

Fortis Bank nv

Jaarverslag 2010

Inleiding

Het Jaarverslag 2010 van Fortis Bank omvat zowel de Geconsolideerde als de Niet-geconsolideerde Jaarrekeningen, voorafgegaan door het verslag van de Raad van Bestuur, het Bericht van de Raad van Bestuur en een hoofdstuk Corporate Governance, inclusief de samenstelling van de Raad van Bestuur. De geauditeerde Geconsolideerde Jaarrekening 2010 van Fortis Bank, met de vergelijkende cijfers over 2009, en opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie, worden gevolgd door de geauditeerde Niet-geconsolideerde Jaarrekening 2010 van Fortis Bank NV, opgesteld in overeenstemming met het (Belgisch) Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekeningen van kredietinstellingen.

Alle bedragen in de tabellen van deze jaarrekening staan in miljoenen euro, tenzij anders aangegeven. Omdat de cijfers afgerond zijn, kunnen er geringe verschillen optreden met al eerder gepubliceerde cijfers. Voor een betere vergelijking met de jaarrekeningen van het voorgaande jaar zijn er bepaalde herrubriceringen doorgevoerd. We verwijzen naar noot 8.k "Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie" voor meer informatie over de presentatie van de balans per 31 december 2009 en de resultatenrekening van het jaar 2009.

Fortis Bank NV is de juridische benaming van de onderneming. De commerciële activiteiten gebeuren onder de merknaam BNP Paribas Fortis.

In de Geconsolideerde Jaarrekening verwijst Fortis Bank naar de geconsolideerde situatie van Fortis Bank NV, tenzij anders aangegeven. In de Niet-geconsolideerde Jaarrekening verwijst Fortis Bank naar de Niet-geconsolideerde situatie van Fortis Bank NV, tenzij anders aangegeven.

Als gevolg van de herstructurering van Fortis, ondergingen "Fortis NV/SA" en "Fortis NV" een naamswijzing in "Ageas NV/SA" en "Ageas NV", ook genoemd Ageas.

Alle informatie in het Jaarverslag 2010 van Fortis Bank heeft betrekking op de statutaire Geconsolideerde en Niet-geconsolideerde Jaarrekening en bevat niet de contributie van Fortis Bank aan de BNP Paribas Groep geconsolideerde resultaten, die te vinden zijn op de BNP Paribas website: www.bnpparibas.com

Het Jaarverslag 2010 van Fortis Bank is beschikbaar op de website: www.bnpparibasfortis.com

Inhoud

Inleiding	3
Fortis Bank Geconsolideerd Jaarverslag 2010	9
Verslag van de Raad van Bestuur	10
Inleiding door de Voorzitter en de CEO	10
Sterke commerciële prestatie van Fortis Bank	11
Kernactiviteiten van Fortis Bank	13
Kredietrating van Fortis Bank NV/SA per 12/02/2011	19
Toekomstgerichte uitspraken	19
Toelichtingen bij de evolutie van de resultatenrekening	20
Toelichtingen bij de evolutie van de balans	21
Liquiditeit en solvabiliteit	24
Voornaamste risico's en onzekerheden	24
Bericht van de Raad van Bestuur	25
Verklaring betreffende Corporate Governance	26
Naleving van de Code	26
Bestuursorganen	27
Interne controleprocedures	35
Belangenconflict	38
Fortis Bank Geconsolideerde Jaarrekening 2010	39
Resultatenrekening op 31 december 2010	41
Overzicht van het netto resultaat en wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	41
Balans op 31 december 2010	42
Overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen tussen 1 jan. 2009 en 31 dec. 2010	43
Minderheidsbelangen tussen 1 jan. 2009 en 31 dec. 2010	43
Kasstroomoverzicht op 31 december 2010	44

Toelichting op de Geconsolideerde Jaarrekening	45
1 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast door Fortis Bank	46
1.a Toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving	46
1.b Segmentrapportering	46
1.c Consolidatie	47
1.d Financiële activa en financiële verplichtingen	51
1.e Grondslagen voor financiële verslaggeving specifiek voor de verzekeringsactiviteit	60
1.f Materiële en immateriële vaste activa	61
1.g Leaseovereenkomsten	62
1.h Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	63
1.i Personeelsvoordelen	63
1.j Op aandelen gebaseerde beloningen	65
1.k Voorzieningen gerapporteerd onder verplichtingen	66
1.l Actuele en uitgestelde belastingen	66
1.m Kasstroomoverzicht	67
1.n Gebruik van schattingen in de voorbereiding van het Jaarverslag	67
2 Toelichting op de resultatenrekening op 31 december 2010	68
2.a Netto rentebaten	68
2.b Commissiebaten en- lasten	69
2.c Nettowinsten/verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	69
2.d Nettowinsten/verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan marktwaarde	70
2.e Nettobaten uit overige activiteiten	70
2.f Risicokost	71
2.g Vennootschapsbelasting	72
3 Segmentinformatie	73
3.a Operationele segmenten	74
3.b Informatie per operationeel segment	75
4 Risicobeheer en solvabiliteit	76
Inleiding	76
4.a Risicobeheerorganisatie	76
4.b Risicometing en- categorieën	78
4.c Solvabiliteit	80
4.d Krediet- en tegenpartijrisico	81
4.e Marktrisico	94
4.f Operationeel risico	104
4.g Compliance- en reputatierisico's	105
4.h Liquiditeits- en herfinancieringsrisico	106

5	Toelichting op de balans op 31 december 2010	108
5.a	Financiële activa, financiële verplichtingen en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	108
5.b	Financiële hedgingderivaten	113
5.c	Voor verkoop beschikbare financiële activa	114
5.d	Meting van de reële waarde van financiële instrumenten	115
5.e	Financiële instrumenten geherclassificeerd als leningen en vorderingen	119
5.f	Leningen & schulden aan en vorderingen op kredietinstellingen	120
5.g	Leningen & schulden aan en vorderingen op klanten	121
5.h	Schuldbewijzen en achtergestelde schulden	123
5.i	Financiële activa tot einde looptijd	124
5.j	Actuele en uitgestelde belastingen	124
5.k	Overlopende rekeningen en overige activa/verplichtingen	125
5.l	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast	126
5.m	Vastgoedbeleggingen, materiële en immateriële vaste activa	127
5.n	Goodwill	128
5.o	Voorzieningen voor risico's en kosten	129
6	Financierings- en garantieverbintenissen	130
6.a	Financieringsverbintenissen	130
6.b	Garantieverbintenissen	130
7	Personeelskosten en personeelsvoordelen	131
7.a	Personeelskosten en kosten van personeelsvoordelen	131
7.b	Verplichtingen voor personeelsvoordelen	131
8	Bijkomende informatie	137
8.a	Consolidatiekring	137
8.b	Bedrijfscombinaties	146
8.c	Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	151
8.d	Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep	165
8.e	Verbonden partijen	172
8.f	Balansgegevens per looptijd	174
8.g	Gestructureerde kredietinstrumenten	174
8.h	Reële waarde van financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs	176
8.i	Voorwaardelijke activa en verplichtingen	177
8.j	Vergoedingen betaald aan de statutaire bedrijfsrevisoren	179
8.k	Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie	180
8.l	Gebeurtenissen na de verslagperiode	192
8.m	Bijkomende informatie over de Bass en Esmée effectiseringstransacties	193

Verslag van het college van erkende commissarissen	197
Fortis Bank Jaarverslag 2010 (Niet-geconsolideerd)	201
Verslag van de Raad van Bestuur	202
Inleiding door de Voorzitter en de CEO	202
Sterke commerciële prestatie van Fortis Bank	203
Kernactiviteiten van Fortis Bank	205
Voornaamste risico's en onzekerheden	210
Toelichting bij de ontwikkeling van de balans	211
Toelichting bij de ontwikkeling van de resultatenrekening	213
Bericht van de Raad van Bestuur	215
Verklaring betreffende Corporate Governance	216
Naleving van de Code	216
Bestuursorganen	217
Interne controleprocedures	225
Belangenconflict	228
Voorstel tot bestemming van het resultaat van het boekjaar	229
Informatie met betrekking tot Artikel 523 van het wetboek van vennootschappen	231
Informatie met betrekking tot Artikel 524 van het wetboek van vennootschappen	233
Inleiding	233
Globaal integratieproject	234
Integratietransacties	236

Fortis Bank Jaarrekening 2010 (Niet-geconsolideerde)	249
Balans na resultaatbestemming	250
Schema van de Resultatenrekening	253
Toelichtingen	258
Samenvatting van de grondslagen voor financiële verslaggeving voor de Niet-geconsolideerde Jaarrekening	313
Algemene principes	313
Activa	313
Verplichtingen	314
Resultatenrekeningen	315
 Verslag van het college van erkende commissarissen	 317
 Overige informatie	 321
Uiterste koersen per maand van het aandeel Fortis Bank op de wekelijkse veilingen in 2010	323
Externe functies uitgeoefend door de bestuurders en effectieve leiders, waarvan de openbaarmaking wettelijk verplicht is	323
Begrippenlijst	328
Afkorting	332

Fortis Bank

Geconsolideerd

Jaarverslag

2010

Verslag van de Raad van Bestuur

Inleiding door de Voorzitter en de CEO

2010 was een geslaagd jaar voor BNP Paribas Fortis, dat een sterk commercieel resultaat neerzette en zo zijn klanten kon terugwinnen en zijn marktaandeel vergroten. Hoewel we trots zijn op de toename van ons marktaandeel, zijn we ons ervan bewust dat er nog ingrijpende veranderingen op til zijn voor de banksector. Die zullen ook gevolgen hebben voor BNP Paribas Fortis. Bovendien merkten we op het einde van het afgelopen jaar dat de concurrentie op onze thuismarkten scherper werd.

BNP Paribas Fortis doet het goed en staat weer sterker, mede dankzij de integratie met BNP Paribas, die voor ligt op het schema. Onder de belangrijkste gebeurtenissen van 2010 vermelden we de afronding van de verkoop van Fortis Investments aan BNP Paribas en de integratie van het Europese netwerk van business centers in Corporate en Transaction Banking Europe. In Luxemburg fuseerden BGL BNP Paribas SA en BNP Paribas Luxembourg SA tot één entiteit, BGL BNP Paribas. In Turkije gingen Fortis Bank Turkey en Turk Ekonomi Bankasi (TEB) begin 2011 samen. Meer dan 1.000 retailkantoren in België kregen een 'rebranding' en we lanceerden de in Brussel gevestigde BNP Paribas Competence Centers en Shared Service Centers.

In de nasleep van de financiële crisis werd het bankbedrijf strenger gereguleerd. BNP Paribas Fortis analyseerde de nieuwe regels en zette zich actief in om ze niet alleen na te leven, maar ook erop te anticiperen. Die proactieve aanpak verklaart, samen met onze voortgezette inspanningen om risico's uit de balans te lichten, de zeer solide financiële structuur van BNP Paribas Fortis. Op het einde van 2010 had BNP Paribas Fortis een sterke tier 1-ratio van 16,5% en een gunstige verhouding kredieten/deposito's. Daaruit blijkt dat de onderneming goed geplaatst is om haar vitale rol als financier van de reële economie te blijven spelen.

Ondanks het economische herstel en de normalisering van de financiële markten in 2010, bleven de klanten zeer afkerig van risico. In die marktomstandigheden slaagden we erin een recordbedrag aan nieuwe spaargelden aan te trekken, vooral op onze vernieuwende spaarrekening. Ook de hypotheeken en bedrijfskredieten groeiden fors aan. De inkomstenstijging door hogere volumes zorgde voor een positieve 'operating leverage'. Daarom willen we onze klanten graag bedanken voor hun vertrouwen en loyaliteit. We zullen ons ten volle inzetten om ons productaanbod en onze distributie nog sterker op hun behoeften af te stemmen en zo een nog betere partner te worden bij de realisatie van hun doelstellingen.

We zijn ervan overtuigd dat onze klanten onze sterkste troef vormen. Door ons steeds weer toe te spitsen op onze dienstverlening en onze klantenrelaties, hebben we de tevredenheid van onze klanten in 2010 kunnen verhogen naar het peil van voor de crisis. We maken van de gelegenheid gebruik om onze dank te betuigen aan de 27.868 BNP Paribas fortismedewerkers, waarvan meer dan 2.700 nieuwkomers, die grote inspanningen hebben geleverd om het Industrieel Plan succesvol te implementeren.

Er zijn bemoedigende tekenen die wijzen op een wereldwijde verbetering van de economische vooruitzichten, ook voor onze thuismarkten. Betere economische omstandigheden zouden ons moeten helpen onze ambities voor 2011 te realiseren. We willen namelijk ons marktleiderschap, dat we over de jongste twee jaar hebben teruggewonnen, nog versterken.

In 2010 kwam Sophie Dutordoir als onafhankelijk lid de gelederen van de Raad van Bestuur versterken. Peter Vandekerckhove en Jean-Yves Fillion, allebei lid van het Executive Committee, zullen op de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 21 april 2011 als nieuwe leden van de Raad worden voorgedragen.

Tot slot danken we Jean-Laurent Bonnafé voor de onschatbare bijdrage die hij heeft geleverd door BNP Paribas Fortis weer stevig op het goede spoor te zetten, en voor de cruciale rol die hij in de geslaagde integratie met BNP Paribas heeft gespeeld.

Maxime Jadot
Chief Executive Officer (CEO)

Herman Daems
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Sterke commerciële prestatie van Fortis Bank

Economische context

De wereldeconomie is sinds de zomer van 2009 de weg van het herstel ingeslagen en het jaar 2010 zag de economische heropleving voortzetten. België heeft ten volle van deze trend geprofiteerd, niet in het minst dankzij de sterke handelsbetrekkingen van ons land met de grootste economie van Europa, Duitsland. De Belgische economie groeide met zo'n 2% op jaarbasis, één van de beste prestaties in de eurozone, en deze groei was grotendeels te danken aan de binnenlandse vraag.

De veerkracht van de werkgelegenheidsmarkt schraagde het sterke consumentenvertrouwen, waardoor gezinnen meer gingen uitgeven. 2010 was dus een goed jaar voor de verkoop van duurzame consumentengoederen, zoals auto's en huizen. Ook het ondernemersvertrouwen nam toe. Dankzij het geleidelijke verdwijnen van overtollige productiecapaciteit was er in de tweede helft van het jaar een stijging van de kapitaalinvesteringen.

De Belgische banken reageerden op deze positieve ontwikkelingen door zich flexibeler op te stellen wat leningen betreft. Er werd EUR 15 miljard meer geleend aan huishoudens en bedrijven. Dat is zo'n 5,6% van het totale bedrag aan uitstaande leningen. De niveaus van depositofondsen, met een stijging van 8% op jaarbasis, bleven opmerkelijk hoog.

Ondanks de bemoedigende economische groei bleven donkere onweerswolken zich samenvakken boven de financiële markten. De banken waren er in grote mate in geslaagd de subprimecrisis en de verliezen op structured finance-producten resoluut achter zich te laten, waardoor zij, ook dankzij de verbeterde economische situatie, hun provisies voor kredietverliezen konden afbouwen. Maar ondertussen raakten de financiële markten vanaf april in de knoei door de Europese crisis rond de soevereine schuld. Perifere eurozonelanden als Griekenland, Ierland, Portugal en Spanje kregen te maken met een toenemend gebrek aan vertrouwen in hun kredietwaardigheid, en de rentevoeten die zij moesten betalen op hun leningen stegen snel.

Als gevolg van deze gebeurtenissen blijven er vraagtekens rond de duurzaamheid van het economisch herstel. Dat betekende op zijn beurt dat de aandelenmarkten globaal genomen tijdens het jaar achterbleven. In Europa tuimelde de Eurostoxx 50-index met 5,8% naar beneden, terwijl in de VS de Dow Jones Industrial Average een meer normale stijging van 11% optekende en de rest van de wereld eerder gemengde cijfers voorlegde. Veranderingen in het regelgevingkader krachtens het Basel III-akkoord zullen de zaken er niet gemakkelijker op maken. De strengere vereisten op het vlak van kapitaal en liquiditeit zullen immers een lager winstpotentieel voor banken betekenen.

Tegen deze achtergrond kon BNP Paribas Fortis een sterke commerciële prestatie neerzetten, terwijl de integratie met BNP Paribas sneller vordert dan verwacht. Nadat in 2009 een behoefteanalyse werd uitgevoerd en een algemeen 'Industrieel Plan' werd opgesteld, waarin de noodzakelijke integratieprojecten gedetailleerd uit de doeken werden gedaan, werd de implementatiefase serieus gelanceerd in 2010. Alle segmenten en activiteiten werden getroffen door de 1.150 projecten die bestemd waren om tot praktische integratie te komen. Dit verhinderde echter niet dat BNP Paribas Fortis volledig gericht bleef op zijn kernactiviteiten, op het versterken van zijn marktpositie en op het verbeteren van de klanttevredenheid.

Veranderingen in de consolidatiekring van Fortis Bank NV/SA

Veranderingen in de consolidatiekring van Fortis Bank NV/SA tijdens 2010 omvatten onder andere de voltooiing van de verkoop van Fortis Investments aan BNP Paribas en de integratie ervan binnen BNP Paribas Investment Partners SA, de tak van de Groep die zich bezighoudt met internationaal activabeheer. Ondertussen nam Fortis Bank een aandeel van 33,33% in BNP Paribas Investment Partners SA (28,22% direct en 5,11% via BGL BNP Paribas) en hield ze haar belang van 25% plus 1 aandeel in AG Insurance, de Belgische marktleider in de verzekeringssector. Fortis Bank ging in 2009 een strategisch partnerschap aan met AG Insurance en de partnerschapsovereenkomst, die nog tot minstens 2020 verder loopt, voorziet in de uitkering van AG verzekeringsproducten via BNP Paribas Fortis-takken en Fintro-tussenpersonen. BGL BNP Paribas nam een aandeel van 33,33% plus 1 aandeel in BNP Paribas Leasing, een Franse holding die eigenaar is van alle leasingbedrijven in de BNP Paribas Groep.

Implementatie van het Industrieel Plan en nieuwe initiatieven

De synergieën ter waarde van EUR 900 miljoen die tegen 2012 moesten worden bereikt in het kader van het Industrieel Plan nemen in het aangekondigde schema een ereplaats in. De overgrote meerderheid van de integratieprojecten boekt uitstekende vorderingen, in overeenstemming met het Industrieel Plan. De nieuwe structuur van de business units werd al ingevoerd, de overdracht van klanten werd met succes afgerond in een aantal landen en de juridische entiteiten werden verder op één lijn gebracht met de operationele organisatie.

In Brussel werden Competence Centers voor Trade Services, Factoring, Cash Management en Corporate & Transaction Banking opgericht, die steun verlenen aan de hele BNP Paribas Groep. Dit heeft geleid tot een snellere internationalisatie van de organisatie van de Groep, met meer landen, talen en een grotere culturele kennis van zaken. Een gedeelde deskundigheid werd ook ontwikkeld door de beste werkwijzen van zowel BNP Paribas Fortis als BNP Paribas samen te brengen, de processen en operationele efficiëntie werd verbeterd door kennis te bundelen en een betere controle over operationele risico's uit te oefenen.

Focus op klanttevredenheid, nieuwe producten en meerkanaalsstrategie

Naast de integratieprojecten werken alle segmenten actief aan de ontwikkeling van nieuwe producten en oplossingen om het comfort en de tevredenheid van de klanten te vergroten en tegelijkertijd onze meerkanaalsstrategie te versterken. BNP Paribas Fortis is bezig met het uitrollen van zijn nieuwe strategie, bestemd om Fortis Bank te profileren als de referentiepartner voor zijn klanten op het gebied van bankieren, een aantrekkelijke werkgever en een maatschappelijk verantwoorde onderneming. In 2010 werden de nieuwe bedrijfsmodellen geïmplementeerd, en op die manier een nieuw gamma producten en diensten naar de klanten gebracht.

Zo werd BNP Paribas Fortis de eerste grote bank in België die 'Mobiel bankieren' lanceerde, een innovatieve oplossing voor een steeds groeiende groep klanten die in staat willen zijn financiële transacties uit te voeren wanneer ze ook zijn. Dit betekent een verder stadium in onze meerkanaalsbenadering en is één van de nieuwste technologische ontwikkelingen die Fortis Bank haar klanten aanbiedt.

Andere klantgerichte initiatieven in 2010 omvatten:

- De opening van 'Belgian Desks' in China, India, Hong Kong en de Verenigde Staten
- Integratie van het Europees netwerk van Business Centers binnen BNP Paribas en het uitrollen van Corporate & Transaction Banking Europe (CTBE)
- Opeenvolgende opening van 36 nieuwe Private Banking- en Wealth Management-centra in België
- Lancering van nieuwe websites met sterk verbeterde functies voor Retail Banking-, Private Banking- en Corporate & Public Banking-klanten
- De volledige rebranding van meer dan 1.000 retail banking-filialen in België en de verbouwing van 100 filialen naar een 'open architecture'-plan
- Investerings in contact centers als partners van de filialen en andere rechtstreekse kanalen
- Indienstneming van meer dan 1.250 nieuwe personeelsleden; een sterke investering in ons menselijk kapitaal is ook gepland voor de komende jaren, om onze klanten een nog betere service te kunnen bieden.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA zal de Jaarlijkse Algemene Vergadering in april 2011 voorstellen een bruto dividend uit te keren van EUR 0,80 voor het jaar 2010.

De rest van dit gedeelte "Kernactiviteiten van Fortis Bank" bevat een beschrijving van de activiteiten van elke business line van BNP Paribas Fortis. De volgende hoofdstukken zullen dit aanvullen door de geconsolideerde financiële resultaten van 2010 te beschrijven.

Kernactiviteiten van Fortis Bank

Retail & Private Banking

In Retail & Private Banking neemt BNP Paribas Fortis in België een leidende positie in, met meer dan 9.000 werknemers die 3,7 miljoen klanten bedienen (een derde van de Belgische bevolking) en sterke posities in alle bankproducten. Retailklanten worden bereikt door middel van een meerkanaals-distributiestrategie. Het verkoopnetwerk omvat 1.014 filialen, aangevuld met 311 franchises onder het merk Fintro en 650 verkooppunten van de 50/50 joint venture met Bank van de Post. Een netwerk van 2.300 ATM's, aangevuld met 1.220 non-cashtoestellen (bankoverschrijvingen) en 650 toestellen voor het afdrukken van bankafschriften, voorzieningen voor onlinebankieren (1,3 miljoen gebruikers), mobiel bankieren en telefonisch bankieren zijn verbonden in het CRM-platform van BNP Paribas Fortis. Op die manier kunnen alle systemen langs alle kanalen worden ontplooid. Het langetermijnpartnerschap met AG Insurance tot 2020 optimaliseert de distributiekraacht van het retailnetwerk en bouwt verder op de ervaring die doorheen de jaren is opgebouwd op het gebied van bankverzekering.

Met EUR 54 miljard Assets under Management en 36 Private Banking-centra is BNP Paribas Fortis een belangrijke speler op de Belgische private banking-markt. Personen die voor meer dan EUR 250.000 aan activa bezitten komen in aanmerking voor private banking-diensten, en creëren op die manier een grote klantenbasis voor beleggingsdoelstellingen. Wealth Management bedient zo'n 1.500 klanten met potentiële activa van meer dan EUR 4 miljoen. Zij maken gebruik van een toepassingsgericht servicemodel en worden voornamelijk bediend via twee Wealth Management Centers in Antwerpen en Brussel.

In 2010 legde Retail & Private Banking Belgium (RPB) een opmerkelijke vooruitgang aan de dag in het aantrekken van nieuwe fondsen. De belangrijkste groeimotor hier was de Online Premium Savings Account, die in december 2009 werd gelanceerd. Er werd ook een aanzienlijke groei opgetekend in leningen aan bedrijven en in hypotheekleningen, met ook hier een stijgend marktaandeel. De nieuwe Private Bank bekroonde haar eerste jaar dat ze actief was met fantastische resultaten en heeft duidelijke marktvooruitzichten met het Wealth Management-contract.

Het volgehouden streven naar klanttevredenheid heeft vruchten afgeworpen. RPB kreeg een aanzienlijk hogere score voor klanttevredenheid dan in juni 2009, met uitdrukkingen van tevredenheid die de niveaus van voor de crisis evenaren. De vijf beloften die ten grondslag liggen aan de benadering van Fortis Bank – luisteren, duidelijke informatie, benaderbaarheid, partnerschap en engagement – worden in de hele organisatie ruim in de praktijk gebracht en sterk gewaardeerd door de klant.

Er werd aanzienlijke vooruitgang geboekt met de meerkanaalsbenadering van RPB. Wat hier vooral opvalt, zijn de volledig herwerkte, ergonomisch ontworpen website en de lancering van Mobiel Bankieren. De grootste aandacht ging echter naar de filialen, waar het aantal adviserende personeelsleden werd opgetrokken en de kwaliteit van het advies dat zij verstrekken, werd verbeterd.

Er werden heel wat inspanningen geleverd met het gamma diensten aan zelfstandigen en KMO's. In dit segment werden extra bankdeskundigen in dienst genomen, en ook specialisten in krediet- en betaalsystemen. Dankzij de extra administratieve ondersteuning kwam er meer tijd vrij voor adviserend werk. Dankzij deze structurele aanpassingen zal RPB zich in een goede positie bevinden om de volledige meerkanaalsbenadering aan te bieden aan alle consumentengroepen in 2011.

In de loop van het jaar werden er heel wat inspanningen geleverd op het gebied van communicatie om het vertrouwen van het publiek te winnen en een afzonderlijke identiteit voor BNP Paribas Fortis te creëren. De sleutelwoorden van deze drive waren: positief imago, objectieve informatie en een partner waarop men kan vertrouwen om duidelijk, gepersonaliseerd advies te geven.

Corporate & Public Bank, Belgium

Corporate & Public Bank, Belgium (CPBB) biedt een volledig gamma plaatselijke en internationale diensten aan Belgische ondernemingen, overheidsinstellingen en plaatselijke autoriteiten. Met meer dan 450 bedrijfsklanten en 34.100 midcap-klanten is het de marktleider in allebei deze categorieën, en een challenger in public banking (1.300 klanten). Het aanbod omvat binnenlandse bankproducten, gespecialiseerde financiële vaardigheden en effecten, verzekeringen, diensten betreffende onroerend goed, handelsdiensten, kasbeheer, factoring en leasing, evenals fusies en overnames en kapitaalmarktactiviteiten. Een centraal team van meer dan 60 bedrijfsbankiers, 200 relatiebeheerders in 22 business centers en skills officers zorgt ervoor dat BNP Paribas Fortis dicht bij de markt staat. Gecombineerd met het Europese netwerk van business centers, die worden beheerd binnen Corporate en Investment Banking, is CPBB in staat zijn Belgische klanten plaatselijk en in het buitenland een eengemaakt commercieel beheer aan te bieden.

Relatiebeheerders bij CPBB zijn zo veel mogelijk aanwezig in bedrijven van klanten, waar ze samen met hen nadenken om sleutelmomenten te definiëren, proactief oplossingen aanbrengen en bankaangelegenheden snel oplossen. Ondertussen dragen ze nieuwe ideeën aan en stellen ze verbeteringen voor aan de dagelijkse operaties van de klanten. CPBB tracht verder te bouwen op zijn jarenlange klantenrelaties, waarbij het ernaar streeft de strategische prioriteiten en doelstellingen op lange termijn van de klanten te begrijpen.

In 2010 ondersteunden versterkte verkoopprocessen en een verbeterd Customer Relationship Management de proactieve benadering van klanten, wat leidde tot een grotere merkentrouw en aanbevelingen door klanten die de sterkte van ons relatiebeheer en onze specialisten erkennen.

In de loop van datzelfde jaar lanceerde CPBB zijn dochteronderneming BNP Paribas Fortis Factor, integreerde het de diensten van Arval in zijn aanbod, en bracht het nieuwe Cash Management-producten op de markt, zoals Connexis, EasyCollect en SEPA Direct Debit-diensten met toegevoegde waarde. Daarenboven bood CPBB met succes een volledig gamma CIB-vaardigheden inzake Capital Markets, Corporate en Structured Finance aan. Het heeft ook lopende initiatieven ontplooid om ervoor te zorgen dat zijn klanten een doeltreffende toegang hebben tot het Europese en internationale netwerk van BNP Paribas Groep.

In overeenstemming met zijn strategie heeft CPBB een reclame-campagne uitgerold, waarin de nadruk lag op zijn partnerschap met klanten. In deze reclamespots wordt een portret geschetst van CPBB-klanten die getuigen over hun partnerschap met hun relatiebeheer en de aangeboden oplossingen. Zij vatten samen waar CPBB voor staat: betrokken, strategische partners die samen met hun klanten nadenken en oplossingen voorstellen die hen helpen hun doelstellingen te behalen.

Corporate & Investment Banking

BNP Paribas Fortis Corporate & Investment Banking (CIB) biedt zijn klanten (in België en in Europa) een volledige toegang tot de productenportefeuille van BNP Paribas CIB.

BNP Paribas Fortis CIB bestaat uit zes business lines: Capital Markets, Structured Finance, Corporate & Transaction Banking Europe, Corporate Finance & Equity Capital Markets, Institutional Banking Group Europe en Private Equity.

Capital Markets, een duurzaam platform met basis in Brussel dat zich toespitst op klantgedreven activiteiten, biedt het volwaardige productengamma van BNP Paribas aan. Bij Fixed Income bedient Capital Markets voornamelijk Belgische klanten, maar ook Europese Midcaps (klanten van Corporate & Transaction Banking Europe). Bij Equity Derivatives ligt de nadruk op het bedienen van de Belgische klanten, met een beetje handelsactiviteit.

Structured Finance groepeerde de activiteiten van Corporate Acquisition Finance, Leveraged Finance, Export Finance en Project Finance. Een regionaal platform voor Global CIB wordt opgezet in Brussel, om klanten in de Benelux, Noord- en Centraal-Europa (met inbegrip van Griekenland) en Turkije (BNCET platform) te bedienen. Het team beheert ook de financiering van publiek-private partnerschappen voor heel Europa, waarbij het de deskundigheid van BNP Paribas Fortis op dit gebied ten volle benut.

Corporate & Transaction Banking Europe is een geïntegreerd banknetwerk dat gericht is op het bedienen van grote midcaps en internationale klanten, en met name dochterondernemingen van BNP Paribas-klanten over heel Europa. CTBE levert dagelijkse bank-producten en -diensten (plain vanilla-leningen, Cash Management, Trade-diensten, flow-hedging-producten en, wanneer beschikbaar, leasing-, factoring- en Investment Solutions-products) aan bekende bedrijfsklanten en financiële instellingen op 17 markten buiten de vier thuismarkten in Europa, via een netwerk van meer dan 30 business centers voor nabijheid met klanten. Corporate & Transaction Banking Europe opereert in nauwe samenwerking met twee Competence Centers die in België gevestigd zijn en opereren voor de hele BNP Paribas-groep: Cash Management en Global Trade Solutions. Cash Management verleent diensten inzake liquiditeitsbeheer aan bedrijven. Die zijn immers steeds meer op zoek naar globale en homogene oplossingen op Europees niveau (bijv. SEPA-oplossingen, cash pooling, payment factories). Ondertussen blijven deze bedrijven behoefte hebben aan een allesomvattend plaatselijk aanbod. Global Trade Solutions helpt bedrijven bij hun internationale handelsactiviteiten, en verstrekt bijvoorbeeld internationale garanties voor commerciële overeenkomsten tussen partijen in verschillende landen.

Corporate Finance is actief in Merger & Acquisition Advisory en in Equity Capital Markets. Corporate Finance spitst zich toe op klanten in België en in Luxemburg.

Institutional Banking Group Europe is verantwoordelijk voor het beheer van de relaties met financiële instellingen. Deze afdeling promoot bank- en plain vanilla-producten.

Private Equity blijft de Belgische economie steunen door aan kapitaal- en mezzaninefinanciering te doen, waardoor BNP Paribas Fortis zijn klanten kan helpen bij hun externe ontwikkeling.

Opmerkelijke deals die in 2010 werden gesloten:

- BNP Paribas Fortis trad op als bookrunner en Duration Manager voor een uitgifte over 30 jaar van EUR 4 miljard voor het Koninkrijk België.
- BNP Paribas Fortis trad op als joint bookrunner voor de uitgifte over 10 jaar van EUR 500 miljoen voor Eurogrid, een pas opgerichte holding die voor 60% in handen is van Elia System Operator en voor 40% van IFM (het Australische infrastructuurfonds).
- BNP Paribas Fortis trad op als bookrunner voor de uitgifte over 7,5 jaar van EUR 350 miljoen voor Groep Brussel Lambert (GBL), gericht op de Belgische en Luxemburgse beleggersbasis in retail en private banking.
- BNP Paribas Fortis trad op als joint bookrunner voor de uitgifte van Senior Unsecured Notes van EUR 150 miljoen voor Tessenderlo NV.
- BNP Paribas Fortis leidde de structurering en garantie van de PLN 560 miljoen aankoop, Working Capital en Capex Facilities ter ondersteuning van de grootste Leveraged Finance-deal in Polen in 2010 (Agros Nova). Met deze deal, die veel weerklank vond in de media, betrad BNP Paribas Fortis met succes de Midden-Europese leveraged finance-markt. Agros Nova werd in augustus 2010 verworven door IK Investment Partners. Met zijn hoofdzetel in Warschau en ongeveer 2.300 werknemers behoort Agros Nova tot de top drie in al zijn bedrijfssegmenten. Daarin zitten fruit- en groenteconserven, kant-en-klaarmaaltijden en niet-koolzuurhoudende dranken.
- BNP Paribas Fortis regelde een Acquisition en Working Capital Facility van EUR 165 miljoen en een Equity Bridge van EUR 40 miljoen. Hierdoor kon Econocom, een bedrijf dat genoteerd is op de Brusselse beurs, 100% van de aandelen van ECS verwerven, een volle dochter van Société Générale. Door de transactie ontstond een vooraanstaand Europese dienstverleningsbedrijf met 3.800 personeelsleden en een omzet van EUR 1,6 miljard, gespecialiseerd in het beheer van IT- en telecommunicatiemiddelen voor bedrijven.
- BNP Paribas Fortis speelde een prominente rol in de structurering van het project "De Scholen voor Morgen". Dat is een uiterst belangrijke transactie op het gebied van Belgische publiek-private partnerschappen en één van de grootste sociale infrastructuurprojecten in Europa. Dankzij het programma worden de komende zes jaar mogelijk 211 nieuwe gebouwen voor basis- en secundaire scholen opgetrokken, voor een totale oppervlakte van ongeveer 700.000 m². Fortis Bank structureerde het hele project, werd aandeelhouder van het projectbedrijf naast Fortis Real Estate en de Vlaamse Gemeenschap, regelde een bouwvoorziening van EUR 700 miljoen en onderschreef een volledig door het Vlaams Gewest gewaarborgde langlopende financieringsfaciliteit van EUR 1,5 miljard. De transactie werd in juni 2010 met succes afgerond.
- BNP Paribas Fortis werd aangesteld als Sole Global Coordinator voor de uitgifte van rechten ter waarde van EUR 148 miljoen voor Agfa-Gevaert. De transactie werd volledig onderschreven door een syndicaat van vier banken. Agfa-Gevaert is een leider in beeldvormings-systemen en IT-oplossingen. Het bedrijf is voornamelijk actief in de drukkerijsector en de gezondheidszorg, en levert ook specifieke industriële toepassingen.
- BNP Paribas Fortis trad op als één van de vier Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners van een uitgifte van rechten van EUR 300 miljoen voor Elia om 60% van de Duitse systeemoperator 50Hertz te verwerven.
- BNP Paribas Fortis was de exclusieve financieel adviseur voor de Stad Luxemburg in verband met de bijdrage van zijn energiedistributieactiviteiten aan Enovos groep. De transactie, die gewaardeerd wordt op meer dan EUR 300 miljoen en afgesloten werd na meer dan twee jaar onderhandelingen, is een volgende stap in de reorganisatie van de energiemarkt van het Groothertogdom Luxemburg. Enovos werd eigenaar van Leo, de tweede detailhandelaar in energie in Luxemburg, en van een dicht distributienetwerk in de hoofdstad van het land. In ruil daarvoor wordt de Stad Luxemburg aandeelhouder in Enovos International en zijn dochteronderneming voor netwerkbeheer Creos Luxembourg. BNP Paribas Fortis speelde een leidinggevende adviserende rol bij het ontwerp, de structurering en de onderhandeling van de transactie.

BGL BNP Paribas

Het jaar 2010 stond helemaal in het teken van het integratiewerk dat nodig was om het industrieel plan van BNP Paribas voor Luxemburg ten uitvoer te leggen zoals op 25 november 2009 goedgekeurd door de Raad van Bestuur van BGL BNP Paribas. Dat plan maakt deel uit van het algemene Industrieel Plan van de Groep. Het integratieproces werd geformaliseerd op 1 oktober 2010. Toen werden BGL BNP Paribas SA en BNP Paribas Luxembourg SA samengevoegd tot één en dezelfde entiteit onder de naam BGL BNP Paribas. Na deze juridische fusie werden de activiteiten van BNP Paribas Luxemburg tijdens het weekend van 30 en 31 oktober 2010 overgebracht naar de technische en operationele platforms van BGL BNP Paribas.

In Luxemburg staat BGL BNP Paribas op:

- Nr. 1 in Corporate Banking
- Nr. 2 in Individual Banking
- Nr. 1 als Private Banking
- Nr. 1 als werkgever in de financiële sector
- Nr. 1 in het bankwezen binnen de 'Grande Région'

Alle kernactiviteiten van de Groep zijn vertegenwoordigd binnen BGL BNP Paribas.

Retail en Corporate Banking Luxembourg

Retail en Corporate Banking Luxembourg is de op één na grootste bank in het Groothertogdom Luxemburg voor inwoners en de grootste bank voor bedrijven. Via een netwerk van 37 filialen levert BGL BNP Paribas een brede waaier aan financiële producten en diensten aan individuele, professionele en bedrijfsklanten. Retail en Corporate Banking benadert zijn klanten op een persoonlijke manier. Daarmee wil het de relaties met de klant versterken en de verlening van diensten en advies optimaliseren, afgestemd op hun reële behoeften.

In 2010 zette Retail en Corporate Banking het hele jaar mooie prestaties neer; en bleef de terugkeer van het vertrouwen bij zijn klanten te gelde maken. Er werden in 2010 enkele belangrijke organisatorische veranderingen doorgevoerd, waardoor de deskundigheidsgebieden van Retail en Corporate Banking werden uitgebreid en de Retail-kant werd aangevuld met de Corporate Banking-arm.

In het individuele banksegment werd in het hele filialennetwerk een programma geïmplementeerd, bedoeld om de deskundigheid op drie gebieden te vergroten: de commerciële benadering tot de klant verfijnen, de filiaalsystemen ontwikkelen en de methodes voor het zoeken naar nieuwe zakelijke opportuniteiten aan te passen. Als onderdeel van het fusieproces werd een aantal klanten overgebracht naar verschillende business lines. Daarnaast stelde de fusie BGL BNP Paribas in staat het producten- en dienstengamma uit te breiden tot klanten in het bedrijfsleven.

Om deze veranderingen te vergemakkelijken werden nieuwe systemen opgezet om de verschillende teams te helpen een optimale klantenservice te verstrekken. Aan de kant van Retail Banking werd een nieuwe structuur opgezet om de filialen te ondersteunen. Daarnaast is de oprichting van Competence Centers uiterst nuttig gebleken bij het helpen van filialen om deskundige begeleiding te geven aan klanten en aan prospectie te doen.

Ondertussen werd de netwerkstructuur versterkt door de oprichting van vier regionale financiële centra; werd er een nieuwe procedure in het leven geroepen voor het beheren van promotiecampagnes; werden er kwaliteitscontroleurs ingezet op regionaal niveau; werd kredietanalyse ingebouwd in de business line, en werden drie business entiteiten gefuseerd aan de kant van Corporate Banking met als doel de dienstverlening aan de klanten te verbeteren. Wat communicatie en marketing betreffen werd een reeks promotiecampagnes gelanceerd, afwisselend gericht op individuele, professionele en bedrijfsklanten. Daarbij worden in totaal 250.000 klanten rechtstreeks benaderd, het hele jaar lang.

Er werd een plan opgesteld met het oog op de totstandbrenging van sterkere, diepere, langduriger relaties met klanten. Het plan voor de verbetering van de relaties werd in oktober 2010 in gang gezet, ondersteund door een opleidingsprogramma bedoeld om al het personeel van het filialennetwerk vertrouwd te maken met de nieuwe strategie en een zakelijke benadering te koesteren die gericht is op de behoeften van klanten. Er werden 55 opleidingssessies gegeven gedurende 79 dagen, waaraan zo'n 550 personeelsleden deelnamen.

Investment Solutions

In Luxemburg wordt BNP Paribas Wealth Management vertegenwoordigd door BGL BNP Paribas. BNP Paribas Wealth Management werd door Euromoney uitgeroepen tot grootste Private Bank in Luxemburg (met Assets under Management ter waarde van EUR 23,8 miljard) en grootste Private Bank in de Eurozone op het gebied van klantenactiva. Geïntegreerde oplossingen voor vermogensbeheer zijn specifiek afgestemd op de behoeften van klanten met een hoge nettowaarde, zowel ingezetenen als niet-ingezetenen. Deze klanten wordt een meertalige dienst en een brede internationale waaier aan financiële producten en diensten aangeboden, waaronder structurering en beheer van beleggingen, trust- en corporate diensten, beheer van onroerend goed en verzekering.

BNP Paribas Personal Investors, een dienst van BGL BNP Paribas, is gespecialiseerd in advies en financieel vermogensbeheer voor actieve beleggers, via een waaier aan communicatiekanalen, via zowel telefoon, internet en direct overleg. De dienst Personal Investors is de nummer één voor onlinesparen en makelaardij op het Europese vasteland.

Corporate en Investment Banking

De afdeling Corporate en Investment Banking van BNP Paribas in Luxemburg verleent bankdiensten gekoppeld aan de aandelenmarkten en geldmarkten, makelaardij, beleggingsbankieren, structured finance, corporate hedging-verrichtingen en zowel actief als passief portefeuillebeheer. Corporate en Investment Banking-kanten zijn in essentie bedrijven en financiële instellingen die gedomicilieerd zijn in het Groothertogdom. De plaatselijke verkoop- en tradingteams kunnen rekenen op de backup – op het gebied van kennis en diensten – van de hele BNP Paribas Groep.

De BNP Paribas Groep in Polen

Als gevolg van de wereldwijde integratie van BNP Paribas en Fortis Bank wordt de Groep in Polen vertegenwoordigd door 10 bedrijven met zo'n 3.000 werknemers, die gespecialiseerd zijn in verscheidene bankactiviteiten. De integratie van BNP Paribas en Fortis Bank is een kans om de samenwerking en synergieën tussen verschillende entiteiten van de Groep in Polen te stimuleren, vooral tussen BNP Paribas Fortis en het bijkantoor van BNP Paribas SA in Polen. Zij blijven afzonderlijke juridische entiteiten, maar hebben hun krachten gebundeld om klanten in Polen een breder gamma kwalitatief hoogstaande diensten te bieden.

Producten, activiteiten en & segmentatie van klanten

BNP Paribas Fortis in Polen is een universele bank die een brede waaier aan financiële diensten biedt aan drie marktsegmenten: individuele klanten (inclusief private banking); micro-, kleine en middelgrote ondernemingen, en binnenlandse en internationale vennootschappen.

De commerciële activiteiten zijn georganiseerd in de volgende business lines: Retail Banking (met inbegrip van Personal Finance), Enterprise en Transaction Banking, en Fixed Income en Treasury.

Vanuit het standpunt van de klant bestaat de strategie eruit zich toe te spitsen op individuele klanten uit de segmenten Mass Aspiring en Mass Affluent en een sterke positie bij ondernemingen. Vanuit distributiestandpunt streeft Fortis Bank naar een continue expansie van het verkoopnetwerk door het aantal filialen op te voeren en de ontwikkeling van het geïntegreerde multikanaals-model van bankieren te stimuleren. Vanuit productperspectief richt Fortis Bank zich op de verbetering van de bekwaamheid en innovatie in consumentenkredietproducten en hypotheek, en ook in leasing, vastrentend, kasbeheer, vermogensbeheer, activabeheer en structured finance.

Verwezenlijkingen in 2010

In 2010 hervatte Fortis Bank een actieve leenstrategie naar haar klanten toe, zowel individuele als institutionele. Het doel was echter duidelijk een allesomvattende relatie met de klanten uit te bouwen, in plaats van louter producten te verkopen. In het begin van het jaar stelde Fortis Bank de campagne '2 miljard zloty voor ondernemingen' voor, bedoeld om de financiering van investeringen en lopende behoeften van zowel bestaande als nieuwe klanten te financieren. Fortis Bank ondertekende ook een overeenkomst met de Europese Investeringsbank om de investering van plaatselijke ondernemingen te financieren.

Fortis Bank bleef het concurrentievermogen en de breedte van haar producten voor individuele klanten verbeteren, of dat nu hypotheekleningen (medio 2010 breidde Fortis Bank haar aanbod uit met in dubbele munteenheid gelibelleerde hypotheekleningen in zijn aanbod – de eerste lening van dit type op de Poolse markt), consumentleningen, autoleningen of spaar- en beleggingsproducten zijn.

De perimeter van de activiteiten van Fortis Bank Polska veranderde in de eerste helft van 2010. Toen gaf de Poolse autoriteit voor financieel toezicht toestemming om een gedeelte van de activiteiten van het BNP Paribas bijkantoor in Polen te verwerven. Het BNP Paribas bijkantoor in Polen spitst zich nu toe op de grootste Poolse vennootschappen en instellingen en heeft zijn producten van beleggingsbankieren gesofisticeerd. Tegelijkertijd verleent Fortis Bank Polska diensten aan grote ondernemingen (zowel Poolse als internationale), voornamelijk op het gebied van bankdiensten, plain vanilla-financiering, leasing, kasbeheer en wereldwijde handelsdiensten.

In juni 2010 stemde de Poolse autoriteit voor financieel toezicht in met de omvorming van Fortis Private Investments Polska SA (een volle dochter van Fortis Bank Polska) tot een bedrijf voor activabeheer ('Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych').

Fortis Bank Turkije

BNP Paribas Fortis is in Turkije actief via Fortis Bank Turkije, waarvan het met 94,11% van de aandelen de grootste aandeelhouder is. Retail Banking biedt debet- en kredietkaarten, hypotheekleningen, persoonlijke leningen en beleggings- en verzekeringsproducten aan, die verspreid worden via 294 filialen en via internet-, telefoon- en mobiel bankieren. Bankdiensten aan ondernemingen omvatten internationale handelsfinanciën, activa- en kasbeheer, kredietdiensten, hedging van valuta, interest- en goedstoffenrisico, factoring en leasing. Via haar afdelingen commercieel bankieren en bankieren voor kleine bedrijven biedt Fortis Bank een volledig gamma diensten aan kleine en middelgrote ondernemingen.

De Turkse economie herstelde zich snel van de economische crisis van 2009, met een groei van het BBP van 8% in 2010.

De vraag naar krediet nam aanzienlijk toe, voornamelijk in leningen voor alle doeleinden, maar door de zeer liquide markten stonden de commerciële marges onder druk.

Fortis Bank Turkije bleef zijn Retail-business ontwikkelen met een sterke nadruk op hypotheekleningen en persoonlijke leningen, en een gesegmenteerd aanbod op de KMO-markt.

Het ATM-netwerk werd gevoelig uitgebreid, met onder andere de plaatsing van 400 ATM's voor handelaars in de supermarktketen Migros.

Alternatieve distributiekanaalen werden verder ontwikkeld met nieuwe applicaties voor internet en mobiel bankieren, meer bepaald op het gebied van leningen, kredietkaarten en deposito's.

In Corporate Banking leden de marges onder de sterke concurrentie. De resultaten werden echter positief beïnvloed door recuperaties op leningverliezen die in 2009 waren geboekt, en door nauwelijks nieuwe provisies.

De verder dalende rentevoeten in Turkse lira hadden een positieve invloed op de marktactiviteiten, maar hadden een negatieve impact op de commerciële inkomsten.

In juni 2010 kondigden BNP Paribas Fortis, de controlerende aandeelhouder van Fortis Bank Turkije, en BNP Paribas en de Colakoglu Groep, de controlerende aandeelhouders van Turk Ekonomi Bankasi (TEB), hun beslissing aan om de twee banken te laten samensmelten. Nadat ze de goedkeuring van de bevoegde Turkse autoriteiten hadden ontvangen voltooiden de twee banken de juridische fusie op 14 februari 2011. De gefuseerde bank zal op de 9de plaats staan in de Turkse banksector, op het gebied van marktaandeel voor leningen en deposito's. Verwacht wordt dat de operationele fusie tegen eind 2011 voltooid zal zijn.

Kredietrating van Fortis Bank NV/SA per 12/02/2011

	Lange termijn	Vooruit- zichten	Korte termijn
Standard & Poor's	AA	Negatief	A-1+
Moody's	A1	Stabiel	P-1
Fitch Ratings	A+	Stabiel	F1+

Deze ratings vertegenwoordigen een inschatting van het niet naleven van een verplichting met betrekking tot schuldpapier, uitgevoerd door de belangrijkste ratingagentschappen: Standard & Poor's, Moody's en Fitch Ratings. De rating die is toegekend aan een emittent heeft een rechtstreekse impact op de leenkosten van de lener.

Aanpassingen aan kredietratings op lange termijn

- Standard & Poor's heeft op 29 januari 2010 de rating van Fortis Bank NV/SA verhoogd van 'AA-' naar 'AA', waardoor het de rating van Fortis Bank NV/SA op gelijke hoogte heeft gebracht met de rating van zijn moederbedrijf BNP Paribas SA, nadat het op 18 mei 2009 de rating van Fortis Bank NV/SA al had opgetrokken van 'A' naar 'AA-'.
- Fitch Ratings heeft op 21 juni 2010 de rating van Fortis Bank NV/SA verlaagd van 'AA- negatieve outlook' naar 'A+ stabiele outlook' als een direct gevolg van wijziging in rating van BNP Paribas van 'AA Negatief' naar 'AA- stabiel'.

Kredietratings vormen een graadmeter voor de kredietwaardigheid van Fortis Bank en worden berekend door onafhankelijke ratingbureaus.

Langlopende ratings weerspiegelen de inschatting van het relatieve kredietrisico van vastrentende verplichtingen met een oorspronkelijke looptijd van één jaar of langer. Van instellingen met de rating AA/A1/A+ wordt het kredietrisico als laag aangemerkt.

Op dezelfde manier weerspiegelen kortlopende ratings de inschatting van de kredietwaardigheid van vastrentende verplichtingen met een looptijd van minder dan een jaar. De notering 'A-1+/P-1/F1+' houdt in dat de kans dat Fortis Bank aan deze verplichtingen kan voldoen als zeer sterk wordt ingeschat.

Diverse financiële activiteiten zijn direct verbonden met sterke korte en lange ratings. De kwaliteit van de ratings van Fortis Bank draagt derhalve bij aan het potentiële bereik van de activiteiten.

Toekomstgerichte uitspraken

Het dient opgemerkt dat elke uitspraak over toekomstverwachtingen en andere toekomstgerichte elementen gebaseerd is op de huidige inzichten en veronderstellingen van het bedrijf en een zekere mate van risico en onzekerheid inhouden, vooral gezien de huidige algemene economische en marktomstandigheden.

Toelichtingen bij de evolutie van de resultatenrekening

Fortis Bank heeft in 2010 een sterk resultaat neergezet, met een aan de aandeelhouders toewijsbare nettowinst van EUR 1.907 miljoen, vergeleken bij een nettoverlies van EUR 665 miljoen in 2009. Het positieve nettoresultaat van EUR 1.907 miljoen in 2010 werd ondersteund door sterke commerciële prestaties, een laag niveau van bijzondere waardeverminderingen en een resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten van EUR 970 miljoen. Dit resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten omvat de winst of het verlies na belastingen op de verkoop van activiteiten en entiteiten (EUR 1.003 miljoen) en de exploitatiewinst of het exploitatieverlies na belastingen van de beëindigde activiteiten (EUR -33 miljoen). De herstructureringskosten in het kader van de integratie met BNP Paribas (EUR -444 miljoen) compenseerden deels de positieve elementen in de resultaten. Het verlies van EUR 665 miljoen in 2009 werd negatief beïnvloed door eenmalige elementen zoals: aanpassingen in het kader van het harmoniseren van werkwijzen en schattingen in de administratieve verantwoording en rapportering met BNP Paribas, verliezen weerspiegeld in de resultatenrekening in het kader van IFRS 5, rekening houdende met toekomstige verkopen, die deels gecompenseerd werden door een positieve impact door de verkoop van de gestructureerde kredietportefeuille. Met uitzondering van deze effecten verwezenlijkte Fortis Bank in 2009 een onderliggende nettowinst die lichtjes positief was, gekenmerkt door goede commerciële prestaties, sterke handelsinkomsten en een hoog niveau van waardeverminderingen, die de gevolgen van de economische crisis weerspiegelden.

Vanuit geografisch oogpunt en op basis van de ligging van de entiteiten van Fortis Bank, werden 67% van de inkomsten gegenereerd in België, voor 16% in Luxemburg en voor 17% in andere landen waar Fortis Bank actief is.

De nettorentebaten bedroegen EUR 3.661 miljoen, een stijging met 19% tegenover 2009. De nettorentebaten op rentedragende producten stegen als gevolg van een sterke volumegroei bij Retail Banking in België en Luxemburg, lagere fundingkosten en de opname van nieuwe entiteiten in de consolidatiekring, met name TEB Mali en BNPP Luxemburg. Deze evolutie werd verder ondersteund door een sterke stijging van de rentebaten uit thesaurie- en handelsactiviteiten die de vermindering in de nettoresultaten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, gedeeltelijk compenseerden. De nettorentebaten werden negatief beïnvloed werden door lagere rentevoeten op herinvesteringen en dalende marges op deposito's.

De netto-inkomsten uit commissielonen bedroegen EUR 1.155 miljoen in 2010, een stijging met EUR 99 miljoen (of 9%) vergeleken bij 2009. De netto-inkomsten uit commissielonen stegen dankzij goede prestaties bij Retail Banking in België

voornamelijk door hogere inkomsten uit effectentransacties en op betaaldiensten. De netto-inkomsten uit commissielonen stegen ook door ontvangen commissielonen van BNP Paribas als gevolg van een reorganisatie van de kapitaalmarktactiviteiten binnen de groep. De verkoop van de effectendiensten activiteit van BGL aan BNP Paribas Securities Services heeft een negatieve invloed, gedeeltelijk gecompenseerd door de opname van nieuwe entiteiten in de consolidatiekring, met name TEB Mali en BNPP Luxemburg.

De nettoresultaten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening daalden met EUR 194 miljoen tot EUR 320 miljoen in 2010 vergeleken bij 2009, voornamelijk als gevolg van de uitzonderlijk hoge handelsresultaten op vastrentende en treasury-activiteiten in 2009 die profiteerden van een gunstige rentecurve.

De nettoresultaten op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde bedroegen EUR 72 miljoen in 2010, een stijging met EUR 227 miljoen ten opzichte van negatieve nettoresultaten in 2009 van EUR 155 miljoen. De stijging in 2010 werd voornamelijk ondersteund door hogere nettowinsten die werden gerealiseerd op de verkoop van obligaties uit de beleggingsportefeuille, deels gecompenseerd door de annulering van hieraan gerelateerde derivatentransacties (die gerapporteerd werden als nettoresultaat op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening).

De nettobaten uit overige activiteiten bedroegen EUR 171 miljoen in 2010, een stijging met EUR 87 miljoen ten opzichte van het jaar voordien, voornamelijk afkomstig uit operationele leasinginkomsten van de containeractiviteiten en diverse opbrengsten. De containeractiviteiten profiteerden van een winst op de verkoop van activa van EUR 100 miljoen in 2010.

De algemene bedrijfskosten bedroegen EUR (3.823) miljoen in 2010, een stijging met EUR 250 miljoen of 7%, voornamelijk toe te schrijven aan herstructureringskosten in het kader van de integratie met BNPP Group (EUR -382 miljoen) en de opname van nieuwe entiteiten in de consolidatiekring, met name TEB Mali en BNPP Luxemburg. Het kostenniveau van 2009 werd ook beïnvloed door eenmalige gebeurtenissen zoals: voorzieningen voor risico's en lasten, gezondheidszorg en BTW. Als deze uitzonderlijke elementen buiten beschouwing worden gelaten, weerspiegelden de uitgaven een lichte stijging, gedreven door hogere overige exploitatielasten als gevolg van hogere IT-kosten in het kader van het industrieel plan en hogere bijdragen voor het depositogarantiesysteem in België, gecompenseerd door een daling van de personeelskosten vooral als gevolg van een daling van het aantal personeelsleden.

De afschrijvingen bedroegen EUR (303) miljoen, een stijging met EUR (28) miljoen ten opzichte van het jaar voordien, voornamelijk als gevolg van versnelde afschrijvingen op kantoren in het kader van het hertekenen van het kantorennetwerk (EUR 60 miljoen).

De risicokost bedroeg een terugname van EUR 3 miljoen, ten opzichte van een uitzonderlijk hoge risicokost in 2009 van EUR 1,8 miljard. De evolutie van kredietrisicogerelateerde bijzondere waardeverminderingen in 2010 weerspiegelt het algemene economische herstel, en profiteerde ook van een vrijval van collectieve en sectoriële voorzieningen op leningen en gestructureerde kredietinstrumenten. De cijfers van 2009 omvatten bijkomende voorzieningen in het kader van het aligneren met de BNP Paribas werkmethode, deels gecompenseerd door een vrijval van bijzondere waardeverminderingen in verband met de obligaties uit de gestructureerde kredietportefeuille.

Het aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast bedroeg EUR 125 miljoen in 2010, een sterke stijging van EUR 95 miljoen in vergelijking met 2009 dankzij de bijdrage van nieuwe entiteiten zoals BNP Paribas Investment Partners (EUR 68 miljoen), BNP Paribas Lease Groep (EUR -9 miljoen) en TCG Fund & Cronos Holding Company (EUR 13 miljoen) en een grotere bijdrage van AG Insurance in 2010 van EUR 53 miljoen ten opzichte van EUR 25 miljoen in 2009, gedeeltelijk gecompenseerd door de negatieve bijdrage van Postbank Ireland (EUR -31 miljoen in 2010 ten opzichte van EUR -4 miljoen in 2009).

Nettowinsten op overige activa bedroegen EUR 8 miljoen in 2010 en bevatten resultaten op de verkoop van onroerend goed en andere activa, terwijl 2009 profiteerde van een winst van EUR 51 miljoen op de verkoop van participaties.

Goodwill bevat een waardevermindering op de goodwill van SADE van EUR (10) miljoen.

De winstbelastingen in 2010 bedroegen EUR 199 miljoen (effectief belastingpercentage van 16%). Ze profiteerden van het boeken van een bijkomende actieve belastinglatentie (EUR 158 miljoen) in verband met fiscaal overdraagbare verliezen, terwijl de winstbelastingen voor 2009 voornamelijk werden ondersteund door de omkering van de voorheen geboekte waardeverminderingen op actieve belastinglatenties van EUR 1.076 miljoen en het boeken van bijkomende actieve belastinglatenties (EUR 92 miljoen).

Het resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten bedroeg EUR 970 miljoen in 2010. Dit resultaat bevat enerzijds de gerealiseerde resultaten (EUR 1.003 miljoen) op de verkoop van dochterondernemingen en bijkantoren. Anderzijds omvat dit resultaat de nettobedrijfsresultaten van de verkochte dochterondernemingen en bijkantoren en de nettobedrijfsresultaten van die entiteiten die nog niet verkocht zijn en al geclassificeerd zijn als beëindigde activiteiten (EUR -33 miljoen). Het nettoresultaat (verlies) voor 2009 van beëindigde bedrijfsactiviteiten (EUR -1.292 miljoen) bevat de nettobedrijfsresultaten voor 2009 van alle activiteiten die beëindigd zijn (EUR -952 miljoen) en een voorziening van (EUR -340 miljoen) voor toekomstige verliezen op de verkoop van dochterondernemingen en bijkantoren.

Toelichtingen bij de evolutie van de balans

Het balanstotaal van Fortis Bank bedroeg EUR 348 miljard aan het eind van 2010. Dat is EUR 80 miljard of 19% lager vergeleken bij het eind van 2009. De daling is toe te schrijven aan veranderingen in de consolidatiekring in de loop van 2010 en aan de verdere afbouw van het risico van de balans. Entiteiten die in de consolidatiekring worden opgenomen zijn voornamelijk BNP Paribas Luxemburg en TEB Mali, met totale activa van EUR 20 miljard.

Deze stijging wordt ruimschoots gecompenseerd door entiteiten die de consolidatiekring verlaten (EUR -59 miljard), waarvan de belangrijkste zijn: Fortis Banque France (EUR 8,9 miljard), Fortis Bank activiteiten en participaties in de Verenigde Staten (EUR 12,3 miljard), Fortis Bank activiteiten en participaties in Azië (EUR 8,9 miljard), Fortis Banque Suisse (EUR 2,6 miljard), Fortis

Bank bijkantoor in Italië (EUR 3,1 miljard), Fortis Bank activiteiten en participaties in het Verenigd Koninkrijk (EUR 7,4 miljard), Fortis Investments (EUR 3,1 miljard), Artemis (EUR 0,4 miljard) en het effect van de herstructurering van de leasingactiviteiten (EUR 12,8 miljard). Als geen rekening gehouden wordt met deze wijzigingen in de consolidatiekring, daalden de totale activa met EUR 41 miljard.

Vanuit geografisch oogpunt en op basis van de ligging van de bedrijven van Fortis Bank bevinden de activa zich voor 78% in België, voor 10% in Luxemburg en voor 12% in andere landen. De activa in Luxemburg stegen in 2010 van 5% naar 10%, voornamelijk als gevolg van de opname van BNP Paribas Luxemburg in de consolidatiekring.

Activa

Kas, centrale banken en postgirorekeningen daalden met EUR 1,3 miljard of 31%. Dit was bijna volledig toe te schrijven aan lagere monetaire reserveactiva bij centrale banken.

De financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening stegen aanzienlijk met EUR 16,7 miljard of 27% als gevolg van de activiteiten inzake terugkoopovereenkomsten (EUR 22 miljard) en als gevolg van de ontwikkeling van handelsactiviteit in terugkoopovereenkomsten vanaf het tweede kwartaal van 2010. Daarenboven is de portefeuille van handelseffecten gedaald met EUR 5,3 miljard als gevolg van de vermindering van de handel voor eigen rekening in overheidsobligaties en schatkistcertificaten.

De voor verkoop beschikbare financiële activa daalden met EUR 10,4 miljard of 16,4%, voornamelijk als gevolg van de daling van de portefeuille van overheidsobligaties (EUR 2,6 miljard) en van de portefeuille van de bedrijfsobligaties (EUR 7,8 miljard) omwille van verkopen en terugbetalingen.

Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen bedroegen EUR 28 miljard aan het eind van 2010, een daling met EUR 7,6 miljard of 21% vergeleken bij 2009. Dit wordt voornamelijk gedreven door de terugkoopovereenkomsten (EUR 17 miljard) die voortaan gerapporteerd worden in de rubriek "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" omdat deze activiteiten vanaf het tweede kwartaal van 2010 op handelsbasis worden beheerd. Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen zijn met EUR 12,7 miljard gestegen voornamelijk omwille van de opname van BNP Paribas Luxemburg in de consolidatiekring, terwijl de lopende rekeningen daalden met EUR 3,2 miljard.

Leningen aan en vorderingen op klanten bedroegen EUR 152 miljard aan het eind van 2010, een daling met EUR 13 miljard of 8% vergeleken bij 2009. Deze daling is gedeeltelijk te wijten aan het effect van het consolideren van de leasingactiviteiten via de vermogensmutatiemethode (EUR -10,8 miljard), gecompenseerd door BNP Paribas Luxemburg dat in de consolidatiekring werd opgenomen (EUR 2,5 miljard). De daling wordt verder veroorzaakt door terugkoopovereenkomsten (EUR -10,8 miljard) die voortaan gerapporteerd worden in de rubriek "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" omdat deze activiteiten vanaf het tweede kwartaal van 2010 op handelsbasis worden beheerd. De onderliggende stijging werd ondersteund door een toename in leningen aan individuele klanten van EUR 4,2 miljard (voornamelijk hypotheekleningen) en aan bedrijfsklanten van EUR 4,6 miljard.

Overlopende rekeningen en overige activa daalden met EUR 25 miljard of 75% naar EUR 8 miljard aan het eind van 2010, voornamelijk als gevolg van lagere saldi op verschillen tussen afwikkelings- en transactiedatum (EUR 22,6 miljard) en lagere overlopende posten (EUR 2,2 miljard). Lagere saldi op verschillen tussen afwikkelings- en transactiedatum in 2010 zijn te wijten aan een daling van het volume (EUR -9 miljard) en aan het opnemen van handelsactiviteiten in terugkoopovereenkomsten op afwikkelingsdatum in plaats van op transactiedatum als gevolg van de afstemming met de BNP Paribas methodologie (EUR -13,6 miljard).

Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast stegen met EUR 2,7 miljard naar EUR 4,5 miljard, voornamelijk als gevolg van de investering in BNP Paribas Investment Partners (EUR 1,8 miljard) en BNP Paribas Lease Groep (EUR 0,8 miljard).

Materiële vaste activa namen af met EUR 0,8 miljard tot EUR 1,4 miljard aan het eind van 2010, grotendeels te wijten aan het deconsolideren van de leasing- en containeractiviteiten en aan versnelde afschrijvingen op kantoren van het Belgische retailnetwerk.

Activa aangehouden voor verkoop bedroegen EUR 11 miljard aan het eind van 2010, vergeleken bij EUR 51,8 miljard aan het eind van 2009. Zij houden voornamelijk verband met activa die beschouwd worden als beëindigde activiteiten in het kader van de integratie van activiteiten tussen Fortis Bank en BNP Paribas. Op 31 december 2010 vertegenwoordigen deze activa voornamelijk FB Turkije (EUR 5,7 miljard) en te transfereren activa in de bijkantoren van New York (EUR 3,6 miljard) en Azië (EUR 0,7 miljard). Per 31 december 2009 waren deze activa gerelateerd aan activiteiten van Fortis Bank in de Verenigde Staten (EUR 16 miljard), in Azië (EUR 9,7 miljard), in Frankrijk (EUR 8,9 miljard), in het Verenigd Koninkrijk (EUR 7,6 miljard), in Italië (EUR 3,2 miljard) in Zwitserland (EUR 2,6 miljard) en aan Fortis Investments (EUR 3,4 miljard).

Verplichtingen en eigen vermogen

De financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening stegen met EUR 22 miljard (of 33%) naar EUR 89 miljard aan het eind van 2010. Zoals het geval was voor financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen opgenomen in de resultaten, wordt deze stijging gedreven door de activiteiten inzake terugkoopovereenkomsten (EUR 29,4 miljard), omdat deze activiteiten vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden beheerd op handelsbasis. Deze stijging wordt deels geneutraliseerd door een daling in baisseposities op effecten (EUR 5,5 miljard) en in andere obligaties (EUR 2,3 miljard).

Schulden aan kredietinstellingen bedroegen EUR 32 miljard eind 2010, dat is EUR 25 miljard of 44% lager vergeleken bij eind 2009. Dit is voornamelijk toe te schrijven aan terugkoopactiviteiten (EUR 25,5 miljard), die voortaan gerapporteerd worden in de rubriek “financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” omdat deze activiteiten vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden beheerd op handelsbasis. Zichtdeposito's van kredietinstellingen zijn met EUR 2,5 miljard gestegen, terwijl de andere deposito's daalden met EUR 2 miljard.

De schulden aan klanten vertoonden een daling met EUR 18 miljard, en kwamen uit op EUR 153 miljard aan het eind van 2010. Dit is voornamelijk toe te schrijven aan terugkoopactiviteiten (EUR 37,7 miljard), die voortaan gerapporteerd worden in de rubriek “financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” omdat deze activiteiten vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden beheerd op handelsbasis. Deze daling wordt deels geneutraliseerd door een stijging van de deposito's in Luxemburg (EUR 6,4 miljard) voornamelijk als gevolg van de opname in de consolidatiekring van BNPP Luxemburg, door de opname van TEB Mali in de consolidatiekring met EUR 2,8 miljard deposito's, door een stijging van de deposito's in België (EUR 7 miljard), voornamelijk dankzij de stijging in spaardeposito's (EUR 10,3 miljard). Deze rubriek bevat voortaan ook de kasbons (EUR 6,6 miljard) die voorheen gerapporteerd werden in de rubriek “schuldbewijzen”.

Schuldbewijzen bedroegen EUR 27 miljard aan het eind van 2010, een daling met EUR 18 miljard (of 40%) vergeleken bij eind 2009, gedreven door lagere korte en middellange termijnuitgiften en het rapporteren van kasbons (EUR 6,6 miljard) in de rubriek “schulden aan klanten” vanaf 2010.

De overlopende rekeningen en overige verplichtingen daalden met EUR 7,2 miljard (of 88%) als gevolg van de lagere saldi voor verschillen tussen transactie- en afwikkelingsdatum (EUR -4,6 miljard) en lagere overlopende rente en andere uitgaven (EUR -2,6 miljard).

De achtergestelde schulden daalden met EUR 1,1 miljard of 9%, tot EUR 10,6 miljard als gevolg van de aflossing van langlopende achtergestelde schuld.

Verplichtingen aangehouden voor verkoop bedroegen EUR 9,3 miljard aan het eind van 2010, vergeleken bij EUR 42,3 miljard aan het eind van 2009. Zij houden voornamelijk verband met verplichtingen die beschouwd worden als beëindigde activiteiten in het kader van de integratie van transacties tussen Fortis Bank en BNP Paribas.

Op 31 december 2010 vertegenwoordigen deze verplichtingen voornamelijk Fortis Bank Turkije (EUR 3,6 miljard) en te transfereren verplichtingen gerelateerd aan bijkantoren in Londen (EUR 0,4 miljard), New York (EUR 4,3 miljard) en Azië (EUR 0,5 miljard). Per 31 december 2009 waren deze verplichtingen gerelateerd aan activiteiten van Fortis Bank in de Verenigde Staten (EUR 15 miljard), in Azië (EUR 7,6 miljard), in Frankrijk (EUR 4 miljard), in het Verenigd Koninkrijk (EUR 9 miljard), in Italië (EUR 0,5 miljard) in Zwitserland (EUR 1,6 miljard) en van Fortis Investments (EUR 4,3 miljard).

Het eigen vermogen steeg met EUR 1,1 miljard naar EUR 16,6 miljard aan het eind van 2010, gedreven door het positieve resultaat van de groep (EUR 1,9 miljard), niet-gerealiseerde omrekeningsverschillen (EUR 0,1 miljard), kasstroomafdekkingen (EUR 0,1 miljard), gecompenseerd door een toename in niet-gerealiseerde verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa (EUR -0,6 miljard).

Het eigen vermogen wordt verder negatief beïnvloed (EUR -0,4 miljard) door het verschil tussen de betaalde/getransfereerde vergoeding en het verworven eigen vermogen voor de volgende acquisities binnen de BNP Paribas Groep (toepassing van de “voorgangerswaardemethode” voor transacties onder gemeenschappelijke zeggenschap): BNP Paribas Luxemburg, TEB Mali en de CIB en vermogensbeheer activiteiten van BNP Paribas in België.

Minderheidsbelangen bleven stabiel op EUR 3 miljard op 31 december 2010. De positieve invloed van de resultaten van het boekjaar (EUR 243 miljoen) wordt grotendeels gecompenseerd door betaalde dividenden en de impact van de toepassing van de “voorgangerswaardemethode” voor transacties onder gemeenschappelijke zeggenschap inzake de verwerving van BNP Paribas Luxemburg.

Liquiditeit en solvabiliteit

De liquiditeitspositie van Fortis Bank bleef in de loop van 2010 verbeteren dankzij het vertrouwen dat terugkeerde op de markten.

Fortis Bank bleef profiteren van gunstiger marktomstandigheden, die tot uitdrukking kwamen in:

- een grotere toegang tot wholesalefinanciering, waardoor de afhankelijkheid van de financiering door de centrale bank verminderde.
- de deposito's van Retail en Private Banking, die opnieuw een positieve trend lieten zien.

De verhouding naakte deposito's/leningen (met uitzondering van de door zekerheid gedekte leningen en deposito's) is verbeterd van 86% eind 2009 naar 101% per 31 december 2010.

De solvabiliteit bleef sterk. Per 31 december 2010 bedroeg de Tier 1-kapitaalratio van Fortis Bank 16,5% ten opzichte van 12,3% op 31 december 2009. Per 31 december 2010 bedroeg de totale kapitaalratio 22,6%. Dat is een stuk hoger dan het door de regelgever vereiste minimum van 8%.

De positieve evolutie van de Tier 1-kapitaalratio kan worden verklaard door de materiële vermindering in naar risico gewogen activa (Risk Weighted Assets of RWA) (EUR -29 miljard of 19%), en de stijging van Tier 1-kapitaal (EUR 1,5 miljard). De daling van naar risico gewogen activa is voornamelijk te wijten aan de verkoop van entiteiten en activiteiten in het kader van de integratie met BNP Paribas.

Voornaamste risico's en onzekerheden

De activiteiten van Fortis Bank zijn blootgesteld aan een aantal risico's zoals kredietrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Om ervoor te zorgen dat deze risico's geïdentificeerd en naar behoren beheerd worden, past Fortis Bank een aantal interne controleprocedures toe en verwijst ze naar een hele reeks risico-indicatoren, die nader worden beschreven in noot 4 Risicomanagement van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank 2010.

Fortis Bank is als verweerder betrokken bij verscheidene claims, geschillen en rechtszaken in België en in enkele rechtsgebieden in het buitenland, die zijn ontstaan tijdens de gewone bedrijfsvoering van Fortis Bank en na de herstructurering van Fortis Bank en Fortis Groep eind september en begin oktober 2008. Dit wordt nader beschreven in noot 8.i van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank 2010.

De gebeurtenissen na de verslagperiode worden nader beschreven in de noot 8.l "Gebeurtenissen na de verslagperiode", opgenomen in de bijkomende informatie.

Bericht van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Fortis Bank is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie en de Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 in overeenstemming met de regels vastgelegd in het (Belgisch) Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De Raad van Bestuur heeft op 17 maart 2011 de Geconsolideerde en Niet-geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank beoordeeld en goedgekeurd voor publicatie.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank verklaart dat, naar zijn beste weten, de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en de Jaarrekening van Fortis Bank een getrouw en juist beeld geven van de activa, verplichtingen, financiële positie en de resultatenrekening van Fortis Bank en de in de consolidatie opgenomen verbintenissen, en dat de informatie die in deze jaarrekening is opgenomen geen tekortkomingen bevat die het noodzakelijk maken om significant de reikwijdte van enige berichtgeving aan te passen.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank verklaart tevens dat, naar zijn beste weten, het jaaroverzicht een juist beeld geeft van de ontwikkeling, resultaten en positie van Fortis Bank en van de verbintenissen die in de consolidatie zijn opgenomen, samen met een beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden waarmee zij worden geconfronteerd.

De Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en de Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 zullen ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2011.

Brussel, 17 maart 2011
De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA

Verklaring betreffende Corporate Governance

Fortis Bank heeft schuldeffekten uitgegeven die genoteerd zijn op een gereguleerde markt in de betekenis van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Daarnaast, maar evenwel zonder de betrokkenheid van Fortis Bank zelf, worden haar aandelen van tijd tot tijd verhandeld op een multilaterale handelsfaciliteit in de betekenis van artikel 2, 4° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Rekening houdende met het bovenstaande en in overeenstemming met artikel 96§2 van het Wetboek van Vennootschappen en artikel 1 van het Koninklijk Besluit van 6 juni 2010, heeft Fortis Bank de "Belgische Corporate Governance Code 2009" goedgekeurd als zijn referentiecode (hierna de "Code" genoemd).

De Code kan worden geraadpleegd op <http://www.corporategovernancecommittee.be>

Naleving van de Code

Fortis Bank voldoet in het algemeen aan de beginselen en bepalingen van de Code. De belangrijkste verschillen hebben betrekking op Principe 8 "Dialog met de aandeelhouders". Het feit dat het Bedrijf niet in staat is alle bepalingen van Principe 8 van de Code na te leven, houdt verband met het eigenaarschap van Fortis Bank. Enerzijds is de 'onafhankelijke speling' beperkt tot 0,07% van de uitgegeven aandelen. Anderzijds is er de commerciële en operationele integratie van het Bedrijf binnen zijn controlerende aandeelhouder BNP Paribas SA, die eigenaar is van 74,93% van de uitgegeven aandelen.

BNP Paribas SA zelf is een op Euronext genoteerd bedrijf. Dit impliceert dat Fortis Bank, haar bestuurders en haar personeel rekening moeten houden met bepaalde wettelijke bepalingen over de bekendmaking van gevoelige informatie aan de markt. De Raad van Bestuur is evenwel vastbesloten de belangen van de aandeelhouders van Fortis Bank te allen tijde te beschermen en zal hen allemaal de nodige informatie en voorzieningen verstrekken om hun rechten uit te oefenen, in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen.

Fortis Bank heeft geen transparantieverklaringen ontvangen in de betekenis van de wet van 2 mei 2007 over de bekendmaking van belangrijke participaties.

Tijdens 2010 hadden de niet-uitvoerende bestuurders van Fortis Bank de gelegenheid om regelmatig bijeen te komen in afwezigheid van de CEO en andere uitvoerende bestuurders, zoals gedurende de vergadering van de Commissie van de Raad. (Par. 4.12 van de Code)

Bestuursorganen

Raad van Bestuur

Rol en verantwoordelijkheden

In overeenstemming met de wet- en regelgeving in verband met kredietinstellingen die in België van kracht is, is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor het definiëren van het algemene beleid van Fortis Bank ('beleidsfunctie'), door toezicht te houden op de activiteiten van het Directiecomité, de leden van het Directiecomité aan te stellen en te ontslaan en toezicht te houden op de Interne Controlefuncties ('toezichtfunctie'). De Raad van Bestuur beslist over de strategie en de waarden van het bedrijf, zijn risicobereidheid en de voornaamste beleidslijnen.

Overeenkomstig artikel 26 van de Bankwet¹ en artikel 22 van de statuten van Fortis Bank ('Statuten') hebben de leden van de Raad van Bestuur uit hun midden een Directiecomité verkozen, waarvan de leden "Uitvoerend Bestuurders" worden genoemd. Het Directiecomité heeft een algemene delegatie van bevoegdheden gekregen om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of relevant zijn om de bankactiviteiten te beheren binnen het algemene beleidskader dat door de Raad van Bestuur is uiteengezet ('managementfunctie').

Criteria voor omvang en lidmaatschap

De Raad van Bestuur zal samengesteld zijn uit niet minder dan vijf en niet meer dan vijftig Bestuurders. Leden van de Raad van Bestuur kunnen al dan niet aandeelhouders zijn, en worden benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.

De leden van de Raad beschikken over de kwaliteiten die noodzakelijk zijn om hun functie op objectieve en onafhankelijke wijze uit te oefenen, teneinde de belangen van Fortis Bank te allen tijde te behartigen.

Het beleid van Fortis Bank bepaalt dat de samenstelling van de Raad van Bestuur bestaat uit een gepaste en evenwichtige mix tussen de Uitvoerend Bestuurders en de Niet-Uitvoerend Bestuurders, die al dan niet onafhankelijk zijn.

Uitvoerend Bestuurders mogen niet de meerderheid vormen van de Raad. Fortis Bank streeft er voorts naar een gepast evenwicht van vaardigheden en bekwaamheden in stand te houden binnen de Raad van Bestuur, overeenkomstig de bepalingen van de Bankwet.

De oprichting, samenstelling, verantwoordelijkheden en werking van de Raad van Bestuur en het Directiecomité voldoen aan de Code.

¹ De wet van 22 maart 1993 betreffende het statuut van het toezicht op de kredietinstelling

Samenstelling

Op 17 maart 2011 is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

DAEMS Herman	Voorzitter van de Raad van Bestuur. Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	COUMANS Wim	Niet-Uitvoerend Bestuurder die FPIM(*) vertegenwoordigt. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
CHODRON de COURCEL Georges	Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur. Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	DUTORDOIR Sophie	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur door coöptatie sinds 30.11.2010 na het ontslag van de heer Gérard LAMARCHE op 02.07.2010. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
JADOT Maxime	Uitvoerend Bestuurder. Voorzitter van het Directiecomité en Chief Executive Officer sinds 01.03.2011. Lid van de Raad van Bestuur door coöptatie sinds 13.01.2011 na het ontslag van de heer Eric RAYNAUD dezelfde dag. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	LAVENIR Frédéric	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur van 14.05.2009 tot 01.10.2009 en opnieuw sinds 10.12.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
DIERCKX Filip	Uitvoerend Bestuurder. Vicevoorzitter van het Directiecomité. Lid van de Raad van Bestuur sinds 28.10.1998. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2013.	PAPIASSE Alain	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
FOHL Camille	Uitvoerend Bestuurder, lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 01.01.2008. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2011.	PRUVOT Jean-Paul	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
MENNICKEN Thomas	Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	STÉPHENNE Jean	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 26.04.2001. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2013.
BONNAFÉ Jean-Laurent	Niet-Uitvoerend Bestuurder sinds zijn ontslag als voorzitter van het Directiecomité op 28.02.2011. Lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	VARÈNE Thierry	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
BOOGMANS Dirk	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 01.10.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	WIBAUT Serge	Niet-Uitvoerend Bestuurder die FPIM(*) vertegenwoordigt. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.

De heer Luc VANSTEENKISTE is permanent uitgenodigd op de Raad van Bestuur en alle Commissies van de Raad.

(*) De Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.

Het mandaat van de leden van de Raad die door coöptatie zijn aangesteld, moet worden bevestigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2011. Fortis Bank organiseert vormingssessies voor zijn bestuurder voor hun voordracht aan de Raad van Bestuur of Commissie van de Raad.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank, die verantwoordelijk is voor het uitstippelen van het algemene beleid en voor het houden van toezicht op de activiteiten van de Uitvoerend Bestuurder, is nu samengesteld uit 16 Bestuurders, onder wie 12 Niet-Uitvoerend Bestuurders (van wie er drie zijn benoemd tot Onafhankelijk Bestuurders die voldoen aan de criteria zoals vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen) en vier Uitvoerend Bestuurders.

Tussen 1 januari 2010 en 31 december 2010 is de samenstelling van de Raad van Bestuur als volgt gewijzigd:

DAEMS Herman	Voorzitter van de Raad van Bestuur
CHODRON de COURCEL Georges	Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur
BONNAFÉ Jean-Laurent	Voorzitter van het Directiecomité
DIERCKX Filip	Vicevoorzitter van het Directiecomité
FOHL Camille	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
MENNICKEN Thomas	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
RAYNAUD Eric	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
BOOGMANS Dirk	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder
LAMARCHE Gérard	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (tot 02.07.2010)
DUTORDOIR Sophie	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (sinds 30.11.2010)
STÉPHENNE Jean	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder
VANSTEENKISTE Luc	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (tot 22.04.2010)
COUMANS Wim	Niet-Uitvoerend Bestuurder
WIBAUT Serge	Niet-Uitvoerend Bestuurder
LAVENIR Frédéric	Niet-Uitvoerend Bestuurder
PAPIASSE Alain	Niet-Uitvoerend Bestuurder
VARÈNE Thierry	Niet-Uitvoerend Bestuurder
PRUVOT Jean-Paul	Niet-Uitvoerend Bestuurder

Bijwonen van de vergaderingen

De Raad van Bestuur hield 18 vergaderingen in 2010. Het bijwonen van de vergaderingen zag er als volgt uit:

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DAEMS, Herman	18	17
CHODRON de COURCEL, Georges	18	13
BONNAFÉ, Jean-Laurent	18	17
BOOGMANS, Dirk	18	18
COUMANS, Wim	18	18
DIERCKX, Filip	18	18
FOHL, Camille	18	13
LAMARCHE, Gérard (is teruggetreden uit de Raad van Bestuur)	18	3
LAVERNIR, Frédéric	18	16
MENNICKEN, Thomas	18	18
PAPIASSE, Alain	18	4
PRUVOT, Jean-Paul	18	15
RAYNAUD, Eric	18	18
STÉPHENNE, Jean	18	15
VANSTEENKISTE, Luc	18	18*
VARÈNE, Thierry	18	16
WIBAUT, Serge	18	15
DUTORDOIR, Sophie (vanaf 30/11)	18	2

* Op 10 van de 18 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Evaluatie van de Raad van Bestuur

Onder leiding van zijn Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (d.w.z. minstens om de twee jaar) zijn omvang, samenstelling, prestaties en die van de Commissies van de Raad, evenals zijn interactie met het uitvoerend bestuur.

Het evaluatieproces heeft vier doelstellingen:

- evalueren hoe de Raad of de desbetreffende Commissie van de Raad werkt;
- controleren of de belangrijke kwesties naar behoren worden voorbereid en besproken;
- evalueren van de werkelijke bijdrage van het werk van elke Bestuurder, de aanwezigheid van de Bestuurder op de vergaderingen van de Raad en de Commissie van de Raad en zijn constructieve betrokkenheid bij besprekingen en besluitvorming; en
- controleren van de huidige samenstelling van de Raad of de Commissie van de Raad ten opzichte van de gewenste samenstelling van de Raad of de Commissie van de Raad.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zal de resultaten van de zelfbeoordeling van de Raad bespreken met het Governance, Nomination en Remuneration Committee en de Raad van Bestuur.

In dit verband had de Voorzitter van de Raad van Bestuur tijdens 2010 individuele vergaderingen met al zijn bestuurders.

Bezoldiging

Informatie betreffende de totale bezoldiging voor 2010, inclusief de voordelen in natura en pensioenkosten, van uitvoerende en niet-Executive Members van de Raad van Bestuur, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, zijn te vinden in noot 8.d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

Commissies van de Raad

Teneinde op doeltreffende wijze zijn rol te vervullen en aan zijn verplichtingen te voldoen heeft de Raad van Bestuur een Audit en Risk en Compliance Committee en een Governance, Nomination en Remuneration Committee opgericht. Het bestaan van deze commissies heeft geen invloed op de bekwaamheid van de Raad om nog meer ad-hoc-commissies op te richten om specifieke aangelegenheden aan te pakken als daartoe behoefte ontstaat. Elke Commissie van de Raad heeft een adviesfunctie met betrekking tot de Raad. De benoeming van commissieleden is gebaseerd op (i) hun specifieke bekwaamheden en ervaring, naast de algemene vereisten voor leden van de Raad, en (ii) het vereiste dat elke commissie, als groep, over de bekwaamheden en ervaring beschikt die nodig zijn om zijn taken uit te voeren. De evaluatie van de Commissie van de Raad wordt geleid door de Voorzitter van elke Commissie op dezelfde manier als de evaluatie van de Raad van Bestuur.

De oprichting, samenstelling, verantwoordelijkheden en werking van bovengenoemde Commissies van de Raad leven de Code na.

Audit, Risk & Compliance Committee ("ARCC").

De rol van het ARCC is de Raad bij te staan bij het nakomen van zijn toezichtverplichtingen met betrekking tot interne controle in de ruimste zin binnen Fortis Bank, inclusief interne controle over financiële rapportering en risico.

Rol en verantwoordelijkheden

Het ARCC zal toezicht houden, doorlichten en aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur betreffende:

Audit

De prestaties van het externe auditproces: het ARCC houdt toezicht op het werk dat wordt uitgevoerd door de externe auditoren, licht hun auditplan door, evalueert hun prestaties minstens één maal om de drie jaar aan de hand van welomschreven criteria, en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende hun benoeming of herbenoeming, verlenging van mandaat en bezoldiging. Het ARCC geeft gevolg aan vragen of aanbevelingen van de externe auditoren. Het ARCC houdt ook toezicht op de onafhankelijkheid van externe auditkantoren, inclusief de doorlichting en goedkeuring van niet-auditdiensten verleend aan Fortis Bank.

De prestaties van het interne auditproces: het ARCC houdt toezicht op het werk dat is uitgevoerd door de interne auditafdeling en bekrachtigt het jaarlijkse auditplan, inclusief belangrijke auditopdrachten, draagwijdte en auditbudget. Het houdt toezicht op het gevolg dat het management geeft aan de aanbevelingen van de interne audit en neemt deel aan de externe kwaliteitsbeoordeling van de interne auditafdeling die minstens om de vijf jaar wordt georganiseerd en samenvalt met de benoeming of het ontslag van de Algemeen Auditeur.

Risico

De belangrijkste blootstelling aan risico van Fortis Bank en de werking van interne risicobeheer- en beheersingssystemen, inclusief toezicht op de naleving van de desbetreffende wet- en regelgeving. Dit impliceert dat het ARCC belangrijke risicogebieden identificeert en erkent, zoals kredietrisico, marktrisico en liquiditeitsrisico.

Compliance & Operational Risk

De samenhang en doeltreffendheid van het interne controlesysteem: dit omvat het overzien en herzien van de samenhang en doeltreffendheid van het interne controlesysteem van Fortis Bank, via overzicht en controles, meer in het bijzonder met betrekking tot de permanente controle ervan, de naleving van zijn activiteiten met de interne en externe wetten en reglementen ervan en de bescherming van zijn reputatie. Dit omvat het toezicht op het beheer van het operationele risico. Het ARCC stemt in met de aanstelling of ontslag van het Head of Compliance & Operational Risk ("Conformité"). Het ARCC licht ook regelmatig de doeltreffendheid van het interne alarmsysteem van BNP Paribas Fortis door.

Financiële rapportering

- de integriteit van de jaarrekening en van elk verslag over de financiële prestaties van Fortis Bank. Dit omvat de consequente toepassing van grondslagen van administratieve verantwoording en rapportering (en veranderingen daaraan) en de kwaliteit van de interne controle over financiële rapportering;
- de consolidatiekring en grondslagen van administratieve verantwoording en rapportering; en
- het Jaarverslag en de verklaringen die daarin moeten worden afgelegd door de Raad van Bestuur evenals alle externe of officiële communicatie over de jaarrekening of de financiële prestaties van Fortis Bank.

Samenstelling

Het ARCC is samengesteld uit minstens drie Niet-Uitvoerend Bestuurders. Minstens de helft van de leden ervan moeten onafhankelijk bestuurders zijn. In geval van een staking der stemmen heeft de Voorzitter van het ARCC een doorslaggevende stem.

Leden van het ARCC moeten over de noodzakelijke vaardigheden en bekwaamheden beschikken op het gebied van boekhouding, audit en financiële bedrijfsvoering. De aanwezigheid van de noodzakelijke vaardigheden en bekwaamheden wordt ook beoordeeld op het niveau van het ARCC, niet alleen op individuele basis.

Overeenkomstig artikel 526bis, §2 van het Wetboek van Vennootschappen is minstens één lid van het ARCC onafhankelijk bestuurder en beschikt hij over de nodige vaardigheden op het gebied van boekhouding, audit en bedrijfsvoering. Beide onafhankelijk bestuurders in het ARCC van Fortis Bank leven deze regel na.

Huidige samenstelling

- Boogmans Dirk (onafhankelijk bestuurder), Voorzitter
- Coumans Wim
- Daems Herman
- Stéphenne Jean (onafhankelijk bestuurder)

Bijwonen van de vergaderingen

Het ARCC vergaderde 10 keer in 2010.

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
BOOGMANS, Dirk	10	10
DAEMS, Herman	10	9
COUMANS, Wim	10	10
STÉPHENNE, Jean	10	6
VANSTEENKISTE, Luc	10	10*

* Op 4 van de 10 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Bezoldiging

Informatie betreffende de bezoldiging voor 2010, inclusief de leden van het Audit, Risk & Compliance Committee, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, is te vinden in noot 8d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

Governance, Nomination en Remuneration Committee ("GNRC")

De opdracht van het GNRC is:

1) de Raad van Bestuur bijstaan bij zaken die verband houden met:

- de benoeming van leden van de Raad en de leden van het Directiecomité (de "Uitvoerend Bestuurders");
- het bezoldigingsbeleid in het algemeen, inclusief maar niet beperkt tot het beleid dat van toepassing is op Bestuurders, Uitvoerend Bestuurders en Kaderleden;
- het bestuur van Fortis Bank waarover de Raad of de Voorzitter van de Raad het advies van het GNRC wenst te ontvangen; en

2) de individuele compensatiepakketten van Uitvoerend Bestuurders en Kaderleden doorlichten en goedkeuren.

Rol en verantwoordelijkheden

Het GNRC zal toezicht houden, doorlichten en aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur betreffende:

Bestuur

- de geschiktheid van de praktijken en regels inzake Corporate Governance van Fortis Bank en evalueren van de naleving door Fortis Bank van haar regels inzake Corporate Governance;
- opkomende bestuurskwesties of belangrijke ontwikkelingen in de toepasselijke wetten en/of werkwijzen van Corporate Governance;
- alle aangelegenheden van Corporate Governance en over alle te nemen corrigerende maatregelen, inclusief advies geven over de organisatie van de Raad en de commissies van de Raad, lidmaatschappen, functies, plichten en verantwoordelijkheden;
- aanverwante insidertransacties en transacties van verwante partijen en/of zaken van belangenconflicten waarbij Uitvoerend en Niet-Uitvoerend Bestuurders betrokken zijn;
- de (her)benoeming van het Head of Compliance & Operational Risk ("Conformité"), op voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité;
- de toelichting in het Jaarverslag over de bezoldiging van de Uitvoerend en Niet-Uitvoerend Bestuurders, over de processen die hun benoeming en bezoldiging regelen, en over de activiteiten van het GNRC.

Benoemingen

- het beleid en de criteria (onafhankelijkheidsvereisten, bekwaamheden en kwalificaties) die de selectie en benoeming van leden van de Raad, leden van commissies van de Raad en van het Directiecomité regelen, en waar nodig wijzigingen aan de Raad van Bestuur aanbevelen;
- nagaan dat het benoemings- en herverkiezingsproces objectief en professioneel georganiseerd wordt;
- aanbevelingen aan de Raad met betrekking tot de omvang van de Raad van Bestuur, de benoeming of herverkiezing van leden van de Raad en met betrekking tot de benoeming of het ontslag van de Uitvoerend Bestuurders:
 - het proces van de benoeming of herverkiezing van de Niet-Uitvoerende Bestuursleden wordt gestart en geleid door de Voorzitter van de Raad, in nauwe samenwerking met de Voorzitter van het GNRC, die kandida(a)t(en) voor benoeming aan het GNRC voorstelt. Het GNRC neemt zo'n voorstel in overweging en doet een aanbeveling aan de Raad van Bestuur, die vervolgens beslist over de benoemings- of herverkiezingsvoorstellen die hij ter beslissing aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal voorleggen;

- het herverkiezings- en opvolgingsproces van de Voorzitter van de Raad wordt geleid door het GNRC;
- op alle kwesties met betrekking tot de opvolgingsplanning van de Uitvoerend Bestuurders en de leden van het Uitvoerend Bestuur moet toezicht worden gehouden door het GNRC, in nauwe samenwerking met de voorstellen van de Voorzitter van de Raad; voorstellen in verband hiermee moeten worden gedaan door de Voorzitter van het Directiecomité en verder worden gecontroleerd en goedgekeurd door het GNRC en/of de Raad van Bestuur;
- voor de beëindiging en opvolging van het mandaat van de Voorzitter van het Directiecomité is de aanbeveling van het GNRC gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter van de Raad in nauwe samenwerking met de voorzitter van het GNRC, terwijl voor de benoeming of het ontslag van leden van het Directiecomité de aanbevelingen gebaseerd zijn op een voorstel ingediend door de Voorzitter van het Directiecomité, in overleg met het GNRC²;
- de verslagen over beheersontwikkeling en planning van de opvolging in het Directiecomité van de Voorzitter van het Directiecomité;
- de (her)benoeming van de Algemeen Auditeur op voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité.

Bezoldiging

- het bezoldigingsbeleid van Fortis Bank;
- de bezoldiging van de Uitvoerend Bestuurders en personeelsleden overeenkomstig het bezoldigingsbeleid van Fortis Bank;
- de doelstellingen voor de Voorzitter van het Directiecomité, en, op basis van een voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité, voor de andere Uitvoerend Bestuurders. Voor het kader licht het GNRC de belangrijkste principes door die worden toegepast en die vervolgens zullen dienen als benchmarks in hun prestatiebeoordelingen;
- de prestaties van Bestuurders:
 - met betrekking tot Niet-Uitvoerend Bestuurders evalueert het GNRC hun prestaties in het kader van hun herverkiezing;
 - met betrekking tot de Uitvoerend Bestuurders evalueert het GNRC hun prestaties in het kader van het bepalen van hun bezoldiging. Voor Uitvoerend Bestuurders ontvangt het GNRC een gezamenlijk voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Directiecomité.

Samenstelling

Het GNRC is samengesteld uit minstens drie Niet-Uitvoerend Bestuurders. Minstens de helft van de leden ervan moeten onafhankelijk bestuurders zijn.

Huidige samenstelling:

- Herman Daems (Voorzitter)
- Dirk Boogmans (onafhankelijk bestuurder)
- Sophie Dutordoir (onafhankelijk bestuurder)
- Jean Stéphenne (onafhankelijk bestuurder)
- Serge Wibaut

Bijwonen van de vergaderingen

Het GNRC is 14 keer samengekomen in 2010:

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DAEMS, Herman	14	13
WIBAUT, Serge	14	13
STÉPHENNE, Jean	14	10
VANSTEENKISTE, Luc	14	13*
BOOGMANS, Dirk (vanaf 27/07/2010)	14	6

* Op 8 van de 14 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Bezoldiging

Informatie betreffende de bezoldiging voor 2010, inclusief de leden van het Governance, Nomination & Remuneration Committee, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, is te vinden in noot 8.d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

² Overeenkomstig artikel 22 van de Statuten.

Executive Committee

Het Executive Committee is een niet-statutair orgaan en heeft een adviesrol ten overstaan van het Directiecomité. Tegelijkertijd faciliteert het de uitvoering van de strategie en het operationele beheer van Fortis Bank.

Het Executive Committee telt nu 13 leden en is samengesteld uit de 4 Uitvoerend Bestuurders (die samen het Directiecomité vormen) en 9 verantwoordelijken van de Businesses en Ondersteunende Functies:

Maxime JADOT	Uitvoerend Bestuurder, Voorzitter van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Executive Officer
Filip DIERCKX	Uitvoerend Bestuurder, Vicevoorzitter van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Operating Officer
Thomas MENNICKEN	Uitvoerend Bestuurder / Lid van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Risk Officer
Camille FOHL	Uitvoerend Bestuurder / Lid van het Directiecomité / Executive Committee en Head of Europe Mediterranean
Luc HAEGEMANS	Lid van het Executive Committee, Secretaris-Generaal
Bert VAN ROMPAEY	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Human Resources
Lars MACHENIL	Lid van het Executive Committee, Chief Financial Officer
Jacques GODET	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Technology, Operation & Property Services
Frédéric VAN GHELUWE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Capital Markets
Peter VANDEKERCKHOVE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor of Retail & Private Banking
Olivier DE BROQUEVILLE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Investment Solutions
Jean-Yves FILLION	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Corporate & Investment Banking
Yvan DE COCK	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Corporate & Public Banking

Interne controleprocedures

Dit hoofdstuk beschrijft de interne controleprocedures zoals vereist door bepaling 1.3 van de Code.

Het proces van financiële rapportering bij Fortis Bank voor de voorbereiding van het Jaarverslag 2010 wordt gecontroleerd aan de hand van gedocumenteerde waarderingsregels en rapporteringsformaten, ondersteund door een rekeningstelsel met gedetailleerde instructies en begeleiding. De communicatie van financiële informatie van elke entiteit naar de centrale Finance afdeling is afhankelijk van specifieke controles en verklaringen.

Rollen en verantwoordelijkheden betreffende de voorbereiding en verwerking van informatie over financial accounting en management accounting

De afdeling Finance, die handelt onder de autoriteit van de Chief Operating Officer en de Chief Financial Officer, is verantwoordelijk voor de voorbereiding en verwerking van informatie over financial accounting en management accounting. De activiteiten en verantwoordelijkheden van de afdeling omvatten onder andere:

- produceren en verspreiden van kwalitatief hoogstaande jaarrekeningen;
- produceren van kwalitatief hoogstaande verslagen over de bedrijfsvoering, en verstrekken van alle gebudgetteerde financiële kwantitatieve gegevens voor het besturen van Fortis Bank;
- toezicht houden op projectbeheer vanuit een financieel standpunt;
- optimaliseren van de financiële positie van Fortis Bank en ervoor zorgen dat ze goed voorgesteld wordt aan de financiële markten;
- coördineren van de commerciële en financiële ontwikkelingsstrategie van Fortis Bank en beheren van de externe groei ervan als onderdeel van de BNP Paribas Groep; en
- het Uitvoerend Bestuur vroegtijdige waarschuwingen geven.

De verantwoordelijkheden van de afdeling Finance worden uitgeoefend op verschillende niveaus van Fortis Bank: binnen elke entiteit door de plaatselijke Finance afdeling, op het niveau van elke business/business line en centraal door de afdeling Finance bij Fortis Bank. Daarenboven worden ook bijkomende controles uitgevoerd op het niveau van BNP Paribas door de afdeling Finance van elk van de business lines en door Group Finance-Development.

De productie van boekhoudkundige en financiële gegevens, en de controles bedoeld om de betrouwbaarheid ervan te verzekeren, worden eerst afgehandeld door de financiële afdeling van elke plaatselijke entiteit, die deze informatie centraal rapporteert, en verklaart dat ze betrouwbaar is, op basis van de hierna beschreven interne certificeringsprocedure.

Vervolgens voeren de businesses/business lines van BNP Paribas op hun niveau verdere controles uit op de financiële staten die zijn voorbereid door de boekhoudafdelingen van elke entiteit. Zij verbeteren de kwaliteit van de rapportering door geschikte afstemmingen van gegevens van financial accounting en management accounting uit te voeren en delen de informatie (door gebruikmaking van de bedrijfstoets van BNP Paribas, beheerd door BNP Paribas' Group Finance-Development) mee aan de afdeling Finance van Fortis Bank.

De afdeling Finance van Fortis Bank verzamelt, controleert en valideert alle informatie over financial accounting en management accounting die is geproduceerd door de plaatselijke boekhoudafdeling overeenkomstig geformaliseerde rapporteringsprocedures. Vervolgens consolideert ze deze gegevens voor gebruik door het Uitvoerend Bestuur, bedrijfsrevisoren, BNP Paribas Groep of voor externe rapportering.

Productie van boekhoudkundige en financiële informatie

Regels en beleid inzake rapportering

De plaatselijke financiële staten voor elke entiteit worden voorbereid in overeenstemming met de plaatselijke "Generally Accepted Accounting Principles", terwijl de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank wordt voorbereid in overeenstemming met de IFRS (International Financial Reporting Standards) zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie.

Het team "Reporting Policies" binnen de financiële afdeling, definieert, op basis van IFRS zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie, de waarderingsregels die voor alle entiteiten van Fortis Bank moeten worden toegepast. Deze zijn gebaseerd op de waarderingsregels van BNP Paribas Groep. Het Reporting Policies-team controleert regelmatig veranderingen in de regelgeving en bereidt nieuwe interne waarderingsregels voor in overeenstemming met het niveau van interpretatie dat noodzakelijk is om ze aan te passen aan de door Fortis Bank uitgevoerde verrichtingen. Het administratief-organisatorisch handboek van BNP Paribas Groep is beschikbaar, samen met aanvullende documentatie en begeleiding in verband met de specifieke Fortis Bank-producten en draagwijdte. Dit administratief-organisatorisch handboek van IFRS wordt uitgedeeld aan alle boekhoudings- en rapporteringsteams. Het wordt regelmatig bijgewerkt om veranderingen in de regelgeving weer te geven. Het Reporting Policies-team handelt ook verzoeken om specifieke boekhoudkundige analyses af, die worden gedaan door de plaatselijke entiteiten en de businesses/business lines.

De afdeling management accounting stelt regels voor rapportering aan het management op die van toepassing zijn op alle entiteiten van Fortis Bank. Het beleid van Fortis Bank inzake administratieve en managementcontrole is toegankelijk via het hulpmiddel voor interne netwerkcommunicatie (intranet).

Gebruikte systemen

De gebruikte boekhoudsystemen zijn dezelfde als deze die worden gebruikt door de BNP Paribas Groep. Speciaal daartoe in het leven geroepen teams binnen de afdeling Group Finance-Development van BNP Paribas definiëren de doelarchitectuur van de informatiesystemen die moeten worden gebruikt door de financiële afdelingen in heel de Groep (boekhoudsystemen, systemen van kostprijadministratie, consolidatiesystemen voor financiële en prudentiële verslaggeving, en consolidatiesystemen voor managementrapportering). Zij vergemakkelijken het delen van informatie en de uitvoering van functieoverschrijdende projecten in een context van toenemende convergentie van de verschillende bestaande boekhoudkundige platforms, zowel op het niveau van BNP Paribas Groep als van Fortis Bank.

De informatie die wordt gebruikt om de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank op te stellen is afgeleid van de verschillende systemen voor de verwerking van transacties die bij het bedrijf worden gebruikt. Alle systemen werden zo ontworpen en aangepast dat ze afgestemd zijn op de specifieke rapporteringsbehoeften van Fortis Bank. Routingcontroles verzekeren op elk niveau van de gegevenstransmissieketen dat die systemen op passende wijze informatie krijgen. Fortis Bank verbetert zijn systemen ook regelmatig om ze aan te passen aan de groei en toenemende complexiteit van haar business.

Specifiek daartoe in het leven geroepen teams staan in voor het definiëren van de boekhoud- en controleprocedures en controle in de back office en boekhoudkundige systemen.

Proces voor het verzamelen en opstellen van geconsolideerde informatie over financial accounting en management accounting

Het proces voor het verzamelen van financial accounting en management accounting informatie is gebaseerd op boekhoudkundige systemen die binnen de BNP Paribas Groep worden gebruikt en is georganiseerd rond twee afzonderlijke rapporteringskanalen, waarvan het ene gewijd is aan gegevens voor financial accounting en het andere aan gegevens voor management accounting. Daarbij maken ze gebruik van hetzelfde geïntegreerde softwaresysteem voor verzameling en consolidatie, bekend onder de naam MATISSE ("Management & Accounting Information System"). Op lokaal niveau voeren de administratieve teams gevalideerde gegevens voor financial accounting en management accounting in het systeem in, overeenkomstig de principes van Fortis Bank.

Dit rapporteringsproces is van toepassing op de kanalen gewijd aan gegevens voor zowel financial accounting als management accounting.

- Financial accountinggegevens: de procedures voor de opstelling van de Jaarrekening van Fortis Bank worden uiteengezet in de instructies die worden uitgestuurd aan alle geconsolideerde entiteiten. Dit vergemakkelijkt de standardisatie van de financial accountinggegevens en de naleving van de Fortis Bank waarderingsregels. Elke entiteit

sluit zijn rekeningen om het kwartaal af en stelt een pakket van consolidatierapportering op overeenkomstig de eerder meegedeelde instructies en binnen de rapporteringstermijnen. Doel van de validatieprocedures die gepaard gaan met elke fase van het rapporteringsproces is te verifiëren dat:

- de standaarden de waarderingsregels correct worden toegepast,
- de transacties tussen bedrijven correct zijn geïdentificeerd en geëlimineerd voor consolidatiedoeleinden,
- consolidatieposten correct zijn opgenomen.

De financiële afdelingen binnen de verschillende businesses van BNP Paribas controleren de consolidatiepakketten van de administratieve eenheden binnen hun business, vooraleer ze te melden aan de afdeling Finance van Fortis Bank (via Group Finance-Development van BNP Paribas), belast met de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank.

- Management accountinggegevens: informatie over management accounting wordt maandelijks door elke entiteit en business line meegedeeld aan de relevante core business en business line, die vervolgens gegevens over management accounting, geconsolideerd op zijn niveau, meedeelt aan de eenheid Budget en Strategic Management Control bij Group Finance-Development.

Elk kwartaal wordt, voor elke entiteit en elke business, een afstemming uitgevoerd tussen de belangrijkste inkomsten- en uitgavenposten op basis van gegevens van management accounting en de tussenbalansen van resultatenrekeningen. Dit wordt aangevuld met een algemene afstemming, uitgevoerd door Group Finance-Development om te zorgen voor de consistentie tussen de geconsolideerde gegevens over financial accounting en de gegevens over management accounting. Deze twee afstemmingen maken deel uit van de procedure om te zorgen voor betrouwbare gegevens van financial accounting en management accounting.

Procedure voor de controle van informatie voor financial accounting en management accounting

Interne controle rapportering binnen de financiële afdeling

Om te zorgen voor het centrale toezicht op interne controles werd binnen de afdeling Finance een speciale afdeling Financial Permanent Control opgericht.

De opdracht van Financial Permanent Control is de betrouwbaarheid van de processen die worden gebruikt voor het produceren en valideren van de financiële cijfers voor Fortis Bank continu te verzekeren en toe te zien op de naleving van de wettelijke en prudentiële rapporteringsvereisten. Andere activiteiten bestaan onder andere uit het onderhouden van de betrekkingen met de bedrijfsrevisoren en uit het verzekeren dat hun aanbevelingen wel degelijk worden toegepast in heel Fortis Bank, toezien op de verklaringen afgelegd door Fortis Bank, en controleren van de waardering van de financiële instrumenten.

Intern certificeringsproces

Zoals al vermeld omvatten de procedures rond administratieve controle van Fortis Bank een certificeringsproces. Doel daarvan is te bevestigen dat de informatie verstrekt in het rapporteringssysteem MATISSE naar behoren is gecontroleerd. De resultaten van het certificeringsproces worden elk kwartaal voorgesteld aan het Audit, Risk en Compliance Committee van Fortis Bank en maken integraal deel uit van het administratieve proces.

Daarom moet elke entiteit die een MATISSE-pakket indient, elk kwartaal verscheidene certificaten invullen, door gebruikmaking van de toepassing FACT (Finance Accounting Control Tool), een internet-/intranetgebaseerde toepassing bedoeld voor het certificeringsproces binnen de BNP Paribas Groep. Deze certificaten bestaan uit gestandaardiseerde vragen, waarvan er vele betrekking hebben op de toepassing van de relevante procedures en waarderingsregels.

De belangrijkste doelstelling van het certificeringsproces is te zorgen voor transparantie en een correct overzicht te geven van interne controle van de financiële rapportering.

De voornaamste taak van Financial Permanent Control is een zeker niveau van comfort te verstrekken aan de CFO, het Audit, Risk en Compliance Committee van Fortis Bank, de externe auditoren en ook de Belgische regelgever, dat de interne controlemaatregelen goed worden onderhouden binnen de entiteiten die deel uitmaken van de consolidatiekring van Fortis Bank.

Het certificeringsproces omvat verscheidene certificeringsassen, waaronder:

- een certificering dat de boekhoudkundige gegevens betrouwbaar zijn en voldoen aan de grondslagen van de waarderingsregels van Fortis Bank;
- een certificering dat het systeem interne controle van de rapportering bedoeld om de kwaliteit van de boekhoudkundige gegevens te verzekeren, doeltreffend werkt.

Dit interne certificeringsproces maakt deel uit van het algemene systeem van toezicht op de interne controle van de boekhoudkundige rapportering en stelt de afdeling Finance van Fortis Bank, dat de algemene verantwoordelijkheid heeft voor de voorbereiding en de kwaliteit van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank, in staat te worden geïnformeerd over alle problemen die verband houden met de opstelling van de jaarrekening en toezicht te houden op het nemen van gepaste correctieve maatregelen door de administratieve eenheden en, indien nodig, gepaste voorzieningen te boeken. Wat Fortis Bank in België betreft wordt het certificeringsproces ondersteund door een uitgebreide reeks subcertificaten die, vanuit een end-to-end standpunt, alle activiteiten van het bedrijf bestrijken.

Meting van financiële instrumenten en bepalen van de resultaten van markttransacties

De afdeling Finance delegeert de bepaling en controle van marktwaarden of modellen van financiële instrumenten aan de verschillende afdelingen die betrokken zijn bij het meten van financiële instrumenten binnen het algemene proces van het controleren van marktrisico en managementgegevens. Het houden van een overzicht over de nauwkeurigheid van deze verrichtingen blijft de verantwoordelijkheid van de afdeling Finance.

De doelstellingen van deze controleprocedures binnen Finance zijn de volgende:

- ervoor zorgen dat transacties waarbij financiële instrumenten betrokken zijn, naar behoren worden opgetekend in de boeken van Fortis Bank voor het produceren van financiële en managementgegevens;
- garanderen van de kwaliteit van het meten van financiële instrumenten en rapportering, gebruikt bij zowel de opstelling van de financiële en managementrekeningen als het beheren en controleren van markt- en liquiditeitsrisico's; en
- ervoor zorgen dat de resultaten van markttransacties nauwkeurig worden bepaald en correct geanalyseerd.

General inspection-team

General Inspection is belast met de regelmatige controles binnen Fortis Bank. Ze omvat een team van inspecteurs die gespecialiseerd zijn in financiële audits. Dit weerspiegelt de strategie van het versterken van de interne auditcapaciteit van Fortis Bank, zowel op het gebied van technische draagwijdte als op het gebied van het administratieve risico dat wordt aangepakt in de auditverbintenissen die worden aangegaan.

General Inspection kan onafhankelijk tussenkomen in alle entiteiten en gebieden van Fortis Bank. General Inspection kan elk onderwerp inspecteren dat het noodzakelijk acht en heeft onbeperkte toegang tot alle documenten, personen en eigendommen van de aan de audit onderworpen entiteit. De algemene opdracht van General Inspection kan als volgt worden samengevat:

- waarde toevoegen en de verrichtingen van Fortis Bank verbeteren via een onafhankelijk en objectief adviesactiviteit.
- Fortis Bank helpen zijn doelstellingen te behalen door een systematische, gedisciplineerde aanpak toe te passen om de doeltreffendheid van risicobeheers-, controle- en bestuursprocessen te verbeteren.
- periodieke controles uit te voeren over de naleving van operaties over het niveau van risico dat werkelijk wordt gelopen, over de naleving van procedures, en over de doeltreffendheid en geschiktheid van het permanente controlesysteem.

Bij het uitvoeren van opdrachten is General Inspection gebonden door een aantal specifieke principes, waaronder:

- auditeurs moeten onafhankelijk, objectief en onpartijdig blijven in hun onderzoeken en in het melden van de resultaten van hun werk aan het Algemeen Management en aan de geauditeerde entiteiten;
- auditeurs kunnen zich niet rechtstreeks inlaten met handelingen van operationeel management.

Ten slotte heeft General Inspection een plicht van waakzaamheid en alarm op alle niveaus. Het brengt Algemeen Management op de hoogte van alle belangrijke tekorten in interne controle zodra ze zijn opgespoord.

Betrekkingen met de statutaire auditeurs

In 2010 was het college van geaccrediteerde Statutaire auditeurs samengesteld uit:

- PricewaterhouseCoopers Reviseurs d'Entreprises BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Roland JEANQUART;
- Deloitte Bedrijfsrevisoren / Reviseurs d'Entreprises BV CVBA, vertegenwoordigd door de heren Philip MAEYAERT en Frank VERHAEGEN.

De Statutaire auditeurs worden aangesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, op advies van het Audit, Risk en Compliance Committee en op voorstel van de Raad van Bestuur.

De Statutaire auditeurs moeten elk boekjaar een verslag uitbrengen waarin zij de getrouwheid van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en haar dochterondernemingen attesteren.

De Statutaire auditeurs voeren ook beperkte nazichten van de kwartaalrekeningen uit. Als onderdeel van hun statutaire auditopdracht:

- Onderzoeken zij alle belangrijke veranderingen in waarderingsregels en stellen zij hun aanbevelingen betreffende keuzes met een wezenlijke impact voor aan het Audit, Risk en Compliance Committee;
- Leggen zij hun bevindingen, opmerkingen en aanbevelingen voor aan de relevante entiteit en de afdeling Finance, teneinde bepaalde aspecten van het interne controlesysteem te verbeteren ter voorbereiding van boekhoudkundige en financiële informatie, die in de loop van hun audit doorgelicht is.

Het Audit, Risk en Compliance Committee (ARCC) van de Raad van Bestuur wordt op de hoogte gebracht betreffende keuzes inzake waarderingsregels die een wezenlijke impact hebben op de jaarrekeningen, zodat zij deze keuzes verder kunnen voorleggen aan de Raad van Bestuur voor definitieve besluitvorming.

Belangenconflict

Naast de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten in het Wetboek van Vennootschappen, moet het bedrijf gevolg geven aan een aantal rondzendbrieven die worden verstuurd door de CBFA en die als doel hebben belangenconflicten tussen Fortis Bank en haar bestuurders of Uitvoerend Bestuur te vermijden, onder andere in verband met externe functies en kredieten.

Verder past het Bedrijf een algemeen beleid inzake belangenconflicten en gedragscode toe, dat stelt dat het behalen van commerciële, financiële, professionele of persoonlijke doelstellingen de naleving van deze principes niet in de weg mag staan:

- Billijk, eerlijk, en transparant handelen;
- Anderen respecteren;

- De wet, de voorschriften en professionele normen naleven;
- Instructies naleven;
- In het belang van de consumenten werken;
- Ervoor zorgen dat de integriteit van de markt wordt gerespecteerd;
- Belangenconflicten beheren;
- Zich professioneel gedragen;
- De belangen van Fortis Bank beschermen; en
- Alle waargenomen onregelmatigheden melden

Ten slotte worden de bestuurders en het Uitvoerend Bestuur van Fortis Bank door de CBFA geëvalueerd voor hun formele aanstelling, overeenkomstig de Bankwet. Vooraleer een goedkeuring of 'nihil obstat' af te geven voert de CBFA een onderzoek dat ook de afwezigheid van bepaalde belangenconflicten bestrijkt.

Fortis Bank

Geconsolideerde

Jaarrekening

2010

Opgesteld in overeenstemming met
International Financial Reporting Standards
zoals aanvaard binnen de Europese Unie

Resultatenrekening op 31 december 2010

In miljoenen euro's	Noot	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Rentebaten	2.a	8.234	9.947
Rentelasten	2.a	(4.573)	(6.866)
Commissiebaten	2.b	1.625	1.496
Commissielasten	2.b	(470)	(440)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	2.c	320	514
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde	2.d	72	(155)
Overige baten	2.e	211	201
Overige lasten	2.e	(40)	(117)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF		5.379	4.580
Algemene bedrijfskosten		(3.823)	(3.573)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	5.m	(303)	(275)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT		1.253	732
Risicokost	2.f	3	(1.839)
BEDRIJFSRESULTAAT		1.256	(1.107)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast		125	30
Nettowinsten op overige vaste activa		8	51
Goodwill	5.n	(10)	(3)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN		1.379	(1.029)
Winstbelastingen	2.g	(199)	1.611
RESULTAAT VOOR WINST OP BEÏNDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN		1.180	582
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	8.c	970	(1.292)
NETTORESULTAAT		2.150	(710)
waarvan minderheidsbelangen		243	(45)
RESULTAAT TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS		1.907	(665)

Overzicht van het netto resultaat en wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Nettoresultaat	2.150	(710)
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen	(347)	3.931
- Elementen met betrekking tot wisselkoersverschillen	110	(61)
- Wijzigingen in de reële waarde van voor verkoop beschikbare financiële activa	(434)	(1.789)
- Wijzigingen in de reële waarde van voor verkoop beschikbare financiële activa, opgenomen in het resultaat van de periode	22	5.665
- Uitgestelde wijzigingen in de reële waarde van hedgingderivaten	67	
- Wijzigingen in de reële waarde van hedgingderivaten, opgenomen in het resultaat van de periode		(9)
- Elementen met betrekking tot ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	(112)	125
TOTAAL	1.803	3.221
Aandeel van de groep	1.548	3.130
Aandeel van minderheidsbelangen	255	91

Balans op 31 december 2010

In miljoenen euro's	Noot	31 december 2010	31 december 2009
ACTIVA			
Kas, centrale banken en postgirorekeningen		2.989	4.332
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	5.a	78.239	61.503
Financiële hedgingderivaten	5.b	503	939
Voor verkoop beschikbare financiële activa	5.c	53.138	63.566
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	5.f	28.358	35.943
Leningen aan en vorderingen op klanten	5.g	152.107	164.905
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico		537	430
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden	5.i	3.073	3.525
Actuele en uitgestelde belastingen	5.j	3.898	3.693
Overlopende rekeningen en overige activa	5.k	8.076	32.645
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast	5.l	4.454	1.771
Vastgoedbeleggingen	5.m	68	657
Materiële vaste activa	5.m	1.442	2.202
Immateriële vaste activa	5.m	86	57
Goodwill	5.n	24	292
Activa aangehouden voor verkoop	8.c	10.975	51.825
TOTAAL ACTIVA		347.967	428.285
VERPLICHTINGEN			
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen		25	93
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	5.a	89.308	67.359
Financiële hedgingderivaten	5.b	1.321	1.439
Schulden aan kredietinstellingen	5.f	32.134	57.168
Schulden aan klanten	5.g	152.821	171.117
Schuldbewijzen	5.h	27.325	45.812
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico		359	251
Actuele en uitgestelde belastingen	5.j	290	354
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	5.k	1.022	8.239
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen		48	53
Voorzieningen voor risico's en kosten	5.o	3.821	3.916
Achtergestelde schulden	5.h	10.626	11.727
Verplichtingen aangehouden voor verkoop	8.c	9.265	42.304
TOTAAL VERPLICHTINGEN		328.365	409.832
EIGEN VERMOGEN			
<i>Kapitaal en reserves</i>		9.605	29.651
<i>Geconsolideerde reserves</i>		7.092	(11.874)
<i>Resultaat van het boekjaar, aandeel van de groep</i>		1.907	(665)
Totaal kapitaal, geconsolideerde reserves en resultaat van de periode, aandeel van de groep		18.604	17.112
Niet-gerealiseerde of uitgestelde winsten en verliezen		(2.012)	(1.653)
Totaal Aandeel van de groep		16.592	15.459
Reserves en resultaat van minderheidsbelangen		3.054	3.050
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen		(44)	(56)
Totaal Minderheidsbelangen		3.010	2.994
TOTAAL GECONSOLIDEERD EIGEN VERMOGEN		19.602	18.453
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		347.967	428.285

Overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen tussen 1 jan. 2009 en 31 dec. 2010

In miljoenen euro's	Kapitaal en reserves			Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen			Totaal eigen Vermogen
	Gewone aandelen, preferente aandelen en reserves voor ingekochte eigen aandelen	Niet Uitgekeerde reserves	Totaal Kapitaal en reserves	Wissel-koersverschillen	Voor Verkoop beschikbare financiële activa	Hedging-derivaten	
Kapitaal en reserves per 31 december 2008	29.651	(11.840)	17.811	(400)	(5.048)		12.363
Winstbestemming van het boekjaar 2008							
Overige wijzigingen		(34)	(34)				(34)
Netto winst/verlies op niet-courant activa							
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen				(60)	3.864	(9)	3.795
Nettoresultaat van het boekjaar 2009		(665)	(665)				(665)
Kapitaal en reserves per 31 december 2009	29.651	(12.539)	17.112	(460)	(1.184)	(9)	15.459
Winstbestemming van het boekjaar 2009							
Overige wijzigingen	(20.046)	19.631	(415)				(415)
Dividenden							
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen				124	(551)	68	(359)
Nettoresultaat van het boekjaar 2010		1.907	1.907				1.907
Kapitaal en reserves per 31 december 2010	9.605	8.999	18.604	(336)	(1.735)	59	16.592

Minderheidsbelangen tussen 1 jan. 2009 en 31 dec. 2010

In miljoenen euro's	Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen		Totaal minderheidsbelangen
	Kapitaal en reserves		
Kapitaal en reserves per 31 december 2008	2.972	(192)	2.780
Winstbestemming van het boekjaar 2008			
Interim dividenden uitbetaald op het resultaat van de periode			
Overige wijzigingen	123		123
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen		136	136
Nettoresultaat van het boekjaar 2009	(45)		(45)
Kapitaal en reserves per 31 december 2009	3.050	(56)	2.994
Winstbestemming van het boekjaar 2009	(175)		(175)
Interim dividenden uitbetaald op het resultaat van de periode	(1)		(1)
Overige wijzigingen	(63)		(63)
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen		12	12
Nettoresultaat van het boekjaar 2010	243		243
Kapitaal en reserves per 31 december 2010	3.054	(44)	3.010

Kasstroomoverzicht op 31 december 2010

In miljoenen euro's	Noot	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Resultaat voor belastingen voor voortgezette activiteiten		1.379	(1.029)
Resultaat voor belastingen voor beëindigde bedrijfsactiviteiten		930	(1.502)
Niet-monetaire elementen opgenomen in het nettoresultaat voor belastingen en andere aanpassingen buiten resultaat		11.145	31.127
Netto-afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa		314	335
Bijzondere waardevermindering op goodwill en overige vaste activa		70	3
Nettodotatie aan voorzieningen		30	2.193
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast		(125)	(30)
Nettobaten uit investeringsactiviteiten		2.675	54
Nettobaten uit financieringsactiviteiten			476
Overige wijzigingen		8.181	28.096
Nettostijging (-daling) met betrekking tot activa en verplichtingen voortkomend uit voortgezette operationele activiteiten		(13.104)	(10.522)
Nettostijging (-daling) met betrekking tot verrichtingen met kredietinstellingen		(666)	(15.062)
Nettostijging met betrekking tot cliëntverrichtingen		(33.224)	(19.361)
Nettostijging (-daling) met betrekking tot verrichtingen die andere financiële activa of verplichtingen beïnvloeden		20.349	23.901
Nettodaling met betrekking tot verrichtingen die niet-financiële activa en verplichtingen beïnvloeden		437	
Betaalde belastingen		(98)	(173)
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT VOORTGEZETTE OPERATIONELE ACTIVITEITEN		(678)	19.403
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT BEËINDIGDE OPERATIONELE ACTIVITEITEN ¹	8.c	4.920	(8.800)
Nettostijging met betrekking tot financiële activa en deelnemingen	8.b	1.663	(1.045)
Nettodaling met betrekking tot materiële en immateriële vaste activa		(297)	(228)
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT VOORTGEZETTE INVESTERINGSACTIVITEITEN		1.366	(1.273)
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT BEËINDIGDE INVESTERINGSACTIVITEITEN ¹	8.c	(1.503)	(1.185)
Stijging (daling) van kas en kasequivalenten met betrekking tot transacties met aandeelhouders			
Stijging (daling) van kas en kasequivalenten voortvloeiend uit andere financieringsactiviteiten		(7.223)	(4.958)
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT VOORTGEZETTE FINANCIERINGSACTIVITEITEN		(7.223)	(4.958)
NETTOSTIJGING IN GELDMIDDELEN VOORTVLOEIEND UIT BEËINDIGDE FINANCIERINGSACTIVITEITEN ¹	8.c	(5.498)	7.691
EFFECT VAN WISSELKOERSSCHOMMELINGEN OP GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN VAN VOORTGEZETTE ACTIVITEITEN		23	9
EFFECT VAN WISSELKOERSSCHOMMELINGEN OP GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN VAN BEËINDIGDE ACTIVITEITEN ¹		9	(27)
Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode van voortgezette activiteiten		2.490	(10.691)
Kas, centrale banken en postgirorekeningen		3.982	3.456
Schulden aan centrale banken en de post		(93)	(9.093)
Direct opvraagbare leningen aan kredietinstellingen	5.f	3.634	2.842
Direct opvraagbare financieringen van kredietinstellingen	5.f	(5.033)	(7.896)
Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het eind van de periode van voortgezette activiteiten		(4.022)	2.490
Kas, centrale banken en postgirorekeningen		2.989	3.982
Schulden aan centrale banken en de post		(25)	(93)
Direct opvraagbare leningen aan kredietinstellingen	5.f	607	3.634
Direct opvraagbare financieringen van kredietinstellingen	5.f	(7.593)	(5.033)
NETTO STIJGING (VERMINDERING) IN HET SALDO VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN VAN VOORTGEZETTE ACTIVITEITEN		(6.512)	13.181
Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode voor de beëindigde activiteiten		2.487	4.808
Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het eind van de periode voor de beëindigde activiteiten		415	2.487
NETTOSTIJGING (VERMINDERING) VAN DE GELDMIDDELEN VOOR DE BEËINDIGDE ACTIVITEITEN ¹		(2.072)	(2.321)

¹ het kasstroomoverzicht op 31 december 2009 is aangepast in overeenstemming met de bepalingen van IFRS 5. Fortis Lease Groep, Fortis Bank Turkije, Fastnet België en Luxemburg, Sade, evenals de kantoren van Fortis Bank in Athene, Madrid, Boedapest en Zürich zijn gekwalificeerd als "niet-voortgezette activiteiten" tijdens het jaar 2010 en de operationele, investerings- en financieringsactiviteiten van het jaar 2009 met betrekking tot deze entiteiten werden ook ingedeeld en gepresenteerd in de lijnen "niet-voortgezette activiteiten".

Toelichting op de Geconsolideerde Jaarrekening

Opgesteld in overeenstemming
met IFRS zoals aanvaard
binnen de Europese Unie

1 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast door Fortis Bank

1.a Toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving

De Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank werd opgemaakt volgens de internationale grondslagen voor financiële verslaggeving (International Financial Reporting Standards – IFRS), die aanvaard werden door de Europese Unie¹. Als zodanig werden enkele voorschriften van IAS 39 met betrekking tot hedge accounting niet opgenomen alsook enkele recente teksten die nog niet werden aanvaard.

Fortis Bank heeft de principes van de herziene IFRS 3 “Bedrijfscombinaties” en de herziene IAS 27 “De Geconsolideerde Jaarrekening en de enkelvoudige jaarrekening” toegepast. Deze herziene standaarden zijn prospectief van toepassing en hebben daarom geen impact op de boekhoudkundige verwerking van transacties die plaats vonden voor 1 januari 2010.

De introductie van andere standaarden die verplicht van toepassing zijn van 1 januari 2010 hebben geen impact op de Geconsolideerde Jaarrekening van 2010.

Fortis Bank heeft er niet voor geopteerd om nieuwe standaarden, wijzigingen en interpretaties die werden aanvaard door de Europese Unie en waarvan de toepassing in 2010 optioneel is, vervroegd toe te passen, met uitzondering van IAS 24 Informatieverschaffing over verbonden partij (gepubliceerd op 4 november 2009 en goedgekeurd door de Europese Unie op 19 juli 2010). Deze herziene standaard voorziet een uitzondering in de publicatievereisten voor transacties tussen ondernemingen die onder gezamenlijk gezag staan van dezelfde overheid of waarop dezelfde overheid een invloed van betekenis heeft (ondernemingen onder zeggenschap van de overheid). Fortis Bank is vrijgesteld van bepaalde informatieverschaffingsvereisten met betrekking tot de Belgische overheid, ondernemingen die door de Belgische overheid gecontroleerd worden en andere overheidsinstellingen (zie hoofdstuk 8.e Verbonden partijen).

De grondslagen voor financiële verslaggeving, boekhoudkundige schattingen en classificaties gebruikt bij de opstelling van deze Geconsolideerde Jaarrekening 2010 zijn consistent met de grondslagen die werden toegepast per 31 december 2009, met uitzondering van de hieronder vermelde wijzigingen.

In de context van het Globaal Integratie Project van Fortis Bank in de BNP Paribas Groep, werden bepaalde activiteiten van Fortis Bank en BNP Paribas getransfereerd of activa werden herverdeeld tussen de verschillende groepsentiteiten. Aangezien bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijke zeggenschap niet vallen binnen de scope van IFRS 3 Bedrijfscombinaties en andere IFRS-standaarden, heeft Fortis Bank beslist om een “voorgangerswaardemethode” toe te passen voor bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijke zeggenschap (Voor meer informatie, zie sectie 1.c.4 Bedrijfscombinaties en waardering van goodwill).

¹ De volledige set van standaarden aanvaard door de Europese Unie kan geconsolideerd worden op de website van de Europese Commissie: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_nl.htm#adopted-commission.

1.b Segmentrapportering

De organisatie, het operationeel model en de governancestructuur van Fortis Bank hebben belangrijke wijzigingen ondergaan nadat BNP Paribas 75% van het aandelenkapitaal in Fortis Bank heeft verworven en door de start van het integratieproject, geconcretiseerd in het industrieel plan. Deze wijzigingen hebben ook een belangrijke impact op de manier waarop de prestaties worden beoordeeld en de middelen worden toegewezen aan de segmenten en op de vorm en de inhoud van de segmentrapportering van Fortis Bank.

Binnen de wettelijke en regelgevende / toezichthoudende scope van Fortis Bank (“controlekring”) worden de aard en de financiële gevolgen van de bedrijfsactiviteiten die zij uitoefent en de economische omgevingen waarin zij opereert het best weergegeven door operationele segmenten op basis van geografische componenten, namelijk:

- Fortis Bank in België
- Fortis Bank in Luxemburg
- Andere landen

Operationele segmenten zijn onderdelen van Fortis Bank:

- die bedrijfsactiviteiten uitoefenen waaruit opbrengsten kunnen worden gehaald en waarbij kosten kunnen worden gemaakt
- waarvan de bedrijfsresultaten regelmatig worden beoordeeld door de Raad van Bestuur van Fortis Bank teneinde beslissingen over de aan het segment toe te kennen middelen te kunnen nemen en de financiële prestaties van het segment te evalueren
- waarover afzonderlijke financiële informatie beschikbaar is.

In de context van IFRS 8 Operationele segmenten, wordt de Raad van Bestuur van Fortis Bank beschouwd als de “hoogstgeplaatste functionaris die belangrijke operationele beslissingen neemt” (Chief operating decision maker, CODM) die gezamenlijk toezicht houdt over de activiteiten, prestaties en middelen van Fortis Bank.

Fortis Bank organiseert en rapporteert, zoals vele andere bedrijven met diverse activiteiten, de financiële informatie naar de “hoogstgeplaatste functionaris die belangrijke operationele beslissingen neemt” op meer dan één manier.

De gecombineerde activiteiten van Fortis Bank in België, Luxemburg en andere landen worden geïntegreerd in het globaal operationeel model van BNP Paribas. Deze integratie van de Fortis Bank-activiteiten in de organisatorische bedrijfsstructuur en ondersteunende functies van BNP Paribas verzekert het bestaan van een geschikte hefboom om de BNP Paribas-groepsstrategie doeltreffend te implementeren in alle entiteiten die deel uitmaken van Fortis Bank.

De Fortis Bank-groep en de wettelijke entiteiten die deel uitmaken van deze groep, moeten echter managementcontrole blijven uitoefenen over de volledige wettelijke en regelgevende scope, de zogenaamde “controlekring”, met inbegrip van het opzetten van een geschikte governancestructuur en controleprocessen.

Binnen deze organisatorische structuur, met de aanwezigheid van belangrijke minderheidsaandeelhouders, en in de context van de regelgevende scope (“controlekring”) van Fortis Bank, zijn operationele segmenten op basis van geografische gebieden en regelgevende omgevingen het meest in lijn met het kernprincipe en de criteria voor het bepalen van de operationele segmenten zoals gedefinieerd in IFRS 8 Operationele segmenten.

Transacties of transfers tussen de bedrijfssegmenten gebeuren op basis van de gebruikelijke commerciële voorwaarden die ook voor niet-verbonden partijen gelden.

1.c Consolidatie

1.c.1 Consolidatiekring

De Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank bevat alle entiteiten waarover Fortis Bank exclusieve of gemeenschappelijke zeggenschap uitoefent of waarover Fortis Bank een invloed van betekenis uitoefent met uitzondering van de entiteiten waarvan de consolidatie immaterieel wordt beschouwd voor Fortis Bank. De consolidatie van een entiteit wordt als immaterieel beschouwd als aan één van de volgende criteria niet wordt voldaan: een bijdrage van meer dan EUR 8 miljoen aan het geconsolideerd inkomen, van meer dan EUR 1 miljoen aan het geconsolideerd bruto operationeel inkomen of het netto-inkomen voor belastingen, of van meer dan EUR 40 miljoen aan het totaal van geconsolideerde activa. Ondernemingen die aandelen aanhouden van geconsolideerde ondernemingen worden ook geconsolideerd.

Dochterondernemingen worden geconsolideerd vanaf de datum waarop Fortis Bank effectieve zeggenschap heeft verkregen. Entiteiten onder tijdelijke controle worden mee opgenomen in de Geconsolideerde Jaarrekening tot de datum waarop ze verkocht worden.

Fortis Bank consolideert ook voor een bijzonder doel opgerichte entiteiten (“Special Purpose Entities” of “SPE’s”), specifiek opgericht voor het beheer van een transactie of een groep van transacties met gelijkaardige kenmerken, zelfs wanneer Fortis Bank geen aandeel in het kapitaal van deze entiteit heeft maar op voorwaarde dat de economische werkelijkheid van de relatie aangeeft dat Fortis Bank zeggenschap heeft zoals beoordeeld op basis van de volgende criteria:

- de activiteiten van de SPE worden uitsluitend uitgevoerd in naam van Fortis Bank zodat Fortis Bank de winsten uit deze activiteiten verwerft;
- Fortis Bank heeft het beslissingsrecht om het grootste deel van de winsten uit de normale activiteiten van de SPE te verwerven (bijvoorbeeld door de macht om de SPE te ontbinden, om zijn statuten te wijzigen of door een formeel vetorecht uit te oefenen over de wijzigingen van zijn statuten);
- Fortis Bank is in wezen gerechtigd om de meerderheid van de voordelen van de SPE te verkrijgen en kan bijgevolg blootgesteld zijn aan de risico's die voortvloeien uit de activiteiten van de SPE. Deze voordelen kunnen bestaan uit een recht op bepaalde of alle inkomsten van de SPE (berekend op een jaarlijkse basis), uit het voordeel van een of meerdere activa, of uit het ontvangen van het belangrijkste deel van de overblijvende activa in geval van liquidatie;
- Fortis Bank behoudt in wezen de meerderheid van de resterende risico's of eigendomsrisico's met betrekking tot de SPE of haar activa om voordelen te verkrijgen uit haar activiteiten. Dit betekent, bijvoorbeeld, dat Fortis Bank onderhevig blijft aan de initiële verliezen op de portefeuille van activa aangehouden door de SPE.

1.c.2 Consolidatiemethodes

Ondernemingen onder de exclusieve zeggenschap van Fortis Bank worden volledig geconsolideerd. Fortis Bank heeft exclusieve zeggenschap over een entiteit wanneer Fortis Bank het financiële en operationele beleid van de entiteit kan sturen teneinde voordelen uit deze activiteiten te verwerven. Exclusieve zeggenschap wordt verondersteld te bestaan wanneer Fortis Bank, direct of indirect, meer dan de helft van de stemrechten van een onderneming bezit. Het bestaat ook wanneer Fortis Bank de macht heeft om het financiële en operationele beleid van de onderneming te sturen krachtens een overeenkomst, om de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur of het equivalente bestuursorgaan te benoemen of te ontslaan; of om op vergaderingen van de Raad van Bestuur of van het equivalente bestuursorgaan de meerderheid van de stemmen uit te brengen.

Actueel uitoefenbare en potentieel converteerbare stemrechten worden ook in aanmerking genomen bij het bepalen van het aangehouden controlepercentage.

Belangen in joint ventures worden geconsolideerd op basis van de proportionele methode. Fortis Bank oefent gezamenlijke en evenredige zeggenschap uit wanneer, krachtens contractuele afspraken, voor strategische financiële en operationele beslissingen een unanieme toestemming vereist is van de partijen die het zeggenschap delen.

Ondernemingen waarover Fortis Bank een invloed van betekenis uitoefent worden verantwoord op basis van de equity-methode. Een invloed van betekenis is de bevoegdheid om deel te nemen in het financieel en het operationeel beslissingsproces van de onderneming zonder zeggenschap uit te oefenen. Een invloed van betekenis wordt verondersteld te bestaan wanneer Fortis Bank, direct of indirect, 20% of meer van de stemrechten van de onderneming uitoefent. Belangen van minder dan 20% worden uitgesloten van de consolidatie tenzij ze een strategische investering vertegenwoordigen en Fortis Bank een invloed van betekenis uitoefent. Dit is van toepassing op ondernemingen ontwikkeld in samenwerking met andere groepen waarin Fortis Bank deelneemt aan het nemen van strategische ondernemingsbeslissingen door de vertegenwoordiging in de Raad van Bestuur of een equivalent bestuursorgaan, invloed uitoefent op het operationeel management van de onderneming door middel van de levering van management –of beslissingssystemen en technische assistentie levert om de ontwikkeling van de onderneming te ondersteunen.

Wijzigingen in de netto-activa van geassocieerde ondernemingen (ondernemingen die verantwoord worden op basis van de equity-methode) worden verantwoord in “Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast” aan de actiefzijde van de balans en in de relevante onderdelen van het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders. Goodwill op geassocieerde ondernemingen is ook opgenomen onder “Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast”.

Als het aandeel van Fortis Bank in het verlies van een geassocieerde onderneming gelijk is aan de boekwaarde van de investering in de geassocieerde onderneming of dit bedrag overtreft, dan stopt Fortis Bank de opname van haar aandeel in verdere verliezen. De belegging wordt verantwoord aan een waarde die nihil is. Verdere verliezen in de geassocieerde onderneming worden alleen verantwoord als Fortis Bank een in rechte afdwingbare of een feitelijke verplichting heeft of betalingen heeft verricht namens de geassocieerde onderneming.

Minderheidsbelangen worden afzonderlijk gepresenteerd in de geconsolideerde resultatenrekening en balans. Bij de berekening van minderheidsbelangen wordt rekening gehouden met het uitstaand cumulatief bedrag van preferente aandelen geclassificeerd als eigenvermogensinstrumenten en uitgegeven door dochterondernemingen, wanneer deze aandelen buiten Fortis Bank worden aangehouden.

Transacties, uitgevoerd voor 1 januari 2010, die leiden tot een verlies van controle geven aanleiding tot de erkenning van een winst of verlies die gelijk is aan het verschil tussen de verkoopprijs en het aandeel van Fortis Bank in het onderliggend eigen vermogen. Voor transacties, uitgevoerd na 1 januari 2010, vereist de herziene IAS 27 dat elk aandeel in het eigen vermogen aangehouden door Fortis Bank wordt gewaardeerd tegen haar reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

Gerealiseerde winsten en verliezen op beleggingen in geconsolideerde ondernemingen worden verantwoord in de resultatenrekening onder de rekening “Netto winst op overige vaste activa”.

1.c.3 Consolidatieprocedures

De Geconsolideerde Jaarrekening wordt opgesteld op basis van eenvormige grondslagen voor financiële verslaggeving voor transacties met een gelijkaardige rapportering en andere gebeurtenissen onder gelijkaardige omstandigheden.

Eliminatie van intragroep saldi en transacties

Intragroep saldi voortvloeiend uit transacties tussen geconsolideerde ondernemingen en de transacties zelf (inclusief inkomen, uitgaven en dividenden) worden geëlimineerd. Winst en verliezen voortvloeiend uit intragroep verkopen van activa worden geëlimineerd uitgezonderd wanneer het verkocht actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Niet-gerealiseerde winsten en verliezen inbegrepen in de waarde van voor verkoop beschikbare activa worden gehouden in de Geconsolideerde jaarrekening.

Omrekening van jaarrekeningen uitgedrukt in vreemde valuta

De Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank wordt opgesteld in euro.

De jaarrekeningen van ondernemingen waarvan de functionele munt niet de euro is, worden omgerekend op basis van de slotkoersmethode. Op basis van deze methode worden alle activa en verplichtingen, monetair en niet-monetair, omgerekend tegen de contantwisselkoers op balansdatum. Baten en lasten worden omgerekend tegen de gemiddelde koers van de periode.

Dezelfde methode wordt toegepast op jaarrekeningen van ondernemingen die gevestigd zijn in een economie met hyperinflatie, na aanpassing voor de effecten van inflatie door de toepassing van een algemene prijsindex.

Verschillen voortvloeiend uit de omrekening van balansposten en winst- en verlieselementen worden verantwoord in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders onder "Cumulatieve omrekeningsaanpassing" voor het deel dat toewijsbaar is aan de aandeelhouders en onder "Minderheidsbelangen" voor het deel dat toewijsbaar is aan beleggers buiten de onderneming. Onder de optionele behandeling zoals toegelaten door IFRS 1 heeft Fortis Bank alle gecumuleerde omrekeningsverschillen toewijsbaar aan de aandeelhouders en aan de minderheidsbelangen op nul gezet in de openingsbalans van 1 januari 2004 door middel van een transfer naar ingehouden winsten.

Bij liquidatie of desinvestering van een deel van of alle belangen in een buitenlandse onderneming, wordt de cumulatieve omrekeningsaanpassing opgenomen in het eigen vermogen ten aanzien van het belang, volledig overgedragen naar de resultatenrekening als de desinvestering leidt tot een controleverlies en proportioneel overgedragen als de desinvestering niet leidt tot een controleverlies.

1.c.4 Bedrijfscombinaties en waardering van goodwill

Bedrijfscombinaties voor 1 januari 2010

Bedrijfscombinaties worden verantwoord op basis van de overnamemethode. Onder deze methode worden de identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen die voldoen aan de IFRS-opnamecriteria, gewaardeerd tegen de reële waarde op overnamedatum met uitzondering van vaste activa geclassificeerd als activa aangehouden voor verkoop die worden gewaardeerd tegen reële waarde min verkoopkosten. Aanpassingen aan deze voorlopige boekingen zijn mogelijk tot 12 maanden na de verwervingsdatum.

De kost van een bedrijfscombinatie is de reële waarde, op datum van de uitwisseling, van de gegeven activa, de veronderstelde verplichtingen en de eigenvermogensinstrumenten uitgegeven voor het verkrijgen van controle over de overgenomen partij, vermeerderd met de kosten direct toerekenbaar aan de combinatie.

Goodwill vertegenwoordigt het verschil tussen de kost van de bedrijfscombinatie en het aandeel van de overnemer in de netto reële waarde van de geïdentificeerde activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen van de overgenomen partij op de overnamedatum. Positieve goodwill wordt verantwoord in de balans van de overnemer, terwijl badwill onmiddellijk wordt opgenomen in resultatenrekening op de overnamedatum.

Goodwill wordt verantwoord in de functionele munt van de overgenomen partij en omgerekend tegen de slotkoers.

Wanneer een bedrijfscombinatie gebeurt in verschillende stappen (stapsgewijze overname) wordt elke stap afzonderlijk behandeld en wordt in elke stap de goodwill afzonderlijk bepaald op basis van het getransfereerde bedrag en de reële waarde van de identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen. De wijziging in de reële waarde van activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen dat overeenkomt met het voorheen aangehouden belang in eigen vermogen, wordt opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten.

Zoals toegelaten onder IFRS 1 moeten bedrijfscombinaties, die plaatsvonden voor 1 januari 2004 en die gerapporteerd werden in overeenstemming met de vorige toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving (Belgian GAAP), niet worden geharmoniseerd in overeenstemming met de hierboven beschreven principes.

Bedrijfscombinaties na 1 januari 2010

De herziene IFRS 3 heeft de volgende belangrijke wijzigingen doorgevoerd aan de hierboven beschreven grondslagen:

- De voorwaardelijke verplichtingen van de overgenomen partij worden niet opgenomen in de geconsolideerde balans tenzij ze een bestaande verplichting (en niet langer een bestaande of mogelijke verplichting zoals voorheen) vertegenwoordigen op de overnamedatum en hun reële waarde betrouwbaar geschat kan worden.
- Kosten direct toewijsbaar aan de bedrijfscombinatie worden als een afzonderlijke transactie behandeld en opgenomen in de resultatenrekening.
- Elk voorwaardelijk bedrag wordt tegen zijn reële waarde opgenomen in het getransfereerde bedrag op de overnamedatum (en niet langer wanneer het waarschijnlijk is en betrouwbaar gewaardeerd kan worden). Na de reële waarde-waarderingsperiode van 12 maanden die volgt op de bedrijfscombinatie worden de veranderingen in de reële waarde van elk voorwaardelijk bedrag, opgenomen als een financiële verplichting, verantwoord in de resultatenrekening.

- Op de overnamedatum wordt elk voorheen aangehouden belang in het eigen vermogen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening. In het geval van een stapsgewijze overname wordt de goodwill daarom bepaald op basis van de reële waarde op de overnamedatum en niet langer op basis van de reële waarde van de activa en verplichtingen verworven in elke stap.

Waardering van goodwill

Fortis Bank toetst goodwill op bijzondere waardeverminderingen op een regelmatige basis.

Kasstroomgenererende eenheden

Fortis Bank heeft al haar activiteiten opgesplitst in kasstroomgenererende eenheden² die de rapporteringsentiteiten van Fortis Bank vertegenwoordigen. Deze splitsing is consistent met de organisatorische structuur en beheersmethodes van Fortis Bank en weerspiegelt de onafhankelijkheid van elke rapporteringsentiteit in termen van resultaat- en beheersaanpak. Dit wordt op regelmatige basis herzien met als doel rekening te houden met gebeurtenissen die de samenstelling van de kasstroomgenererende eenheden waarschijnlijk beïnvloeden zoals acquisities, desinvesteringen en belangrijke reorganisaties.

Toetsen van kasstroomgenererende eenheden op bijzondere waardeverminderingen

Goodwill toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden wordt jaarlijks getoetst op bijzondere waardeverminderingen of wanneer er een indicatie is dat de eenheid een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, door het vergelijken van de boekwaarde van de eenheid met de realiseerbare waarde. Wanneer de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, dan wordt er een onomkeerbaar bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord en wordt de goodwill afgeschreven ten belope van het overschot van de boekwaarde van de kasstroomgenererende eenheid boven het realiseerbaar bedrag.

Realiseerbare waarde van een kasstroomgenererende eenheid

De realiseerbare waarde van een kasstroomgenererende eenheid is de hoogste waarde van de reële waarde van de eenheid ofwel van de gebruikswaarde.

De reële waarde is de prijs die men zou verkrijgen uit de verkoop van de eenheid tegen marktvoorwaarden van toepassing op de datum van de waardering en vooral bepaald door middel van actuele prijzen van recente transacties tussen gelijkaardige ondernemingen of op basis van "stock market multiples" voor vergelijkbare ondernemingen.

De gebruikswaarde is gebaseerd op een schatting van de toekomstige kasstromen die gegenereerd zullen worden door de kasstroomgenererende eenheid afgeleid van de jaarlijkse budgetten voorbereid door het management van de eenheid en goedgekeurd door het Executive Committee en afgeleid van analyses van de wijzigingen in de relatieve positionering van de activiteiten van de eenheid in hun markt. Deze kasstromen worden verdisconteerd tegen de rentevoet die het rendement weergeeft dat investeerders zouden verwachten van een investering in de betrokken businesssector en regio.

Transacties onder gemeenschappelijke zeggenschap

Transfers van activa of uitwisseling van aandelen tussen entiteiten onder gemeenschappelijke zeggenschap vallen niet in de scope van IFRS 3 bedrijfscombinaties of andere IFRS-standaarden. Daarom heeft Fortis Bank op basis van IAS 8, die vereist dat het management op een oordeelkundige wijze een grondslag voor financiële verslaggeving moet ontwikkelen en toepassen die leidt tot relevante en betrouwbare informatie in het Jaarverslag, beslist om een "voorgangerswaardemethode" toe te passen. Onder deze methode verantwoordt Fortis Bank, als overnemende partij, deze activa en verplichtingen aan hun boekwaarde zoals bepaald door de overdragende partij op datum van de transfer. Als gevolg wordt er geen nieuwe goodwill (andere dan de bestaande goodwill van de gecombineerde entiteiten) verantwoord. Elk verschil tussen de betaalde/getransfereerde vergoeding en het verworven aandelenkapitaal wordt voorgesteld als een aanpassing in het eigen vermogen. Deze "voorgangerswaardemethode" voor bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijk zeggenschap wordt prospectief toegepast vanaf de verwervingsdatum.

² Zoals gedefinieerd onder IAS 36.

1.d Financiële activa en financiële verplichtingen

1.d.1 Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen bevatten kredieten verschaft door Fortis Bank, het aandeel van Fortis Bank in gesyndiceerde leningen en aangekochte leningen die niet op een actieve markt zijn genoteerd tenzij ze worden aangehouden voor handelsdoeleinden. Leningen die genoteerd zijn op een actieve markt worden geclassificeerd als voor verkoop beschikbare activa en gewaardeerd volgens de methodes toepasbaar in deze categorie.

Leningen en vorderingen worden eerst gewaardeerd tegen reële waarde, wat normaal het bij aanvang betaalde nettobedrag is inclusief direct toewijsbare initiëeringskosten en bepaalde types van commissies (participatiecommissies, verbinteniscommissies en afhandelingskosten) die worden gezien als een aanpassing van de effectieve rentevoet van de lening.

Leningen en vorderingen worden vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. De opbrengsten van de lening, vertegenwoordigd door rente plus transactiekosten en commissies omvat in de initiële waarde van de lening, worden berekend via de effectieve-rentemethode en over de duur van de lening opgenomen in het resultaat.

Commissies ontvangen op financiële verbintenissen voor de aanvang van de lening worden uitgesteld en opgenomen in de waarde van de lening wanneer de lening wordt afgesloten.

Commissies ontvangen op financiële verbintenissen waar de waarschijnlijkheid tot opname laag is of waar er onzekerheid is over het tijdstip en het bedrag van de opname worden verantwoord op een lineaire basis over de duur van de verbintenis.

1.d.2 Effecten

Categorieën van effecten

Effecten aangehouden door Fortis Bank worden geclassificeerd in één van de volgende vier categorieën.

Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten:

- financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden;
- financiële activa die Fortis Bank bij eerste opname heeft aangemerkt om ze op te nemen en te waarderen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening op basis van de mogelijkheid om te waarderen tegen reële waarde zoals beschikbaar onder IAS 39. De voorwaarden voor het toepassen van de mogelijkheid om te waarderen tegen reële waarde zijn beschreven in sectie 1.d.10.

Effecten in deze categorie worden gewaardeerd tegen reële waarde op balansdatum. Transactiekosten worden onmiddellijk in de resultatenrekening geboekt. Veranderingen in de reële waarde (exclusief overlopende rente op vastrentende effecten) worden in de resultatenrekening voorgesteld onder "Netto winst/verlies op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening", samen met dividenden op niet-vastrentende effecten en minderwaarden en meerwaarden bij realisatie.

Inkomsten uit vastrentende effecten geclassificeerd in deze categorie wordt getoond onder "Rentebaten" in de resultatenrekening.

De reële waarde houdt ook rekening met een beoordeling van het tegenpartijrisico van deze effecten.

Leningen en vorderingen

Effecten met vaste of bepaalde betalingen die niet op een actieve markt zijn genoteerd, afgezien van effecten waarvoor de eigenaar mogelijk niet zijn gehele investering zal terugkrijgen omwille van andere redenen dan kredietverslechtering, worden geclassificeerd onder "Leningen en vorderingen" als ze niet voldoen aan de criteria om geclassificeerd te worden onder "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening". Deze obligaties worden gewaardeerd en verantwoord zoals beschreven onder noot 1.d.1.

Tot einde looptijd aangehouden financiële activa

Tot einde looptijd aangehouden financiële activa zijn beleggingen met vaste of bepaalde betalingen en een vaste looptijd waarvan Fortis Bank stellig voornemens is en in staat is deze aan te houden tot het einde van de looptijd. Afdekkingen van activa in deze categorie tegen renterisico komen niet in aanmerking voor afdekkingen zoals gedefinieerd in IAS 39.

Activa in deze categorie worden opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode die de afschrijving van de premie en korting vormt (overeenstemmend met het verschil tussen de aankoopprijs en de terugbetalingswaarde) en aanschaffingskosten (wanneer materieel). Opbrengsten ontvangen uit deze categorie van activa worden opgenomen onder "Rentebaten" in de resultatenrekening.

Voor verkoop beschikbare financiële activa

Voor verkoop beschikbare financiële activa zijn vastrentende en niet-vastrentende effecten die niet worden geclassificeerd als "tegen reële waarden met waardeveranderingen in de resultatenrekening", "tot einde looptijd aangehouden" of als "leningen en vorderingen".

Activa opgenomen in de voor verkoop beschikbare categorie worden initieel opgenomen tegen reële waarde vermeerderd met materiële transactiekosten. Op balansdatum worden deze geherwaardeerd tegen reële waarde waarbij de waardeveranderingen (exclusief overlopende rente) getoond worden op een aparte lijn in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders, "Niet-gerealiseerde of uitgestelde winsten of verliezen". Bij verkoop worden deze niet-gerealiseerde winsten en verliezen getransfereerd van het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders naar de resultatenrekening waar ze getoond worden op de lijn "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare activa".

Opbrengsten verantwoord op basis van de effectieve-rentemethode afgeleid van vastrentende voor verkoop beschikbare effecten worden verantwoord in "Rentebaten" in de resultatenrekening. Dividendopbrengsten van niet-vastrentende effecten worden verantwoord in "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare activa" wanneer het recht tot ontvangst voor Fortis Bank wordt vastgelegd.

Terugkoopovereenkomsten en lenen of uitlenen van effecten

Effecten tijdelijk verkocht onder een terugkoopovereenkomst blijven in de balans van Fortis Bank verantwoord in de categorie van effecten waartoe ze behoren. De overeenkomstige verplichting wordt verantwoord in de gepaste schuldcategorie in de balans uitgezonderd in het geval van terugkoopovereenkomsten aangegaan voor handelsdoeleinden, waar de overeenkomstige verplichting is geclassificeerd in "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Effecten, die zijn aangekocht als gevolg van een overeenkomst tot terugverkoop worden niet verantwoord in de balans van Fortis Bank. De overeenkomstige vordering wordt verantwoord in "Leningen en vorderingen" uitgezonderd in het geval van effecten die zijn aangekocht als gevolg van een overeenkomst tot terugverkoop aangegaan voor handelsdoeleinden, waarbij de overeenkomstige vordering is verantwoord in "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Het uitlenen van effecten leidt niet tot het verwijderen van de uitgeleende effecten van de balans en het lenen van effecten leidt niet tot het opnemen van de geleende effecten in de balans met uitzondering van het geval waarin de geleende effecten vervolgens worden verkocht door Fortis Bank. In deze gevallen wordt de verplichting om de geleende effecten terug te geven op de vervaldag opgenomen in de balans onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Datum van opname van effectentransacties

Effecten geclassificeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, aangehouden tot einde looptijd activa of voor verkoop beschikbare financiële activa worden opgenomen op de transactiedatum.

Ongeacht hun classificatie (tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, leningen en vorderingen of als schuld), worden tijdelijke verkopen van effecten evenals verkopen van uitgeleende effecten initieel verantwoord op de afwikkelingsdatum.

Effecten worden op de balans getoond tot het recht van Fortis Bank om de betrokken kasstromen te ontvangen vervalt of als Fortis Bank nagenoeg alle risico's en voordelen verbonden aan de eigendom van effecten transfereert.

1.d.3 Transacties in vreemde valuta

De methodes gebruikt om activa en verplichtingen verbonden aan transacties luidende in vreemde valuta aangegaan door Fortis Bank te verantwoorden en om het wisselkoersrisico die voortvloeit uit deze transacties te meten, hangt af van het feit of de desbetreffende activa en verplichtingen geclassificeerd zijn als een monetair of niet-monetair item.

Monetaire activa en verplichtingen³ uitgedrukt in vreemde valuta

Monetaire activa en verplichtingen uitgedrukt in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele munt van de relevante groepsentiteit tegen de slotkoers. Wisselkoersverschillen worden verantwoord in de resultatenrekening uitgezonderd voor deze die voortvloeien uit financiële instrumenten aangemerkt als een kasstroomafdekking of als afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit. Deze worden verantwoord in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders.

Niet-monetaire activa en verplichtingen uitgedrukt in vreemde valuta

Niet-monetaire activa kunnen ofwel gewaardeerd worden tegen historische kostprijs of tegen reële waarde. Niet-monetaire activa uitgedrukt in vreemde valuta worden omgerekend op basis van de historische wisselkoers op de transactiedatum als ze gewaardeerd worden tegen historische kostprijs en op basis van de slotkoers als ze gewaardeerd worden tegen reële waarde.

Wisselkoersverschillen op niet-monetaire activa uitgedrukt in vreemde valuta en gewaardeerd tegen reële waarde (niet-vastrentende effecten) worden verantwoord in de resultatenrekening als het actief geclassificeerd is in "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" en in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders wanneer het actief is geclassificeerd in "voor verkoop beschikbare financiële activa" tenzij het financieel actief in kwestie is aangemerkt als een afgedekte positie tegen een valutarisico in een reëlewaardafdekking waar het wisselkoersverschil wordt verantwoord in de resultatenrekening.

³ *Monetaire activa en verplichtingen zijn activa en verplichtingen te ontvangen of te betalen in vaste of bepaalde bedragen van geld.*

1.d.4 Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa

Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen en tot einde looptijd aangehouden financiële activa, voorzieningen voor financierings- en garantieverbintenissen.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies op leningen en tot einde looptijd aangehouden financiële activa worden verantwoord wanneer (i) er een objectieve aanwijzing is van een waardevermindering als gevolg van gebeurtenissen na aanvang van de lening of de verwerving van activa; (ii) de gebeurtenissen beïnvloeden het bedrag en het tijdstip van de toekomstige kasstromen; en (iii) de gevolgen van de gebeurtenissen kunnen op een betrouwbare manier gemeten worden. Leningen worden eerst individueel beoordeeld of er een aanwijzing is tot een bijzondere waardevermindering en vervolgens op basis van een portefeuille. Gelijkaardige principes worden toegepast op financierings- en garantieverbintenissen verstrekt door Fortis Bank waarbij rekening wordt gehouden met de waarschijnlijkheid tot opname bij elke beoordeling van financieringsverbintenissen.

Op individuele basis bevatten objectieve aanwijzingen of een financieel actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, waarneembare gegevens over de volgende gebeurtenissen:

- het bestaan van rekeningen die meer dan drie maanden achterstallig zijn (zes maanden achterstallig voor hypothecaire leningen en leningen aan lokale overheden);
- kennis hebben van of er zijn aanwijzingen dat de kredietlener in belangrijke financiële moeilijkheden verkeert zodat er kan beschouwd worden dat er een risico is ontstaan ongeacht of de kredietlener betalingen al dan niet heeft uitgevoerd;
- concessie met betrekking tot kredietvoorwaarden toegestaan aan de kredietlener die de kredietontlener niet overwogen zou hebben indien de kredietlener niet in financiële moeilijkheden zou verkeren.

Het bedrag van de bijzondere waardevermindering is het verschil tussen de boekwaarde voor de bijzondere waardevermindering en de contante waarde, verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet van het actief, van de elementen (hoofdbedrag, rente, waarborg, enz. ...) die als realiseerbaar beschouwd worden. Wijzigingen in het bedrag van bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de resultatenrekening onder "Risicokost". Elke daaropvolgende daling in een bijzonder waarderingsverlies dat objectief kan worden toegewezen aan een gebeurtenis nadat het bijzonder waarderingsverlies werd verantwoord, wordt gecrediteerd in de resultatenrekening, ook onder "Risicokost". Eenmaal een actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, wordt de notionele rente verdiend op de boekwaarde van het actief (berekend tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet gebruikt om de geschatte realiseerbare kasstromen te verdisconteren) verantwoord in "Rentebaten" in de resultatenrekening.

Bijzondere waardeverminderingsverliezen op leningen en vorderingen worden doorgaans in een afzonderlijke provisierekening opgenomen die het initieel bedrag waartegen de lening of vordering werd opgenomen vermindert. Voorzieningen met betrekking tot buiten balans verantwoorde financiële instrumenten, financierings- en garantieverbintenissen en geschillen worden verantwoord in de verplichtingen. Vorderingen die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan worden volledig of gedeeltelijk afgeboekt en de overeenkomstige verplichting tegengedraaid voor het bedrag van het verlies wanneer alle andere middelen beschikbaar voor Fortis Bank om de vorderingen of de garanties te realiseren hebben gefaald of wanneer er afgezien wordt van de volledige of een deel van de vordering.

Voor tegenpartijen die individueel geen bijzondere waardevermindering hebben ondergaan, wordt het risico beoordeeld op basis van een portefeuille van leningen met gelijkaardige karakteristieken. Deze beoordeling wordt gedaan door een intern ratingsysteem op basis van historische gegevens met de nodige aanpassingen om de omstandigheden van toepassing op de balansdatum weer te geven. Het zorgt ervoor dat Fortis Bank een groep van tegenpartijen kan identificeren die als gevolg van gebeurtenissen sinds de aanvang van de lening collectief een kans hebben op wanbetaling op de vervaldag die een objectief bewijs vormen voor een bijzondere waardevermindering op de volledige portefeuille maar waarvoor het niet mogelijk is in deze fase om het bijzondere waardeverminderingsverlies toe te wijzen aan een individuele tegenpartij. Deze beoordeling schat ook het bedrag van het verlies op de desbetreffende portefeuille rekening houdend met de trends in de economische cyclus tijdens de beoordelingsperiode. Wijzigingen in het bedrag van bijzondere waardeverminderingen op portefeuilles worden in de resultatenrekening opgenomen onder "Risicokost".

Gebaseerd op het ervaren oordeel van het risicomanagement van Fortis Bank mag Fortis Bank aanvullende collectieve bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot een bepaalde economische sector of geografisch gebied toepassen die beïnvloed worden door uitzonderlijke economische gebeurtenissen. Dit kan het geval zijn wanneer de gevolgen van deze gebeurtenissen niet met voldoende correctheid kunnen gemeten worden om de parameters aan te passen die gebruikt worden om de opgenomen collectieve bijzondere waardevermindering op de geïmpacteerde portefeuille van leningen met gelijkaardige karakteristieken te bepalen.

Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa

Bijzondere waardeverminderingen op voor verkoop beschikbare financiële activa (die hoofdzakelijk bestaan uit effecten) worden verantwoord als er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen als gevolg van een of meerdere gebeurtenissen na de verwerving.

In geval van niet-vastrentende effecten genoteerd in een actieve markt, identificeert het controlesysteem de effecten waarop een permanent bijzonder waardevermindingsverlies van toepassing kan zijn gebaseerd op criteria zoals een significante daling in de genoteerde prijs beneden de aankoopprijs of een daling gedurende een langere periode die Fortis Bank aanmoedigen om een bijkomende individuele kwalitatieve analyse uit te voeren. Dit kan leiden tot de verantwoording van een bijzonder waardevermindingsverlies berekend op basis van de genoteerde prijs.

Naast de identificatiecriteria heeft Fortis Bank drie aanwijzingen van bijzondere waardeverminderingen vastgelegd. De ene is een significante daling in de prijs gedefinieerd als een daling van meer dan 50 % beneden de aankoopprijs, een andere is een daling over een langere periode van meer dan vijf opeenvolgende jaren en de laatste is een daling van ten minste 30% over een gemiddelde periode van een jaar. De periode van vijf jaar wordt door Fortis Bank beschouwd als de minimumduur waarbij gemiddelde koersdalingen beneden de aankoopprijs niet het gevolg zijn van een toevallige volatiliteit eigen aan de markt of van een conjunctuurwijziging die een paar jaar aanhoudt, maar wel degelijk een aanhoudend fenomeen weergeeft dat een bijzondere waardevermindering verantwoordt.

Een gelijkaardige methode is gebruikt voor niet-genoteerde niet-vastrentende effecten.

In geval van vastrentende effecten worden bijzondere waardeverminderingen beoordeeld op basis van dezelfde criteria als gebruikt bij leningen en vorderingen die individueel een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan.

Bijzondere waardevermindingsverliezen op niet-vastrentende effecten worden verantwoord als een element van de opbrengsten op de lijn "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare activa" en kunnen niet worden omgekeerd via de resultatenrekening tot de effecten in kwestie verkocht zijn. Elke daaropvolgende daling in de reële waarde veroorzaakt een bijkomend bijzonder waardevermindingsverlies verantwoord in de resultatenrekening.

Bijzondere waardevermindingsverliezen op vastrentende effecten worden verantwoord in "Risicokost" en kunnen omgekeerd worden via de resultatenrekening als er een stijging is in de reële waarde dat objectief betrekking heeft op een gebeurtenis die plaats heeft gevonden nadat de laatste bijzondere waardevermindering werd verantwoord.

1.d.5 Herclassificatie van financiële activa

De enige toegelaten herclassificaties van financiële activa zijn de volgende:

- Voor een niet-afgeleid financieel instrument aangehouden met als doel het te verkopen op korte termijn, uit de "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" naar:
 - "Leningen en vorderingen" als het actief beantwoordt aan de definitie van deze categorie en Fortis Bank de intentie en de mogelijkheid heeft om het actief aan te houden gedurende een voorzienbare periode in de toekomst of tot de vervaldag; of
 - andere categorieën maar enkel onder zeldzame omstandigheden en op voorwaarde dat de geherclassificeerde activa beantwoorden aan de criteria toepasbaar op de portefeuille.
- Uit de "Voor verkoop beschikbare financiële activa" naar:
 - "Leningen en vorderingen" op basis van dezelfde voorwaarden zoals hierboven voor "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening";
 - "Tot einde looptijd aangehouden financiële activa" voor activa die een vervaldag hebben of "Financiële activa tegen kost", voor niet-genoteerde niet-vastrentende activa.

Financiële activa worden geherclassificeerd tegen reële waarde of tegen de waarde berekend door een model op de herclassificatiedatum. Derivaten besloten in de geherclassificeerde financiële activa worden afzonderlijk verantwoord en wijzigingen in de reële waarde worden verantwoord in de resultatenrekening.

Na de herclassificatie worden de activa verantwoord volgens de principes toepasbaar op de portefeuille waarnaar ze geherclassificeerd zijn. De transferprijs op de herclassificatiedatum wordt beschouwd als de initiële kostprijs van het actief met als doel de bepaling van een eventueel bijzonder waardevermindingsverlies.

Bij een herclassificatie van "Voor verkoop beschikbare financiële activa" naar een andere categorie, worden de winsten en verliezen die eerder werden verantwoord in het eigen vermogen afgeschreven naar de resultatenrekening over de resterende duur van het instrument op basis van de effectieve-rentemethode.

Elke opwaartse herziening van het geschatte realiseerbaar bedrag wordt verantwoord via een aanpassing aan de effectieve rentevoet vanaf de datum waarop de schatting wordt herzien. Neerwaartse herzieningen worden verantwoord via een aanpassing aan de boekwaarde van het financieel actief.

1.d.6 Uitgifte van obligaties

Financiële instrumenten uitgegeven door Fortis Bank worden gekwalificeerd als obligaties als Fortis Bank een contractuele verplichting heeft om geldmiddelen of een ander financieel actief te leveren aan de houder van het instrument. Onder obligaties vallen ook de verplichting die Fortis Bank heeft om financiële activa of financiële verplichtingen te ruilen met een andere entiteit onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor Fortis Bank of de verplichting om een variabel aantal van eigenvermogensinstrumenten van Fortis Bank te leveren.

De uitgifte van obligaties wordt initieel verantwoord aan de uitgiftewaarde inclusief transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode.

Obligaties inwisselbaar voor of converteerbaar in eigenvermogensinstrumenten van Fortis Bank worden opgenomen als hybride instrumenten met een schuldcomponent en een eigenvermogenscomponent bepaald bij initiële opname.

1.d.7 Eigenvermogensinstrumenten en derivaten op eigenvermogensinstrumenten

De term “eigenvermogensinstrumenten” verwijst naar aandelen uitgegeven door de moedermaatschappij (BNP Paribas) of door een van haar dochterondernemingen die volledig worden opgenomen in de consolidatie.

Eigenvermogensinstrumenten aangehouden door Fortis Bank, ook gekend als eigen aandelen, worden afgetrokken van het geconsolideerde eigen vermogen ongeacht het doel waarvoor ze zijn aangehouden. Winsten en verliezen voortvloeiend uit deze instrumenten worden geëlimineerd uit de geconsolideerde resultatenrekening.

Wanneer Fortis Bank eigenvermogensinstrumenten verwerft, uitgegeven door dochterondernemingen die onder exclusieve controle vallen, wordt het verschil tussen de aankoopprijs en het aandeel in de netto verworven activa opgenomen in overgedragen resultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders van Fortis Bank. Daarnaast worden de verplichtingen in overeenstemming met de putoptie toegekend aan de minderheidsaandeelhouders in deze dochterondernemingen en de veranderingen in de waarde van die verplichting initieel gecompenseerd tegen minderheidsbelangen met elk overschot gecompenseerd in overgedragen resultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders van BNP Paribas. Tot de uitoefening van deze opties, wordt het deel van het nettoresultaat toewijsbaar aan de minderheidsbelangen toegekend aan minderheidsbelangen in de resultatenrekening. Een daling in het belang van Fortis Bank in een volledig geconsolideerde dochteronderneming wordt verantwoord in de rekeningen van Fortis Bank als een wijziging in het eigen vermogen.

Derivaten op eigenvermogensinstrumenten worden als volgt behandeld, afhankelijk van de afwikkelingsmethode:

- als eigenvermogensinstrument indien ze afgewikkeld worden door de fysieke levering van een vast aantal van eigenvermogensinstrumenten voor een vast bedrag van geld of ander financieel actief. Deze instrumenten worden niet geherwaardeerd;
- als derivaten indien ze afgewikkeld worden in geld of wanneer men de keuze heeft om ze af te wikkelen door de fysieke levering van aandelen of in geld. Wijzigingen in de waarde van deze instrumenten worden opgenomen in de resultatenrekening.

Als het contract een verplichting, voorwaardelijk of niet, bevat voor Fortis Bank om haar eigen aandelen terug te kopen, dan moet Fortis Bank een contante waarde van deze schuld opnemen met een tegenboeking in het eigen vermogen.

1.d.8 Derivaten en hedge accounting

Alle derivaten worden verantwoord in de balans op de transactiedatum tegen de transactieprijs en gewaardeerd tegen reële waarde op balansdatum.

Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden worden verantwoord in de balans onder “Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” wanneer de reële waarde positief is en onder “Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” wanneer de reële waarde negatief is. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten en verliezen worden opgenomen in de resultatenrekening onder de lijn “Nettowinsten en -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening”.

Derivaten en hedge accounting

Derivaten aangegaan als deel van een afdekkingsrelatie worden geclassificeerd volgens het doel van de afdekking.

Reële waardeafdekkingen worden hoofdzakelijk gebruikt om het renterisico op vastrentende activa en verplichtingen af te dekken, voor zowel geïdentificeerde financiële instrumenten (effecten, obligaties, leningen, ontleningen) als voor portefeuilles van financiële instrumenten (hoofdzakelijk direct opvraagbare deposito's en vastrentende leningen).

Kasstroomafdekkingen worden hoofdzakelijk gebruikt om het renterisico op niet-vastrentende activa en verplichtingen inclusief rollovers en het valutarisico op heel waarschijnlijke verwachte inkomsten in vreemde valuta af te dekken.

Bij aanvang van de afdekking bereidt Fortis Bank een formele documentatie over de afdeckingsrelatie voor waarin het volgende wordt geïdentificeerd: het instrument (of een deel van het instrument of een deel van het risico) dat wordt afgedekt; de afdeckingsstrategie en het soort risico dat afgedekt wordt; het afdeckingsinstrument; en de methodes gebruikt om de effectiviteit van de afdeckingsrelatie te beoordelen.

Bij aanvang en tenminste elk kwartaal beoordeelt Fortis Bank, consistent met de originele documentatie, de actuele (retrospectieve) en de verwachte (prospectieve) effectiviteit van de afdeckingsrelatie. Retrospectieve effectiviteitstesten worden aangewend om te beoordelen of de actuele wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van het afdeckingsinstrument en het afgedekte instrument binnen een bereik vallen van 80% tot 125%. Prospectieve effectiviteitstesten worden aangewend om te verzekeren dat de verwachte wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van het derivaat deze van het afgedekte element voldoende compenseren over de resterende duur van de afdekking. Voor heel waarschijnlijke verwachte transacties wordt de effectiviteit grotendeels beoordeeld op basis van historische gegevens van gelijkaardige transacties.

Onder IAS 39 zoals aanvaard door de Europese Unie (dat bepaalde passages over portefeuilleafdekking uitsluit) komen relaties die het renterisico afdekken gebaseerd op portefeuilles van activa en verplichtingen als volgt in aanmerking voor reële-waardeafdekkingen:

- het risico aangemerkt als af te dekken is het renterisico in verband met de interbancaire rentecomponent van rentevoeten op commerciële banktransacties (leningen aan klanten, spaarrekeningen en direct opvraagbare deposito's);
- het instrument aangemerkt als af te dekken komt overeen, voor elke looptijdklasse, met een deel van het verschil in rentevoet geassocieerd met de afgedekte onderliggende instrumenten;
- de gebruikte hedging instrumenten bestaan exclusief uit "plain vanilla"-swaps;
- prospectieve afdekkingseffectiviteit wordt vastgesteld door het feit dat alle derivaten bij aanvang het effect moeten hebben van een vermindering van het renterisico in de portefeuille van de afgedekte onderliggende instrumenten. Retrospectief zal een afdekking gediskwalificeerd worden van hedge accounting wanneer er een tekort ontstaat in de onderliggende activa specifiek geassocieerd met de afdekking voor elke looptijdklasse (als gevolg van een vervroegde terugbetaling van de lening of intrekking van de deposito's).

De boekhoudkundige verwerking van derivaten en afgedekte instrumenten hangt af van de afdeckingsstrategie.

In een reële-waardeafdeckingsrelatie wordt het derivaat gehewardeerd tegen reële waarde in de balans met wijzigingen in de reële waarde opgenomen in de resultatenrekening in "Nettowinsten en -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening", symmetrisch met de herwaardering van het afgedekte element om het afdeckingsrisico weer te geven. In de balans wordt de reële waardeherwaardering van het afgedekte element verantwoord volgens de classificatie van het afgedekte element in het geval van een afdekking van individuele activa en verplichtingen of onder "Herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico" in het geval van een portefeuilleafdekking.

Wanneer een afdeckingsrelatie wordt stopgezet of niet langer beantwoordt aan de effectiviteitscriteria, dan wordt het afdeckingsinstrument getransfereerd naar de portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden en gehewardeerd volgens de methode toegepast in deze categorie van activa. In het geval van geïdentificeerde vastrentende instrumenten wordt de herwaarderingsaanpassing, verantwoord in de balans, afgeschreven over de resterende looptijd van het instrument op basis van de effectieve-rentemethode. In het geval van een vastrentende portefeuille afgedekt tegen renterisico wordt de aanpassing lineair afgeschreven over de resterende termijn van de oorspronkelijke afdekking. Wanneer het afgedekte element niet langer in de balans verschijnt, vooral door vervroegde afbetalingen, wordt de aanpassing onmiddellijk in de resultatenrekening opgenomen.

Bij een kasstroomafdeckingsrelatie wordt het derivaat in de balans verantwoord tegen reële waarde met wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders op de afzonderlijke lijn "Niet-gerealiseerde of uitgestelde winsten en verliezen". De bedragen opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders over de looptijd van de afdekking worden getransfereerd naar "Netto rentebaten" in de resultatenrekening wanneer de kasstromen van het afgedekte element een invloed hebben op het resultaat. De afgedekte elementen blijven geboekt op basis van de waarderingsregels specifiek aan de categorie van activa waartoe ze behoren.

Wanneer de afdeckingsrelatie wordt stopgezet of niet langer beantwoordt aan de effectiviteitscriteria blijven de cumulatieve bedragen, opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders als gevolg van de herwaardering van het afdeckingsinstrument, verantwoord in het eigen vermogen tot de afdekkingstransactie zelf een invloed heeft op het resultaat of tot het duidelijk wordt dat de transactie niet zal plaatsvinden. Op dat moment worden ze getransfereerd naar de resultatenrekening.

Wanneer een afgedekt element ophoudt te bestaan worden de cumulatieve bedragen, opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouder, onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening.

Ongeacht welke afdekkingsstrategie gebruikt is, wordt elke ineffectiviteit van de afdekking verantwoord in de resultatenrekening onder de rekening "Nettowinsten en -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Afdekkingen van netto-investeringen in een buitenlandse dochteronderneming of bijkantoor worden op dezelfde manier in de boekhouding opgenomen als bij kasstroomafdekkingen. Afdekkingsinstrumenten kunnen valutaderivaten of elk ander niet-derivaat financieel instrument zijn.

In een contract besloten derivaten (embedded derivaten)

Derivaten besloten in hybride financiële instrumenten worden uit de waarde van het basiscontract gehaald en afzonderlijk verwerkt als een derivaat als het hybride instrument niet is opgenomen als een financieel actief of verplichting tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en als de economische kenmerken en risico's van het in een contract besloten derivaat niet nauw aansluiten bij die van het basiscontract.

1.d.9 Bepaling van de reële waarde

Financiële activa en verplichtingen geclassificeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en financiële activa geclassificeerd als voor verkoop beschikbaar worden gewaardeerd en verwerkt tegen reële waarde bij de eerste opname en op volgende tijdstippen. De reële waarde wordt gedefinieerd als het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen. Bij eerste opname is de waarde van een financieel instrument in het algemeen gelijk aan de transactieprijs (de waarde van de betaalde of de ontvangen vergoeding).

De reële waarde wordt bepaald:

- op basis van genoteerde prijzen in een actieve markt; of
- op basis van waarderingstechnieken met:
 - wiskundige berekeningsmethodes gebaseerd op aanvaarde financiële theorieën; en
 - parameters, deels afgeleid van de prijzen van instrumenten genoteerd in een actieve markt en deels van statistische schattingen en andere kwantitatieve methodes omwille van de afwezigheid van een actieve markt.

Of een markt actief is of niet wordt bepaald op basis van verschillende factoren. Een niet-actieve markt kenmerkt zich door een significante daling in het volume en het niveau van de handelsactiviteit van gelijke of gelijkaardige instrumenten, het sterk variëren van de beschikbare marktprijzen over de tijd of onder de marktpelers of het niet actueel zijn van de geobserveerde marktprijzen.

Genoteerde prijzen in een actieve markt

Wanneer genoteerde prijzen in een actieve markt beschikbaar zijn, worden ze prioritair gebruikt om de reële waarde te bepalen. Deze zijn de direct genoteerde prijzen voor gelijkaardige instrumenten.

Waarderingsmodellen voor niet-genoteerde financiële instrumenten

De meerderheid van de derivaten die onderhands verhandeld worden, worden verhandeld in een actieve markt. Waarderingen worden bepaald op basis van algemeen geaccepteerde modellen (verdisconteerde kasstromen, "Black & Scholes"-modellen, interpolatietechnieken) gebaseerd op genoteerde marktprijzen voor gelijkaardige instrumenten of onderliggende producten.

Sommige financiële instrumenten, hoewel niet verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd op basis van methodes gebaseerd op parameters die observeerbaar zijn in de markt.

De modellen gebruiken marktparameters die afgeleid worden van observeerbare data zoals rentecurves, de impliciete volatiliteit, wanbetalingsgraden en verliesveronderstellingen of van onderhandse actieve markten.

De waardering afgeleid uit deze modellen wordt aangepast voor wat betreft liquiditeit en kredietrisico.

Waarderingen afgeleid van gemiddelde marktprijzen en prijsaanpassingen worden gebruikt om de nettopositie in elk financieel instrument tegen de biedprijs te waarderen in geval van een shortpositie of tegen de vraagprijs in geval van een longpositie. De biedprijs is de prijs waarvoor een tegenpartij het instrument zou kopen en de vraagprijs is de prijs waarvoor de verkoper hetzelfde instrument zou verkopen.

Een tegenpartijrisico-aanpassing is opgenomen in de waardering, afgeleid van het model, met als doel de kredietkwaliteit van het derivaatinstrument weer te geven.

De marge gegenereerd wanneer deze financiële instrumenten (die gewaardeerd worden volgens methodes gebaseerd op observeerbare parameters) worden verhandeld, wordt onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening.

Andere niet-liquide complexe financiële instrumenten worden gewaardeerd op basis van intern ontwikkelde technieken en technieken die gebaseerd zijn op gegevens die niet observeerbaar zijn of die slechts gedeeltelijk observeerbaar zijn op een actieve markt.

In afwezigheid van observeerbare gegevens worden deze instrumenten bij initiële opname gewaardeerd op een manier die de transactieprijs weergeeft, wat gezien wordt als de beste weerspiegeling van de reële waarde. Waarderingen afgeleid uit deze modellen worden aangepast voor wat betreft liquiditeit en kredietrisico.

De marge gegenereerd wanneer deze complexe financiële instrumenten worden verhandeld ("day one profit") wordt uitgesteld en wordt opgenomen in de resultatenrekening over de periode waarin verwacht wordt dat de waarderingsparameters niet-observeerbaar te blijven. Wanneer parameters die oorspronkelijk niet-observeerbaar waren observeerbaar worden of wanneer de waardering onderbouwd kan worden door de vergelijking met recente gelijkaardige transacties in een actieve markt, dan wordt het niet-opgenomen deel van de "day one profit" opgenomen in de resultatenrekening.

Tenslotte, in het specifieke geval van niet-genoteerde aandelen wordt de reële waarde gemeten door de vergelijking met recente zakelijke, objectieve transacties in aandelen van de desbetreffende onderneming aangegaan met een onafhankelijke derde partij. Als zo geen referentie beschikbaar is, zal de waardering bepaald worden enerzijds op basis van algemeen aanvaarde praktijken (EBIT -of EBITDA-veelvouden) of anderzijds op basis van het aandeel van Fortis Bank in de nettoactiva berekend op basis van de meest recente beschikbare informatie.

1.d.10 Financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening (mogelijkheid om te waarden tegen reële waarde)

De wijziging aan IAS 39 met betrekking tot de "mogelijkheid om te waarden tegen reële waarde" werd aanvaard door de Europese Unie op 15 november 2005 en is effectief van 1 januari 2005.

Deze mogelijkheid laat entiteiten toe om financiële activa en financiële verplichtingen bij de eerste opname aan te merken als aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening in de volgende gevallen:

- hybride financiële instrumenten die een of meerdere besloten derivaten bevatten die anders afgezonderd zouden moeten worden en afzonderlijk gewaardeerd;
- wanneer de entiteit bij het toepassen van de optie een inconsistentie in de waardering en in de boekhoudkundige verwerking van activa en verplichtingen, dat er zou zijn indien ze geclassificeerd dienden te worden in afzonderlijke categorieën, opheft of aanzienlijk verminderd;
- wanneer een groep van financiële activa en/of financiële verplichtingen beheerd en gewaardeerd wordt op basis van de reële waarde volgens een correct gedocumenteerde beheers- en investeringsstrategie.

1.d.11 Baten en lasten voortvloeiend uit financiële activa en financiële verplichtingen

Baten en lasten voortvloeiend uit financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en van vastrentende effecten geclassificeerd in "voor verkoop beschikbare financiële activa" worden verantwoord in de resultatenrekening op basis van de effectieve-rentemethode.

De effectieve rentevoet is de rentevoet die de geschatte toekomstige kasstromen over de verwachte levensduur van het financieel instrument of over een kortere periode indien meer geschikt nauwkeurig verdisconteerd om tot de netto-boekwaarde van het actief of de verplichting in de balans te komen. De effectieve-rentevoetberekening houdt rekening met (i) alle ontvangen of betaalde commissies die een vast onderdeel zijn van de effectieve rentevoet van het contract, (ii) transactiekosten en (iii) premies en kortingen.

De methode gebruikt door Fortis Bank om dienstgerelateerde commissiebat en –lasten te verantwoorden, hangt af van de aard van de dienst. Commissies die behandeld worden als een bijkomend onderdeel van de rente worden opgenomen in de effectieve rentevoet en worden verantwoord in de resultatenrekeningen onder “Netto rentebaten”. Betaalde of ontvangen commissies wanneer de onderliggende transactie wordt voltooid, worden volledig verantwoord in de resultatenrekening bij voltooiing van de transactie onder “Commissiebat en –lasten”. Betaalde of ontvangen commissies voor terugkerende diensten worden ook verantwoord over de duur van de dienst onder “Commissiebat en –lasten”.

Ontvangen commissies met betrekking tot financiële garantieverbintenissen worden gezien als een weergave van de reële waarde van de verbintenis. De hieruit voortvloeiende verplichting wordt vervolgens afgeschreven over de duur van de verplichting onder commissiebat in Baten.

Externe kosten die direct toewijsbaar zijn aan de uitgifte van nieuwe aandelen worden in mindering gebracht van het eigen vermogen, verminderd met alle verbonden belastingen.

1.d.12 Risicokost

De risicokost bevat schommelingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op vastrentende effecten en leningen aan en vorderingen op klanten en kredietinstellingen, schommelingen in financierings- en garantieverplichtingen, verliezen op oninbare leningen en gerecupereerde bedragen op leningen die volledig werden afgeschreven. Deze categorie omvat ook opgenomen bijzondere waardevermindering-verliezen met betrekking tot het wanbetalingsrisico op tegenpartijen voor financiële instrumenten die niet op een beurs verhandeld worden, alsook de kosten met betrekking tot fraude en geschillen die eigen zijn aan de financieringsactiviteit.

1.d.13 Verwijdering van financiële activa en financiële verplichtingen

Fortis Bank verwijdt een financieel actief geheel of gedeeltelijk ofwel (i) wanneer de contractuele rechten op de kasstromen uit het financieel actief aflopen ofwel (ii) wanneer Fortis Bank de contractuele rechten op de ontvangst van de kasstromen uit het actief en alle risico's en voordelen van eigendom van het actief overdraagt. Tenzij deze voorwaarden zijn vervuld, behoudt Fortis Bank het actief in de balans en verantwoordt een schuld voor de verplichting ontstaan als resultaat van de transfer van het actief.

Fortis Bank verwijdt een financiële verplichting geheel of gedeeltelijk wanneer de verplichting geheel of gedeeltelijk is uitgedoofd.

1.d.14 Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen

Financiële activa en financiële verplichtingen worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt in de balans gerapporteerd wanneer Fortis Bank een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de verantwoorde bedragen te salderen en er de intentie is om tot een afwikkeling op nettobasis te komen of tegelijkertijd het actief te realiseren en de verplichting af te wikkelen.

Terugkoopovereenkomsten en derivaten die verhandeld worden met clearing houses en die voldoen aan de twee criteria volgens IAS 39 worden gesaldeerd in de balans.

1.e Grondslagen voor financiële verslaggeving specifiek voor de verzekeringsactiviteit

Specifieke grondslagen voor financiële verslaggeving voor activa en verplichtingen die voortvloeien uit verzekeringscontracten en beleggingscontracten met een discretionair winstdelingselement uitgegeven door een verzekeringsmaatschappij worden gebruikt bij de opmaak van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Deze grondslagen zijn in overeenstemming met IFRS 4 Verzekeringscontracten.

Alle andere activa en verplichtingen verbonden aan de verzekeringsactiviteit worden verwerkt op basis van de grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast op de activa en verplichting van Fortis Bank in het algemeen. Deze worden opgenomen onder de relevante balans – en resultaatrubrieken van de Geconsolideerde jaarrekening.

1.e.1 Activa

Financiële activa en vaste activa worden opgenomen op basis van de grondslagen zoals elders beschreven in deze toelichting. De enige uitzonderingen zijn aandelen in vastgoedbedrijven (SCIs) aangehouden in unit-linked verzekeringscontractportefeuilles die gewaardeerd worden tegen reële waarde op de balansdatum met opname van veranderingen in de reële waarde in de resultatenrekening.

Financiële activa die technische voorzieningen verbonden aan de unit-linked activiteit weerspiegelen worden getoond in “Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” en tegen de realiseerbare waarde van de onderliggende activa op balansdatum.

1.e.2 Verplichtingen

De verplichtingen van Fortis Bank tegenover polishouders en begunstigen worden getoond in “Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen” en bevatten de verplichtingen die verbonden zijn aan verzekeringscontracten met een significant verzekeringsrisico (vb. overlijden of invaliditeit) en aan financiële contracten met een discretionair winstdelingselement die in de scope vallen van IFRS 4. Een discretionair winstdelingselement geeft de levensverzekeringspolishouder het recht om als supplement op het gegarandeerde verzekerde bedrag een deel van de actuele winsten te ontvangen.

Verplichtingen met betrekking tot andere financiële contracten die gedekt worden door IAS 39 worden getoond in “Schulden aan klanten”. Unit-linked contractverplichtingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde van de onderliggende activa op balansdatum.

De technische voorzieningen van levensverzekeringscontracten bestaan hoofdzakelijk uit wiskundige reserves die in het algemeen overeenkomen met de afkoopwaarde van het contract.

De aangeboden voordelen hebben hoofdzakelijk betrekking op het risico van overlijden (tijdelijke levensverzekeringen, lijfrenten, terugbetaling van een lening, gegarandeerd minimumrendement op unit-linked contracten), kredietnemerverzekeringen, op handicap, op onbekwaamheid en werkloosheidsrisico's. Deze types van risico's worden gecontroleerd door het gebruik van geschikte sterftecijfertabellen (gecertificeerde tabellen in geval van lijfrentehouders), geschikte medische screenings volgens het niveau van het aangeboden voordeel, statistisch toezicht van de niet-verzekerde bevolking en herverzekeringsprogramma's.

Technische voorzieningen voor niet-levensverzekeringen bevatten onverdiende premiereserves (die overeenkomen met een deel van de uitgegeven premies voor toekomstige periodes) en voorzieningen voor uitstaande claims inclusief behandelingskosten van claims.

De toereikendheid van de technische voorzieningen worden op balansdatum getest door ze te vergelijken met de gemiddelde waarde van de toekomstige kasstromen afgeleid van stochastische analyses. Elke aanpassing aan de technische voorzieningen wordt opgenomen in de resultatenrekening van de periode. Een kapitalisatiereserve wordt opgezet in de individuele statutaire rekeningen bij de verkoop van afschrijfbaar effecten met als doel een deel van de netto gerealiseerde winsten uit te stellen en dus het rendement op de vervaldag van de portefeuille van ontvankelijke activa te behouden. In de Geconsolideerde Jaarrekening wordt het grootste deel van deze reserve geherclassificeerd naar de “Reserve voor winstdeling voor de polishouder” op de verplichtingzijde van de geconsolideerde balans; een uitgestelde belastingverplichting is verantwoord op het deel dat opgenomen wordt in het eigen vermogen.

Dit element bevat ook de reserve voor winstdeling voor de polishouders die voortvloeit uit de toepassing van “shadow accounting”. Dit vertegenwoordigt het belang van de polishouders in de niet-gerealiseerde winsten en verliezen op activa waar het betaalde voordeel onder de polis verbonden is aan het rendement op deze activa. Dit belang is een gemiddelde waarde die afgeleid wordt van stochastische analyses van niet-gerealiseerde winsten en verliezen toewijsbaar aan de polishouders in verschillende scenario's.

In het geval van een niet-gerealiseerd verlies op activa (onder de toepassing van shadow accounting) wordt een reserve voor verliesdeling door de polishouder opgenomen aan de activazijde in de geconsolideerde balans voor een bedrag gelijk aan de waarschijnlijke vermindering van het toekomstige winstaandeel van de polishouder. De terugvorderbaarheid van de reserve voor winstdeling voor de polishouders wordt prospectief beoordeeld rekening houdend met de reserves voor verliesdeling door de polishouders die ergens anders opgenomen zijn, gerealiseerde verliezen op financiële activa (die niet onder shadow accounting vallen) ten gevolge van de gemaakte boekhoudkundige keuzes (financiële activa aangehouden tot de vervaldag en vastgoedbeleggingen gewaardeerd tegen kostprijs) en het vermogen en de intentie van de onderneming om activa bij te houden waarop er niet-gerealiseerde verliezen zijn. De reserve voor verliesdeling door de polishouder wordt symmetrisch verantwoord met de overeenkomstige activa en getoond op de actiefzijde van de balans onder "Overlopende rekeningen en overige activa".

1.e.3 Resultatenrekening

Baten en lasten voortvloeiende uit verzekeringscontracten uitgegeven door Fortis Bank worden verantwoord in de resultatenrekening onder "Overige baten" en "Overige lasten".

Andere baten en lasten uit de verzekeringsactiviteit worden opgenomen in de relevante winst en -verliesrekening. Bijgevolg worden wijzigingen in de reserve voor winstdeling voor de polishouders getoond op dezelfde lijn als de winsten en verliezen op de activa die de wijzigingen genereren.

1.f Materiële en immateriële vaste activa

Materiële en immateriële vaste activa gepresenteerd in de geconsolideerde balans omvatten activa gebruikt voor de uitvoering van de operationele activiteiten en vastgoedbeleggingen.

Activa die worden gebruikt in de bedrijfsuitvoering zijn deze die worden gebruikt voor de levering van diensten en voor bestuursrechtelijke doeleinden en omvatten ook activa die geen eigendom zijn van maar in gebruik gegeven worden door Fortis Bank als leasinggever onder een operationele leasing.

Vastgoedbeleggingen omvatten onroerende activa die worden aangehouden om huuropbrengsten en winsten te realiseren.

Materiële en immateriële vaste activa worden initieel opgenomen tegen de aankoopprijs plus rechtstreeks toerekenbare kosten, samen met financieringskosten wanneer een lange periode van opbouw of aanpassingen nodig is voor dat het actief bruikbaar is.

Software intern ontwikkeld door Fortis Bank die voldoen aan de criteria voor activering, worden geactiveerd als directe ontwikkelingskosten die externe kosten en arbeidskosten van werknemers rechtstreeks toewijsbaar aan het project omvatten.

Volgend op de initiële opname worden materiële en immateriële vaste activa gewaardeerd tegen hun kostprijs verminderd met geaccumuleerde afschrijvingen en eventuele geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingverliezen. De enige uitzonderingen zijn aandelen in vastgoedbedrijven (SCIs) aangehouden in unit-linked verzekeringscontractportefeuilles die gewaardeerd worden tegen reële waarde op de balansdatum met opname van veranderingen in de reële waarde in de resultatenrekening.

Het afschrijfbaar bedrag van materiële vaste activa en immateriële vaste activa wordt berekend na aftrek van de restwaarde van het actief. Enkel activa, geleased onder een operationele lease door Fortis Bank als leasinggever, worden verondersteld een restwaarde te hebben omdat de levensduur van materiële en immateriële activa gebruikt in de bedrijfsuitvoering in het algemeen gelijk is aan de economische levensduur.

Materiële en immateriële vaste activa worden lineair afgeschreven over de levensduur van het actief. De afschrijvingskost wordt verantwoord in de resultatenrekening onder "Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa".

Wanneer een actief bestaat uit een aantal onderdelen die vervangen moeten worden op regelmatige tijdstippen of die een verschillend nut hebben of een verschillend patroon van consumptie van de economische voordelen, wordt elk onderdeel afzonderlijk opgenomen en afgeschreven op basis van de geschikte methode voor dat onderdeel. Fortis Bank past de componentenbenadering toe voor activa gebruikt bij de bedrijfsuitvoering en vastgoedbeleggingen.

De maximale afschrijvingsperiodes gebruikt voor kantoorgebouwen zijn de volgende: 80 of 60 jaar voor de funderingen (respectievelijk voor residentiële en andere gebouwen); 30 jaar voor de buitengevels; 20 jaar voor algemene en technische installaties en 10 jaar voor inrichting.

Software wordt afgeschreven, afhankelijk van het type, over een periode van maximum 8 jaar in het geval van infrastructuur ontwikkelingen en over 3 of 5 jaar in het geval van software hoofdzakelijk ontwikkeld met als doel het verlenen van diensten aan klanten.

Software-onderhoudskosten worden als last verantwoord in de periode waarin ze zijn gemaakt. Evenwel worden uitgaven die worden gezien als een upgrade van de software of die de levensduur verlengen opgenomen in de initiële aanschaffings- of constructiekost.

Afschrijfbaar materiële en immateriële vaste activa worden beoordeeld of er een bijzondere waardevermindering dient plaats te vinden wanneer er een aanwijzing van een mogelijke bijzondere waardevermindering bestaat op balansdatum. Niet-afschrijfbaar activa worden minstens eenmaal per jaar beoordeeld of er een bijzondere waardevermindering dient plaats te vinden op basis van dezelfde methode als goodwill toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden.

Indien er indicaties zijn die wijzen op een mogelijke bijzondere waardevermindering wordt de nieuwe realiseerbare waarde van het actief vergeleken met de boekwaarde. Wanneer een actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, dan wordt een bijzonder waardeverminderingverlies opgenomen in de resultatenrekening. Dit verlies wordt teruggedraaid wanneer er een wijziging is in het geschatte realiseerbaar bedrag of wanneer er niet langer een indicatie is die wijst op een mogelijke bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingverliezen worden opgenomen in de resultatenrekening onder "Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa".

Winsten en verliezen bij desinvesteringen van materiële en immateriële vaste activa gebruikt in de bedrijfsvoering worden verantwoord in de resultatenrekening onder "Nettowinsten op overige vaste activa".

Winsten en verliezen bij desinvesteringen van vastgoedbeleggingen worden verantwoord in de resultatenrekening onder "Overige baten" of "Overige lasten".

1.g Leaseovereenkomsten

Groepsentiteiten kunnen hetzij leasingnemer of leasinggever zijn in een leaseovereenkomst.

1.g.1 Boeking uit hoofde van de leasinggever

Leaseovereenkomsten aangegaan door Fortis Bank als leasinggever kunnen geclassificeerd worden als financiële lease ofwel als operationele lease.

Financiële lease

In een financiële leaseovereenkomst draagt de leasinggever vrijwel alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen over naar de leasingnemer. Het wordt behandeld als een lening gegeven aan de leasingnemer ter financiering van de aankoop van het actief.

De contante waarde van de leasebetalingen en eventuele restwaarden worden verantwoord als een vordering. De nettobaten ontvangen door de leasinggever uit het leasingcontract zijn gelijk aan het bedrag van rente op een lening en is opgenomen in de resultatenrekening onder "Rentebaten". De leasebetalingen worden gespreid over de duur van de lease en worden toegewezen als een vermindering van de hoofdsom en als rente zodat de nettobaten een constant rendement weerspiegelen op de netto-investering in de lease. De gebruikte rentevoet is de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst.

Individuele en collectieve bijzondere waardeverminderingen op leasevorderingen worden bepaald op basis van dezelfde principes als toegepast bij andere leningen en vorderingen.

Operationele lease

Een operationele lease is een leaseovereenkomst waarbij vrijwel alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen niet worden overgedragen naar de leasingnemer.

De activa worden verantwoord onder materiële vaste activa in de balans van de leasinggever en worden lineair afgeschreven over de leaseperiode. Het afschrijfbaar bedrag bevat niet de restwaarde van het actief. De leasebetalingen worden volledig opgenomen in de resultatenrekening op een lineaire basis over de leasetermijn. De leasebetalingen en afschrijvingskost worden opgenomen in de resultatenrekening onder "Overige baten" en "Overige lasten".

1.g.2 Boeking uit hoofde van de leasingnemer

Leaseovereenkomsten aangegaan door Fortis Bank als leasingnemer kunnen geclassificeerd worden als financiële lease ofwel als operationele lease.

Financiële lease

Een financiële lease wordt behandeld als een aankoop van een actief door de leasingnemer die gefinancierd is door een lening. Het geleasede actief wordt verantwoord in de balans van de leasingnemer tegen zijn reële waarde of, indien lager, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen berekend op basis van de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst. Een overeenkomstige verplichting, gelijk aan de reële waarde van het geleasede actief of de contante waarde van de minimale leasebetalingen, worden ook verantwoord in de balans van de leasingnemer. Het actief wordt afgeschreven op basis van dezelfde methode die wordt toegepast voor materiële vaste activa, na aftrek van de restwaarde van het initieel opgenomen bedrag, over de levensduur van het actief. De leaseverplichting wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Operationele lease

Het actief wordt niet verantwoord in de balans van de leasingnemer. Leasebetalingen met betrekking tot een operationele lease worden in de resultatenrekening van de leasingnemer opgenomen op een lineaire basis over de leasetermijn.

1.h Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Wanneer Fortis Bank beslist om een vast actief te verkopen en het hoogstwaarschijnlijk is dat de verkoop zal plaatsvinden binnen de 12 maanden, dan worden deze activa afzonderlijk getoond in de lijn "Vaste activa aangehouden voor verkoop" op de balans. Verplichtingen verbonden aan deze activa worden ook afzonderlijk getoond op de balans in de lijn "Verplichtingen verbonden aan vaste activa aangehouden voor verkoop".

Bij classificatie in deze categorie, worden de vaste activa en groepen van activa en verplichtingen gewaardeerd tegen de laagste van de boekwaarde en reële waarde min verkoopkosten.

Deze activa worden niet langer afgeschreven. Wanneer een actief of een groep van activa een bijzondere waardevermindering ondergaan, wordt de bijzondere waardevermindering verantwoord in de resultatenrekening. Bijzondere waardeverminderingen kunnen worden teruggenomen.

Wanneer een groep van activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop een belangrijke bedrijfstak vertegenwoordigen, dan worden deze geclassificeerd als beëindigde bedrijfsactiviteiten. Beëindigde bedrijfsactiviteiten vertegenwoordigen activiteiten die worden aangehouden voor verkoop, activiteiten die worden afgestoten en dochterondernemingen die uitsluitend zijn overgenomen met de bedoeling te worden doorverkocht.

Alle winsten en verliezen in verband met beëindigde bedrijfsactiviteiten worden afzonderlijk getoond in de resultatenrekening op de lijn "Winst/verlies na belastingen op beëindigde bedrijfsactiviteiten en activa aangehouden voor verkoop". Deze lijn bevat de winsten of verliezen na belastingen op beëindigde bedrijfsactiviteiten, de winst of het verlies na belastingen voortvloeiend uit de herwaardering tegen reële waarde min verkoopkosten en de winst of het verlies na belastingen bij de afstoting van de activiteiten.

1.i Personeelsvoordelen

Personeelsvoordelen worden geclassificeerd in één van de volgende vier categorieën:

- kortetermijnvoordelen zoals salarissen, jaarlijkse vakantie, aanmoedigingsplannen, winstdelende en aanvullende betalingen;
- langetermijnvoordelen, inclusief uitkeringen voor langdurige arbeidsongeschiktheid, voordelen die samenhangen met langdurig dienstverband en andere types van op geldmiddelen gebaseerde uitgestelde vergoedingen;

- ontslagvergoedingen;
- vergoedingen na uitdiensttreding.

1.i.1 Kortetermijnvoordelen

Fortis Bank verantwoordt een kost wanneer men heeft gebruik gemaakt van de diensten geleverd door werknemers in ruil voor personeelsvoordelen.

1.i.2 Langetermijnvoordelen

Dit zijn voordelen (andere dan vergoedingen na uitdiensttreding en ontslagvergoedingen) die niet volledig betaalbaar worden binnen twaalf maanden na het einde van de periode waarin de werknemers de gerelateerde prestaties verrichten. Dit heeft hoofdzakelijk betrekking op vergoedingen die meer dan 12 maanden zijn uitgesteld en die niet verbonden zijn aan de BNP Paribas aandelenprijs en deze worden toegewezen in het Jaarverslag aan de periode waarin ze zijn verdiend.

De gebruikte actuariële technieken zijn gelijkaardig aan deze die gebruikt worden voor pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen uitgezonderd dat de actuariële winsten en verliezen onmiddellijk verantwoord worden evenals het effect van eventuele planaanpassingen.

1.i.3 Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn verschuldigde personeelsvoordelen als gevolg van een beslissing van Fortis Bank om een arbeidscontract te beëindigen voor de wettelijke pensioenleeftijd of als gevolg van een beslissing van een werknemer een vrijwillig vervroegd vertrek te aanvaarden in ruil voor een vergoeding. Ontslagvergoedingen die betaalbaar worden over meer dan 12 maanden na balansdatum worden verdisconteerd.

1.i.4 Vergoedingen na uitdiensttreding

In overeenstemming met IFRS maakt Fortis Bank een onderscheid tussen pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen en pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen.

Pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen leidt niet tot een verplichting voor Fortis Bank en vereist bijgevolg geen voorziening. Het bedrag van de verschuldigde werkgeversbijdrage tijdens de periode wordt verantwoord als een kost.

Enkel schema's op basis van vaste toezeggingen geven aanleiding tot een verplichting voor Fortis Bank. Deze verplichting moet gewaardeerd en verantwoord worden als een verplichting door middel van een voorziening.

De classificatie van pensioenregelingen in deze twee categorieën is gebaseerd op de economische werkelijkheid van de pensioenregeling die herzien wordt om te bepalen of Fortis Bank een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft om de overeengekomen voordelen te betalen aan de werknemers.

De vergoedingsverplichting na uitdiensttreding onder een plan met vaste toezeggingen wordt gewaardeerd op basis van actuariële technieken die rekening houden met demografische en financiële veronderstellingen.

Het bedrag van de verplichting wordt gemeten op basis van actuariële veronderstellingen toegepast door Fortis Bank op basis van de "projected unit credit"-methode. Deze methode houdt rekening met verscheidene parameters zoals demografische veronderstellingen, de kans dat werknemers de onderneming zullen verlaten voor hun pensioenleeftijd, salarisinflatie, de verdisconteringsvoet en de algemene inflatie. De waarde van eventuele fondsbeleggingen wordt verminderd van het bedrag van de verplichting.

Wanneer de waarde van de fondsbeleggingen het bedrag van de verplichting overschrijdt, wordt een actief opgenomen als het een toekomstig voordeel voor Fortis Bank weergeeft onder de vorm van een vermindering in de toekomstige bijdragen of een toekomstige terugbetaling van de bedragen betaald in het plan.

Het bedrag van de verplichting onder een plan en de waarde van de fondsbeleggingen kunnen sterk fluctueren van de ene tot de andere periode door veranderingen in de actuariële veronderstellingen waardoor er een stijging is van de actuariële winsten en verliezen. Fortis Bank past de "corridor"-methode toe bij de verwerking van actuariële winsten en verliezen. Onder deze methode kan Fortis Bank, vanaf de volgende periode en over de gemiddelde resterende diensttijd van de werknemers, enkel dat deel verantwoorden van de actuariële winsten en verliezen dat (i) groter is dan 10 % van de contante waarde van de brutoverplichting inzake toegezegd pensioen of dat (ii) groter is dan 10 % van de reële waarde van de fondsbeleggingen aan het eind van de vorige periode.

Bij de eerste toepassing van IFRS heeft Fortis Bank gekozen voor de uitzondering toegelaten onder IFRS 1 waarbij alle niet-afgeschreven actuariële winsten en verliezen op 1 januari 2004 worden verantwoord als een vermindering van het eigen vermogen op die datum.

De impact van wijzigingen aan een pensioenplan op de pensioenkosten van verstreken diensttijd worden verantwoord in de resultatenrekening over de volledige wachtperiode van de gewijzigde voordelen.

De jaarlijkse kost verantwoord in de resultatenrekening onder "Salarissen en personeelsvoordelen" met betrekking tot pensioenplannen met vaste toezeggingen omvatten de aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten (de verworven rechten van elk personeelslid op basis van de geleverde diensten), de rentekosten (de impact van het verdisconteren van de verplichting), het verwachte rendement op eventuele fondsbeleggingen, de afschrijving van actuariële winsten en verliezen en de pensioenkosten van verstreken diensttijd voortvloeiend uit pensioenplanwijzigingen en de gevolgen van inperkingen of afwikkelingen.

1.j Op aandelen gebaseerde beloningen

Op aandelen gebaseerde beloningen zijn betalingen gebaseerd op aandelen uitgegeven door BNP Paribas die ofwel worden afgewikkeld onder de vorm van eigen vermogen of geldmiddelen waarvan het bedrag is gebaseerd op de trends in de waarde van de BNP Paribas-aandelen.

Fortis Bank heeft ervoor gekozen om IFRS 2 toe te passen op alle uitstaande aandelenopties en aandelen onder voorwaarden vanaf 1 januari 2004 en alle uitgegeven opties volgend op 1 januari 2004.

Fortis Bank kent aandelenoptieplannen en uitgestelde op aandelen gebaseerde of aan aandelenprijs verbonden in geld afgewikkelde vergoedingsplannen toe aan werknemers en biedt hen ook de mogelijkheid aan om in te tekenen voor specifiek uitgegeven BNP Paribas-aandelen tegen een korting op voorwaarde dat ze de aandelen aanhouden voor een bepaalde periode.

1.j.1 Aandelenopties en toewijzingsplannen van gratis aandelen

De kost met betrekking tot aandelenopties en toewijzingsplannen van gratis aandelen wordt verantwoord over de wachtperiode als het voordeel enkel wordt toegekend als de begunstigde voor de entiteit blijft werken.

Kosten met betrekking tot aandelenopties en gratis aandelen worden opgenomen onder salarissen en andere personeelsvoordelen en de "credit"-boekings gebeurt via het eigen vermogen. De kost wordt berekend op basis van de algemene waarde van het plan bepaald op de datum waarop het is toegekend door de Raad van Bestuur.

In afwezigheid van enige markt voor deze instrumenten worden financiële waarderingsmodellen gebruikt die rekening houden met de prestatievoorwaarden verbonden aan de BNP Paribas-aandelenprijs. De totale kost van een plan wordt bepaald door de eenheidswaarde per toegekende optie of aandeel te vermenigvuldigen met het geschatte aantal van toegekende opties en aandelen die onvoorwaardelijk zullen worden aan het eind van de periode rekening houdend met de voorwaarden met betrekking tot het blijvend dienstverband van de begunstigde.

De enige veronderstellingen die worden herzien tijdens de wachtperiode en dus resulteren in de herwaardering van de kost, zijn deze die betrekking hebben op de waarschijnlijkheid dat werknemers Fortis Bank zullen verlaten en deze die betrekking hebben tot de prestatievoorwaarden die niet verbonden zijn aan de waarde van de BNP Paribas-aandelen.

1.j.2 De mogelijkheid tot intekening op of de aankoop van aandelen aangeboden aan werknemers onder de vorm van een bedrijfspaarplan

De mogelijkheid tot intekening op of de aankoop van aandelen aangeboden aan werknemers onder de vorm van een bedrijfspaarplan tegen tarieven lager dan de markttarieven gedurende een specifieke periode bevat geen wachtperiode. Maar de werknemers zijn bij wet verboden deze aandelen verworven onder dit plan te verkopen gedurende een periode van vijf jaar. Met deze beperking wordt rekening gehouden bij de waardering van het voordeel aan de werknemers, dat daardoor verminderd wordt. Daarom is het voordeel op de datum dat het plan wordt aangekondigd aan de werknemers gelijk aan het verschil tussen de reële waarde van het aandeel (na de erkenning van de beperking tot verkoop) en de aankoopprijs betaald door de werknemer, vermenigvuldigd met het aantal verworven aandelen.

De kost van de verplichte houdperiode van vijf jaar is gelijkwaardig aan de kost van een strategie die de toekomstige verkoop van aandelen omvat op het moment van de kapitaalsverhoging gereserveerd voor werknemers en de contante aankoop van een gelijkwaardig aantal van BNP Paribas-aandelen op de markt, gefinancierd door een lening die terugbetaalbaar is op het eind van de periode van vijf jaar met de opbrengsten van de toekomstige verkooptransactie. De rentevoet op de lening is de rentevoet die van toepassing zou zijn op een lening voor algemene doeleinden over vijf jaar aangegaan door een individu met een gemiddeld risicoprofiel. De toekomstige verkoopprijs van de aandelen wordt bepaald op basis van marktparameters.

1.k Voorzieningen gerapporteerd onder verplichtingen

Voorzieningen worden verantwoord onder verplichtingen (andere dan deze die betrekking hebben op financiële instrumenten, personeelsvoordelen en verzekeringscontracten) die hoofdzakelijk betrekking hebben op herstructureringen, claims en rechtszaken, boetes en strafbepalingen en belastingsrisico's.

Een voorziening wordt verantwoord wanneer het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen die economische voordelen inhouden vereist zal zijn om de verplichting af te wikkelen ten gevolge van een gebeurtenis in het verleden en het bedrag van de verplichting kan op betrouwbare wijze worden geschat. Het bedrag van zo een verplichting wordt verdisconteerd, in geval het effect van verdisconteren materieel is, met als doel het bedrag van de voorziening te bepalen.

1.l Actuele en uitgestelde belastingen

De actuele belastingslast wordt bepaald op basis van de belastingsregelgeving en belastingsvoeten die van kracht zijn in elk land waarin Fortis Bank actief is tijdens de periode waarin de inkomsten gegenereerd zijn.

Uitgestelde belastingen worden verantwoord wanneer er tijdelijke verschillen zijn tussen de boekwaarde van een actief of verplichting in de balans en de fiscale boekwaarde ervan.

Uitgestelde belastingsverplichtingen worden verantwoord voor alle belastbare tijdelijke verschillen die verschillen van:

- uitgestelde belastingsverplichtingen voortvloeiend uit de eerste opname van goodwill;
- uitgestelde belastingsverplichtingen die verband houden met investeringen waarover Fortis Bank exclusieve of gezamenlijke controle uitoefent, wanneer Fortis Bank het tijdstip kan bepalen waarop het tijdelijke verschil wordt afgewikkeld en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de nabije toekomst niet zal worden afgewikkeld.

Uitgestelde belastingsvorderingen worden verantwoord voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en voorwaartse compensatie van niet-gecompenseerde fiscale verliezen maar enkel in de mate waarin het waarschijnlijk is dat de onderneming in kwestie toekomstige fiscale winst zal genereren waartegen deze tijdelijke verschillen en fiscale verliezen kunnen worden verrekend.

Uitgestelde belastingsvorderingen –en verplichtingen worden gewaardeerd op basis van de balansmethode en gebaseerd op basis van belastingstarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn op de periode waarin de vordering wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld, op basis van de belastingstarieven waarvan het wetgevingsproces materieel is afgesloten of zal afgesloten zijn tegen het eind van de verslagperiode. Ze worden niet verdisconteerd.

Actuele belastingsvorderingen –en verplichtingen worden gesaldeerd wanneer ze ontstaan binnen een belastingsgroep die in de jurisdictie van eenzelfde belastingautoriteit valt en wanneer er een in rechte afdwingbaar recht is om te salderen.

Actuele en uitgestelde belastingen worden verantwoord als belastingsbaten of –lasten in de resultatenrekening met uitzondering van uitgestelde belastingen met betrekking tot niet-gerealiseerde winsten of verliezen op activa aangehouden voor verkoop of met betrekking tot wijzigingen in de reële waarde van financiële instrumenten aangemerkt als kasstroomafdekkingen die opgenomen worden in het eigen vermogen.

Wanneer fiscale tegoeden op inkomsten van vorderingen en obligaties worden gebruikt om de winstbelasting die moet betaald worden af te wikkelen, dan worden deze fiscale tegoeden op dezelfde lijn verantwoord als de baten waartoe ze betrekking hebben. De overeenkomstige belastingslast wordt behouden in de resultatenrekening onder “Winstbelastingen”.

1.m Kasstroomoverzicht

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn samengesteld uit het nettosaldo van de geldmiddelen, rekeningen met centrale banken en postgirorekeningen en uit het nettosaldo van interbancaire direct opeisbare leningen en deposito's.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot operationele activiteiten geven de kasstromen weer gecreëerd door de bedrijfsactiviteiten van Fortis Bank inclusief de kasstromen met betrekking tot vastgoedbeleggingen, financiële activa aangehouden tot einde looptijd en verhandelbare depositocertificaten.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot investeringsactiviteiten geven de kasstromen weer die voortvloeien uit de acquisities en desinvesteringen van dochterondernemingen, geassocieerde ondernemingen of joint ventures opgenomen in de geconsolideerde groep, evenals de acquisities en desinvesteringen van materiële vaste activa exclusief vastgoedbeleggingen en eigendommen aangehouden onder een operationele leasing.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot financieringsactiviteiten geven de kasstromen weer die voortvloeien uit transacties met aandeelhouders, kasstromen met betrekking tot obligaties en achtergestelde schulden (exclusief verhandelbare depositocertificaten).

1.n Gebruik van schattingen in de voorbereiding van het Jaarverslag

Het opstellen van de jaarrekening vereist dat managers van kernactiviteiten en bedrijfsfuncties veronderstellingen en schattingen maken die worden weergegeven in de waardering van baten en lasten in de resultatenrekening, van activa en verplichtingen in de balans en in de openbaarmaking van informatie in de toelichting van de jaarrekening.

Dit zorgt ervoor dat de desbetreffende managers beoordelingen moeten maken en gebruik moeten maken van de beschikbare informatie op de datum van de voorbereiding van de jaarrekening wanneer ze hun schattingen maken. De actuele toekomstige resultaten van activiteiten waarvoor managers hebben gebruik gemaakt hebben van schattingen kunnen in realiteit erg verschillen van deze schattingen, hoofdzakelijk door de marktvoorwaarden. Dit kan een materiële impact hebben op de jaarrekening.

Dit is hoofdzakelijk van toepassing op:

- bijzondere waardeverminderingverliezen verantwoord om de kredietrisico's eigen aan Fortis Bank als tussenpersoon te dekken;
- het gebruik van intern ontwikkelde modellen om financiële instrumenten te waarderen die niet genoteerd zijn op een georganiseerde markt;

- berekeningen van de reële waarde van niet-genoteerde financiële instrumenten geclassificeerd in "Financiële activa aangehouden voor verkoop", "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" of "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" en meer in het algemeen berekeningen van de reële waarde van financiële instrumenten die onderworpen is aan een openbaarmakingsverplichting over reële waarde;
- de beslissing of een markt actief of niet actief is met als doel een waarderingstechniek te gebruiken;
- bijzondere waardeverminderingverliezen op niet-vastrentende financiële activa geclassificeerd als "aangehouden voor verkoop";
- bijzondere waardeverminderingstests uitgevoerd op immateriële vaste activa;
- de geschiktheid om bepaalde afgeleide financiële instrumenten aan te houden als kasstroomafdekkingen en de waardering van afdekkingseffectiviteit;
- schattingen van de restwaarde van activa geleased onder een financiële of operationele leasing, en meer specifiek van activa waarvan de afschrijving is opgenomen vermindert met de geschatte restwaarde;
- de waardering van voorzieningen voor voorwaardelijke verbintenissen en kosten.

Dit is ook het geval voor de toegepaste veronderstellingen die de gevoeligheid van elk type van marktrisico en de gevoeligheid van de waarderingen van niet-observeerbare parameters meten.

2 Toelichting op de resultatenrekening op 31 december 2010

2.a Netto rentebaten

Fortis Bank verantwoordt als "Rentebaten" en "Rentelasten" alle inkomsten en uitgaven uit financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs (rente, vergoedingen / commissies, transactiekosten), en uit financiële instrumenten geboekt op basis van reële waarde die niet voldoen aan de definitie van derivateninstrumenten. Deze bedragen worden berekend tegen de effectieve interestmethode. De wijziging van de reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening (met uitsluiting van de overlopende rente) wordt geboekt in "Netto winst/verlies op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Rentebaten en rentelasten uit derivaten opgenomen als reële-waarde afdekkingen worden geboekt samen met de opbrengsten uit de afgedekte transactie. Op een zelfde wijze worden rentebaten en rentelasten uit derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden die gewaardeerd worden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening in dezelfde rekeningen geboekt als de rentebaten en rentelasten van de onderliggende transacties.

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			Boekjaar 2009		
	Baten	Lasten	Netto	Baten	Lasten	Netto
Klantenverrichtingen	4.492	(1.879)	2.613	5.499	(2.572)	2.927
- Deposito's en leningen / Ontleningen	4.379	(1.772)	2.607	5.102	(2.131)	2.971
- Terugkoopovereenkomsten	113	(107)	6	395	(441)	(46)
- Financiële lease-verrichtingen				2		2
Interbancaire verrichtingen	1.215	(1.252)	(37)	1.284	(1.686)	(402)
- Rekeningen en uitleningen / Ontleningen	1.150	(1.155)	(5)	1.032	(1.090)	(58)
- Terugkoopovereenkomsten	65	(97)	(32)	252	(596)	(344)
Financieringen uitgegeven door de groep		(1.130)	(1.130)		(1.934)	(1.934)
Dekkingsinstrumenten van toekomstige resultaten	1		1			
Afdekkingsinstrumenten voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	113	(6)	107	39	(6)	33
Portefeuilles aangehouden voor handelsdoeleinden	276	(306)	(30)	326	(668)	(342)
- Vastrentende effecten	97		97	253		253
- Terugkoopovereenkomsten	57	(77)	(20)			
- Leningen / financieringen	122	(205)	(83)	73	(593)	(520)
- Schuldbewijzen		(24)	(24)		(75)	(75)
Voor verkoop beschikbare financiële activa	2.021		2.021	2.638		2.638
Activa aangehouden tot einde looptijd	116		116	161		161
TOTAAL RENTEBATEN / (LASTEN)	8.234	(4.573)	3.661	9.947	(6.866)	3.081

Rentebaten op leningen die individueel onderhevig zijn aan specifieke bijzondere waardeverminderingen bedroegen EUR 37 miljoen op 31 december 2010 en EUR 119 miljoen op 31 december 2009.

2.b Commissiebat en- lasten

Netto commissiebat en -lasten voor het jaar eindigend op 31 december zijn gedetailleerd in tabel hieronder:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Garanties, verbintenissen en kredieten	159	141
Betalingsverkeer	219	193
Effectenbedrijf en derivaten	245	205
Vermogensbeheer	429	405
Verzekeringen	277	285
Tussenpersonen	(170)	(180)
Overige	(4)	7
TOTAAL COMMISSIEBAT EN -LASTEN	1.155	1.056

2.c Nettowinsten/verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Nettowinsten/verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening bevatten alle items met betrekking tot financiële instrumenten die deel uitmaken van het handelsboek en financiële instrumenten (met inbegrip van dividend) die Fortis Bank heeft gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, onder de reële-waarde optie, andere dan rentebaten en rentelasten verantwoord in "Netto rentebaten" (Noot 2.a).

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Handelsportefeuille	(132)	792
Schuldbewijzen	(103)	765
Aandelen	(42)	148
Andere derivaten	5	(107)
Terugkoopovereenkomsten	8	(14)
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	294	(321)
Impact van hedge accounting	38	(37)
Afdekkingsinstrumenten	(243)	51
Items gedekt door reële-waardeafdekking	281	(88)
Herwaardering van valuta-posities	120	80
TOTAAL	320	514

2.d Nettowinsten/verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan marktwaarde

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Leningen en vorderingen, vastrentende effecten ¹	40	(125)
Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	32	(30)
Dividendopbrengsten	28	22
Bijzondere waardeverminderingen	(19)	(64)
Nettomeerwaarden op verkoop	23	12
TOTAAL	72	(155)

¹ Rentebaten op voor verkoop beschikbare effecten met vaste rentevoet worden verantwoord in "Netto rentebaten" (Noot 2.a) en verliezen door bijzondere waardevermindering met betrekking tot mogelijke wanbetaling van de emittent worden verantwoord in "Risicokost" (Noot 2.f).

De ongerealiseerde winsten en verliezen, voorheen geboekt onder 'wijzigingen in activa en verplichtingen onmiddellijk erkend in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders' en in resultaat voor belastingen geboekt, bedroegen een winst van EUR 187 miljoen voor het jaar tot 31 december 2010, vergeleken met een verlies van EUR 2.630 miljoen voor het jaar tot 31 december 2009.

2.e Nettobaten uit overige activiteiten

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			Boekjaar 2009		
	Baten	Lasten	Netto	Baten	Lasten	Netto
Nettobaten uit verzekeringsactiviteiten				13	(14)	(1)
Nettobaten uit vastgoedbeleggingen	15	(2)	13	20	(3)	17
Nettobaten uit operationele lease	145	(28)	117	80	(72)	8
Nettobaten uit projectontwikkeling						
Overige baten	51	(10)	41	88	(28)	60
NETTOTOTAAL BATEN UIT OVERIGE ACTIVITEITEN	211	(40)	171	201	(117)	84

Operationele leasing en vastgoedbeleggingen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Minimum te ontvangen toekomstige betalingen uit niet-opzegbare contracten	-	860
Te ontvangen binnen het jaar	-	393
Te ontvangen na 1 jaar maar binnen de 5 jaar	-	206
Te ontvangen na 5 jaar	-	261

Minimum te ontvangen toekomstige betalingen uit niet-opzegbare contracten omvatten betalingen door de leasingnemer te betalen gedurende de termijn van het leasingcontract.

Als gevolg van de verwatering op de deelneming in Fortis Lease Groep, die plaats vond op 1 juli 2010, veranderde de consolidatie methode van Fortis Lease Groep van volledige consolidatie naar vermogensmutatiemethode. Hierdoor wordt Fortis Lease Groep op 31 december 2010 niet langer lijn per lijn getoond, maar enkel op de lijn "deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast" in de geconsolideerde balans.

Verdere details over de transactie van Fortis Lease Groep kan worden gevonden in noot 8.b Bedrijfscombinaties.

2.f Risicokost

De "Risicokost" vertegenwoordigt het nettobedrag van verliezen door bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot kredietrisico's van de intermediatie-activiteiten van de bank, evenals van verliezen door bijzondere waardeverminderingen in geval van gekende risico's op tegenpartijen in OTC financiële instrumenten.

De kostprijs van het risico omvat wijzigingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op vastrentende effecten en leningen aan en vorderingen op cliënten en kredietinstellingen, wijzigingen op verbintenissen uit financieringen en garanties, verliezen op niet-recupereerbare leningen en bedragen ontvangen op afgeschreven leningen. Deze rubriek omvat tevens de verliezen op bijzondere waardeverminderingen wegens wanbetaling van tegenpartijen bij OTC financiële instrumenten, evenals kosten veroorzaakt door fraude en geschillen inherent aan de financieringsactiviteiten.

Risicokost van de periode

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Nettoename bijzondere waardeverminderingen	(30)	(1.858)
Recuperaties op afgeschreven leningen en vorderingen	34	19
Oninbare vorderingen, niet gedekt door bijzondere waardeverminderingen	(1)	
TOTAAL RISICOKOST VAN DE PERIODE	3	(1.839)

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	9	(79)
Leningen aan en vorderingen op klanten	(54)	(1.941)
Voor verkoop beschikbare financiële activa	69	302
Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden		
Overige activa	24	(15)
Niet in de balans opgenomen verbintenissen en andere items	(45)	(106)
TOTAAL RISICOKOST VAN DE PERIODE	3	(1.839)

Voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen: kredietrisico

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
TOTAAL BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	5.455	12.156
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	1.057	1.630
TOTALE VOORZIENING VOOR BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN VOOR VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	4.398	10.526
Nettoename voorzieningen bijzondere waardeverminderingen	30	1.858
Nettoename voorzieningen bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten in 2010		415
Aanwending voorzieningen bijzonder waardeverminderingen	(192)	(7.936)
Omrekeningsverschillen en overige	464	592
TOTALE VOORZIENING VOOR BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN VOOR VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN AAN HET EIND VAN DE PERIODE	4.700	5.455

De belangrijkste wijzigingen in de voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen in 2010 en 2009 staan in verband met leningen aan en vorderingen op klanten.

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Bijzondere waardeverminderingen op activa		
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen (noot 5.f)	339	373
Leningen aan en vorderingen op klanten (noot 5.g)	3.462	3.797
Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden		
Voor verkoop beschikbare financiële activa (noot 5.c)	429	354
Overige activa	116	497
TOTAAL BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN OP FINANCIËLE ACTIVA	4.346	5.021
Voorzieningen op verplichtingen		
Voorzieningen voor niet in de balans opgenomen verbintenissen		
- met kredietinstellingen		
- met klanten	307	434
Overige voorzieningen	47	
TOTAAL BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN OP VERPLICHTINGEN	354	434
TOTAAL GEBOEKTE BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN EN VOORZIENINGEN	4.700	5.455

2.g Vennootschapsbelasting

	Boekjaar 2010		Boekjaar 2009	
	In miljoenen euro's	In percentage	In miljoenen euro's	In percentage
Belastingen op de winst aan standaard belastingsvoet in België	(430)	33,99%	789	33,99%
Effect van verschil in belastingsvoet van toepassing op buitenlandse entiteiten	90	(7,0%)	(28)	(4,0%)
Effect van minderbelaste verrichtingen in België	14	(1,1%)	24	3,5%
Fiscaal effect in verband met de activering van de overgedragen fiscale verliezen en tijdelijke verschillen	158	(12,3%)	1.066	154,1%
Fiscaal effect in verband met het gebruik van niet geactiveerde compensabele verliezen	10	(0,8%)	80	11,6%
Overige	(41)	3,2%	(319)	(46,1%)
Belastingen op de winst waarvan	(199)	16,0%	1.612	n.a.
Lopende belastingen van het boekjaar	(90)		(78)	
Nettobaar (-last) van uitgestelde belastingen van het boekjaar (noot 5.j)	(109)		1.690	

3 Segmentinformatie

De organisatie, het operationele model en de bestuursstructuur van Fortis Bank ondergingen een grondige verandering na de verwerving van een participatie van 75% in Fortis Bank door BNP Paribas en de start van het integratieproject, dat werd gekristalliseerd tot het industrieel plan. Deze veranderingen hadden ook een grote invloed op de manier waarop prestaties werden beoordeeld en middelen aan de segmenten werden toegekend, en op het formaat en de inhoud van de rapportering over segmenten door Fortis Bank.

Binnen het juridische en regelgevende kader van Fortis Bank ("gecontroleerde perimeter"), worden de aard en financiële gevolgen van de zakelijke activiteiten waarbij ze betrokken is, en de economische omgeving waarin ze actief is, het best weerspiegeld via operationele segmenten op basis van geografische componenten, namelijk:

- Fortis Bank in België
- Fortis Bank in Luxemburg
- Overige landen.

Een operationeel segment is een onderdeel van een entiteit dat zich inlaat met bedrijfsactiviteiten waaruit het inkomsten kan halen en waarvoor het kosten kan maken. De operationele resultaten ervan worden regelmatig doorgelicht door de chieft operating decision maker (CODM) van de entiteit, die beslissingen neemt over de middelen die aan het segment moeten worden toegewezen en de prestaties ervan beoordeelt. Hiervoor is discrete financiële informatie beschikbaar.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank wordt in het kader van IFRS 8, Operationele Segmenten, beschouwd als de CODM, die gezamenlijk overzicht houdt over de activiteiten, prestaties en middelen van Fortis Bank.

Net als vele andere bedrijven met uiteenlopende activiteiten organiseert en meldt Fortis Bank financiële informatie aan de CODM op meer dan één manier.

De gecombineerde activiteiten van Fortis Bank in België, Luxemburg en overige landen worden geïntegreerd in het wereldwijde operationele model van BNP Paribas. Deze integratie van Fortis Bank-activiteiten in de organisatiestructuur van business en ondersteunende functies van BNP Paribas zorgt ervoor dat er gepaste hefboomen bestaan om de strategie van de BNP Paribas-groep ten uitvoer te leggen binnen alle entiteiten die deel uitmaken van Fortis Bank.

Nochtans Fortis Bank Groep en de juridische entiteiten die deel uitmaken van deze groep moeten managementcontrole blijven uitoefenen over de volledige juridische en regelgevende draagwijdte, de zogenaamde "gecontroleerde perimeter". Daaronder valt ook het opzetten van de gepaste bestuursstructuren en controleprocessen.

Binnen deze organisatorische structuur, met de aanwezigheid van belangrijke minderheidsaandeelhouders, en in het kader van de draagwijdte van de regelgeving ("gecontroleerde perimeter") van Fortis Bank, staan de operationele segmenten gebaseerd op geografische gebieden en regelgevende omgevingen het meest op één lijn met het kernprincipe en de criteria om operationele segmenten te bepalen zoals gedefinieerd in IFRS 8, Operationele Segmenten.

De basis van segmentatie is veranderd sinds de Geconsolideerde Jaarrekening voor het jaar eindigend per 31 december 2009, omwille van de ontplooiing van het integratieproces binnen de BNP Paribas-groep en het bijbehorende industrieel plan. Hierbij worden de vereisten nageleefd die voortvloeien uit de "gecontroleerde perimeter", inclusief het opzetten van aangepaste bestuursstructuren en controle- en rapporteringsprocessen.

Transacties tussen segmenten worden aangegaan onder normale commerciële voorwaarden, zoals het geval is met niet-verwante partijen.

De segmenten winst en verlies, activa en verplichtingen worden voorbereid in overeenstemming met de grondslagen van administratieve verantwoording en rapportering die zijn goedgekeurd voor de voorbereiding en de presentatie van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit is immers de maatstaf die wordt gebruikt bij de rapportering aan de CODM.

3.a Operationele segmenten

Fortis Bank in België

Onder de merknaam BNP Paribas Fortis biedt Fortis Bank NV/SA een allesomvattend pakket financiële diensten aan, bestemd voor privépersonen, zelfstandigen, professionals en KMO's. Fortis Bank levert ook oplossingen op maat aan individuen met een hoge nettowaarde, vennootschappen en openbare en financiële instellingen. Daarvoor kan ze een beroep doen op de knowhow en het internationale netwerk van haar moederbedrijf BNP Paribas.

Bij Retail & Private Banking (RPB) heeft Fortis Bank een stevige voetafdruk: ze bedient 3,7 miljoen individuen, professionals, KMO's en private banking-kanten. Ze heeft een zeer sterke aanwezigheid op de plaatselijke markt, via een uitgebreid netwerk van meer dan 1.000 filialen en ook andere kanalen zoals ATM's, online- en telefonisch bankieren. Voor haar retail banking-activiteiten opereert Fortis Bank onder drie elkaar aanvullende merken: het hoofdmerk BNP Paribas Fortis, Fintro en Bank van de Post.

Bij Corporate & Public Bank, Belgium (CPBB) wordt een volledig gamma plaatselijke en internationale diensten aangeboden aan Belgische ondernemingen, overheidsinstellingen en plaatselijke autoriteiten. Het aanbod omvat binnenlandse bankproducten, gespecialiseerde financiële vaardigheden, en diensten betreffende effecten, verzekeringen en onroerend goed. De vaardigheden omvatten gespecialiseerde handelsdiensten, kasbeheer, factoring en leasing, en ook fusies & overnames en kapitaalmarkten. Een centraal team van bedrijfsbankiers, relatiebeheerders en skills officers zorgt ervoor dat Fortis Bank dicht bij de markt blijft. Dit team, gecombineerd met het Europese netwerk van business centers, die worden beheerd binnen Corporate & Investment Banking, stelt Fortis Bank in staat haar Belgische klanten plaatselijk en in het buitenland een eengemaakt commercieel beheer aan te bieden.

Corporate & Investment Banking (CIB) biedt zijn klanten (in België en over heel Europa) een volledige toegang tot de producten-portefeuille van BNP Paribas CIB. Het bestaat uit zes business lines: Capital Markets, Structured Finance, Corporate Finance, Private Equity, Institutional Banking Group Europe en Corporate & Transaction Banking Europe.

In de verzekeringssector werkt Fortis Bank nauw samen met de Belgische marktleider AG Insurance.

Fortis Bank in Luxemburg

BGL BNP Paribas behoort tot de topbanken op de Luxemburgse financiële markt. Ze heeft een aanzienlijke bijdrage geleverd aan de opkomst van het land als belangrijk internationaal financieel centrum en is diep geworteld in het economische, culturele, sportieve en sociale leven in Luxemburg.

Als partner met een jarenlang engagement voor de plaatselijke economie brengt BGL BNP Paribas een bijzonder breed gamma producten op de markt, niet alleen voor individuen, maar ook voor professionele en institutionele klanten. Fortis Bank is de grootste aanbieder van bankdiensten aan professionals en kleine en middelgrote ondernemingen in Luxemburg, en de nummer twee inzake diensten aan individuen. Ze is ook de leider op het gebied van bankverzekeringen, en biedt een gecombineerd aanbod verzekerings- en bankdiensten.

Overige landen

Het segment 'overige landen' bestrijkt alle activiteiten die door Fortis Bank worden uitgevoerd buiten haar thuismarkten, zijnde België en Luxemburg.

In Polen is Fortis Bank Polska een universele bank die spaarrekeningen, beleggingsproducten en leningen aanbiedt aan individuen, en geïntegreerde oplossingen aan bedrijven om hun bedrijven op plaatselijke en internationale markten te financieren. Ze heeft een klantenbasis van 338.900 individuen, 2.400 bedrijfsklanten en 24.300 KMO's en professionals. Die worden bediend door 2.600 werknemers in 229 retailfilialen en 8 zakencentra. De bank staat op de 16de plaats in de lijst van banken in Polen (op het gebied van activa).

Fortis Bank is in Turkije actief via Fortis Bank Turkije, waarvan het met 94,11% van de aandelen de grootste aandeelhouder is. Het aanbod van Retail Banking bestaat uit debet- en kredietkaarten, persoonlijke leningen en beleggings- en verzekeringsproducten, die verspreid worden via 294 filialen en via internet- en telefonisch bankieren. Corporate banking-diensten omvatten financiering van internationale handel, activa- en kasbeheer, kredietdiensten, factoring en leasing. Via haar afdelingen commercieel bankieren en bankieren voor KMO's biedt Fortis Bank een reeks beleggings-diensten aan kleine en middelgrote ondernemingen.

In juni 2010 hebben, BNP Paribas Fortis, de controlerende aandeelhouder van Fortis Bank Turkije en BNP Paribas en de Colakoglu Group, de controlerende aandeelhouders van Turk Ekonomi Bankasi (TEB) hun beslissing aangekondigd om de twee banken te fusioneren. Na ontvangst van de goedkeuring van de bevoegde Turkse autoriteiten, ronden de twee banken de juridische fusie af op 14 februari 2011. De fusiebank zal de 9de plaats innemen in de Turkse banksector op het gebied van leningen en deposito's. De operationele fusie zal naar verwachting worden afgerond tegen het einde van 2011.

Over de filialen van Fortis Bank NV/SA die buiten België gelegen zijn wordt ook verslag uitgebracht onder het segment 'overige landen'.

3.b Informatie per operationeel segment

Opbrengsten per operationeel segment

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010				Boekjaar 2009			
	Fortis Bank	Fortis Bank	Overige Landen	Totaal	Fortis Bank	Fortis Bank	Overige Landen	Totaal
	in België	in Luxemburg			in België	in Luxemburg		
Opbrengsten	3.634	839	906	5.379	3.406	936	238	4.580
Algemene bedrijfskosten	(3.229)	(432)	(465)	(4.126)	(3.219)	(345)	(284)	(3.848)
Risicokost	53	(22)	(28)	3	(1.842)	(22)	25	(1.839)
Bedrijfsresultaat	458	385	413	1.256	(1.655)	569	(21)	(1.107)
Niet operationele elementen	87	34	2	123	40	35	3	78
Resultaat voor belastingen	545	419	415	1.379	(1.615)	604	(18)	(1.029)

Activa en verplichtingen per operationeel segment

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010				Boekjaar 2009			
	Fortis Bank	Fortis Bank	Overige Landen	Totaal	Fortis Bank	Fortis Bank	Overige Landen	Totaal
	in België	in Luxemburg			in België	in Luxemburg		
Activa	270.591	35.376	42.000	347.967	335.240	20.659	72.386	428.285
- waarvan goodwill betreffende verrichtingen van de periode								
- waarvan effecten waarop vermogens mutatie wordt toegepast	3.196	509	749	4.454	1.623	43	105	1.771
Verplichtingen	260.617	30.530	37.218	328.365	327.560	16.395	65.877	409.832

4 Risicobeheer en solvabiliteit

Inleiding

De informatie die in dit hoofdstuk wordt gepresenteerd weerspiegelt de risico's waaraan Fortis Bank is blootgesteld. Er wordt een volledig overzicht gegeven van de risicobeheerorganisatie van Fortis Bank, evenals een kwantitatieve en kwalitatieve beschrijving van de risicopositie van Fortis Bank aan het eind van 2010.

Het jaar 2009 werd gekenmerkt door de start van de integratie van de Fortis Bank entiteiten in de perimeter van de BNP Paribas Groep en door de start van de convergentieprojecten van de rating-systemen toegepast binnen de BNP Paribas Groep. Gezien hun omvang en complexiteit zullen deze projecten niet worden afgerond voor 2012. De convergentie van de methoden is onderworpen aan een strikte procedure voorzien door de ACP (Autorité de Contrôle Prudentiel), de Franse "Home" toezichthouder, die in dit kader verantwoordelijk is om een gezamenlijk akkoord te bereiken met de "Host" toezichthouders, vooral de Belgische en Luxemburgse toezichthouders. Ten behoeve van de aansluiting bij de informatie over risicobeheer en solvabiliteit die wordt verstrekt door de BNP Paribas Groep worden de risicomaatstaven van Fortis Bank gepresenteerd volgens de grondslagen van Basel II Pijler 3. Deze risico's worden berekend met behulp van methoden die zijn goedgekeurd door de Belgische toezichthouder voor het bankwezen (de CBFA) en worden voor zover mogelijk gemeten en beheerd volgens de methodologie die bij BNP Paribas wordt toegepast door Group Risk Management.

Nadere informatie over de wijze waarop BNP Paribas Groep de risico's die voortvloeien uit de bankactiviteiten beheert en meet zijn te vinden in het registratiedocument en in het financiële Jaarverslag 2010 van BNP Paribas.

4.a Risicobeheerorganisatie

4.a.1 Missie en organisatie

Risicobeheer is binnen het bankbedrijf een cruciale activiteit. Bij BNP Paribas zijn de operationele methoden en procedures binnen de hele organisatie gericht op een effectieve aanpak hiervan. Het toezicht op het totale proces berust hoofdzakelijk bij de afdeling Group Risk Management (GRM), die verantwoordelijk is voor het meten en beheren van de risico's op groepsniveau. GRM is onafhankelijk van de divisies, business lines en regio's en rapporteert rechtstreeks aan het Uitvoerend Bestuur op groepsniveau. De afdeling Group Compliance (GC) volgt het operationele en reputatierisico op in het kader van haar verantwoordelijkheid voor de permanente controles.

De richtlijnen voor de missie en organisatie van de Risico-afdeling van Fortis Bank zijn in overeenstemming:

- met de missie van BNP Paribas Groep Risk Management (GRM):
 - Het management van Fortis Bank adviseren over risicotolerantie en - beleid;
 - Een bijdrage leveren als "tweede paar ogen", zodat door Fortis Bank genomen risico's passen binnen haar beleid en verenigbaar zijn met haar doelstellingen ten aanzien van winstgevendheid en solvabiliteit;
 - Aan het management van Fortis Bank, het management van de kernsegmenten (core businesses) en het speciale comité van de Raad van Bestuur verslag uitbrengen en waarschuwen over de status van de risico's waaraan Fortis Bank blootstaat;
 - Het waarborgen van de naleving van de bankregels op het gebied van risico, in overleg met andere betrokken functies.

- en haar organisatorische uitgangspunten:
 - Één geïntegreerde risico-entiteit ("Single Integrated risk entity"), verantwoordelijk voor risico-aspecten binnen alle bedrijfsonderdelen;
 - Onafhankelijk van het management van de business lines;
 - Georganiseerd volgens lokale en wereldwijde rapportagelijnen (matrixprincipe).

De Risico afdeling van Fortis Bank is sinds november 2009 geïntegreerd binnen de functie GRM bij BNP Paribas. De Chief Risk Officer (CRO) van Fortis Bank is lid van het directiecomité en heeft ook een rapporteringslijn naar het hoofd van de Group Risk Management (GRM) van de BNP Paribas Groep. De CRO heeft geen hiërarchische band met de bedrijfs- of landschefs. Het doel van deze positionering is:

- het verzekeren van objectieve risicocontrole;
- ervoor te zorgen dat tijdig, objectieve en volledige informatie wordt verstrekt in het geval van een verhoogd risico;
- het handhaven van één set van hoogwaardige normen voor risicobeheer binnen Fortis Bank;
- ervoor te zorgen dat risk professionals methoden en procedures van de hoogste kwaliteit blijven ontwikkelen in lijn met de 'best practice' van de internationale concurrentie.

De CRO geeft leiding aan de verschillende risicofuncties:

- Risk Information, Modelling & Reporting is verantwoordelijk voor het Basel II programma, het bouwen van kredietmodellen, modelcertificatie, bedrijfsarchitectuur, risicoperformance en kredietrapportage, strategische risicoanalyse, voorzieningen en landenrisico.
- Risk Capital Markets is verantwoordelijk voor het bewaken van de markt- en liquiditeitsrisico's, tegenpartijrisico's en kredietrisico's op financiële instellingen en landen.
- Credit Risk Retail & Private Banking Belgium is verantwoordelijk voor de kredietrisico's van de activiteiten van Retail & Private Banking in de binnenlandse markt.
- Corporate Credit Risk is verantwoordelijk voor het beheer van kredietrisico's die voortkomen uit de activiteiten van Corporate, Public & Commercial Banking in België en van Corporate & Investment Banking.

- Strategy & Organisation is verantwoordelijk voor het permanente operationele beheer (verzorgen van de tweedelijns aansturing van de risicofunctie en de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten), het Risk Operating Office (coördineren van niet tot de kernactiviteiten behorende ondersteunende functies), projecten in het kader van change management en communicatie.

Buiten België, en naast de bestaande nationale en internationale rapportagelijnen, blijven de CRO's van de bedrijven die onderdeel blijven van Fortis Bank rapporteren aan de CRO van Fortis Bank om te waarborgen dat interne en externe regels afdoende worden nageleefd.

Het basisprincipe voor het totale risicobeheer (dat alle soorten risico betreft, met inbegrip van krediet-, markt-, tegenpartij-, liquiditeitsrisico, etc.) is de dubbele bescherming (zoals beschreven in het door het directiecomité en het Audit, Risk & Compliance Committee goedgekeurde Risicobeleid van Fortis Bank).

De primaire verantwoordelijkheid voor risico's berust bij de Businesses (de eerste verdedigingslinie), die verantwoordelijk zijn voor het goedkeuren, bewaken en beheren van de risico's die voortvloeien uit hun activiteiten.

De Risicofunctie helpt, als tweede paar ogen, waarborgen dat de risico's die Fortis Bank aangaat in overeenstemming- en verenigbaar zijn met het beleid van Fortis Bank en vormt als zodanig de tweede verdedigingslinie, in lijn met de hierboven beschreven missie, waarbij zij sterk bijdraagt aan een gezamenlijke besluitvorming met de business en de nadruk op risicobewaking en- beheersing versterkt.

Vanaf oktober 2010 zijn verdere stappen genomen ter realisatie van de beoogde organisatie, met de implementatie van de eerste (Business) en tweede (Risk) verdedigingslinie. Sindsdien hebben de businesses hun taken als eerste verdedigingslinie in het kader van het risicobeheer, waarbij zij de eerste verantwoordelijkheid dragen voor risico's die voortvloeien uit hun activiteiten, zijnde goedkeuring, opvolging en beheer. Ter ondersteuning van de hoofden van de businesses in deze uitgebreide rol, werden de analyse, 'intensive care' en recovery functies verplaatst en zijn deze een integraal onderdeel van de Business geworden. In lijn met deze gedachte zijn de activiteiten van operationele aard, zoals het sluiten van contracten en het onderhoud van de risico's toegetreden tot Operations en dit eveneens binnen de Business.

4.a.2 De risico-comités van Fortis Bank

Structuur risico-comités Fortis Bank

Risico-comités

- Fortis Bank Audit & Risk Compliance Committee (ARCC)
De rol van het ARCC bestaat uit het assisteren van het directiecomité bij het toezien op en bewaken van de interne controle binnen Fortis Bank in de breedste zin. Dit betreft onder meer de risicostrategie en de interne beheersing van de financiële verslaggeving en van de risico's.
- Central Credit Committee (het hoogste kredietcomité van Fortis Bank, dat optreedt binnen de bevoegdheden die zijn gedelegeerd aan haar leden [CEO en hoofden van de business lines samen met de CRO en andere senior risicofunctionarissen]) ziet er op toe dat kredietbeslissingen op het niveau van de klant worden genomen binnen de grenzen van het gewenste kredietrisico, het geformuleerde kredietbeleid en de wettelijke kredietrestricties die gelden voor Fortis Bank.
- Capital Markets Risk Committee: formuleert de risicostrategie, het risicobeleid, de methodes en de drempels voor de kapitaalmarktactiviteiten, met inbegrip van beleggingsportefeuilles, op activiteits- en transactieniveau en ziet toe op de naleving hiervan.
- Risk Policy Committee: bepaalt de risicobereidheid, keurt het belangrijkste risicobeleid en de risicomethodologieën goed, beoordeelt risicoposities, risicoconcentraties en de kosten van risico, beoordeelt bestaande en potentiële risico's in het licht van de marktomstandigheden, de bedrijfsstrategie en de verwachte winstgevendheid en implementeert risicobeslissingen op portefeuilleniveau.
- Bank Assets en Liabilities Committee: is verantwoordelijk voor het beheer van het liquiditeits-, rente en valutarisico op de balans en voor de funding en het kapitaal van Fortis Bank.
- Committee on Impairments en Provisions: consolideert voorzieningen en bijzondere waardeverminderingen.
- Exceptional Transactions Committee: beoordeelt uitzonderlijke transacties en keurt deze goed.
- New Activity Committee: beoordeelt nieuwe activiteiten en producten, inclusief ingrijpende veranderingen in bestaande activiteiten, en keurt deze goed.

4.b Risicometing en- categorieën

4.b.1 Risicometing

Risicometing is een cruciale stap in het risicobeheerproces.

Voor het beoordelen en meten van risico's gebruikt Fortis Bank verschillende kwalitatieve en/of kwantitatieve methodes. Deze variëren van regelmatige rapportages over onderwerpen zoals risicoconcentratie en kwalitatieve en kwantitatieve portefeuilleoverzichten tot meer complexe kwantitatieve risicomodellen voor het bepalen van interne risicoparameters zoals de Probability of Default (kans dat debiteuren in gebreke blijven), Loss Given Default (verlies bij wanbetaling), Exposure at Default (uitstaand kredietrisico bij wanbetaling) en Expected Loss (verwachte verlies; voor kredietrisico) en Value at Risk (voor marktrisico).

Om de effectiviteit en consistentie te garanderen wordt bij de ontwikkeling, de toetsing en de validatie van deze modellen uitgegaan van voor de gehele bank geldende standaarden.

De waargenomen risicoparameters, de stresstesten en de verwachtingen op basis van modellen worden vervolgens vergeleken met een raamwerk van limieten en risicorichtlijnen.

Uiteindelijk worden al deze risicometingen met de stresstesten samengebracht binnen een Risico Dashboard, dat een algemeen overzicht oplevert voor het topmanagement. Deze algemene overzichten dienen als onderbouwing voor weloverwogen beslissingen en worden regelmatig verbeterd.

4.b.2 Risicoclassificatie

De hieronder beschreven risicocategorieën ontwikkelen zich in lijn met de methodologische ontwikkelingen bij BNP Paribas en de vereisten van de toezichthouders.

Krediet- en tegenpartijrisico

Het kredietrisico is het risico van een verlies op leningen en vorderingen (bestaand of potentieel, uit hoofde van gedane toezeggingen) als gevolg van een verandering in de kredietwaardigheid van de debiteuren van Fortis Bank, die er uiteindelijk toe kan leiden dat debiteuren in gebreke blijven. De kans dat een debiteur in gebreke blijft en het verwachte realiseerbare bedrag voor de lening of vordering indien de debiteur in gebreke blijft zijn belangrijke elementen van de beoordeling van de kredietkwaliteit.

Het kredietrisico wordt gemeten op portefeuilleniveau, waarbij rekening wordt gehouden met de correlatie tussen de waarde van de leningen en vorderingen waaruit de portefeuille bestaat.

Het tegenpartijrisico is het kredietrisico dat zich voordoet bij markt-, beleggings- en/of betalingstransacties waardoor Fortis Bank potentieel wordt blootgesteld aan het risico dat de tegenpartij in gebreke blijft. Er is hierbij sprake van een wederzijds risico op een tegenpartij waarmee een of meerdere markttransacties zijn uitgevoerd. De omvang van dit risico kan in de loop der tijd variëren, afhankelijk van de marktparameters die van invloed zijn op de waarde van het onderliggende marktinstrument.

Marktrisico

Het marktrisico is het risico van een waardeverlies als gevolg van een ongunstige ontwikkeling van marktprijzen of parameters, ongeacht of deze direct waarneembaar zijn.

Waarneembare marktparameters zijn onder meer valutakoersen, rentetarieven, prijzen van effecten en grondstoffen (ongeacht of deze tot stand komen op een beurs of worden afgeleid van andere vergelijkbare activa), prijzen van derivaten, prijzen van andere goederen en andere parameters die daarvan rechtstreeks kunnen worden afgeleid, zoals credit spreads, volatiliteit en impliciete correlaties of andere soortgelijke parameters.

Niet-waarneembare factoren zijn factoren die zijn gebaseerd op voorlopige aannames, zoals parameters die deel uitmaken van modellen of die gebaseerd zijn op statistische of economische analyses en niet zijn bevestigd door marktgegevens.

Liquiditeit is een belangrijk onderdeel van het marktrisico. In periodes waarin de liquiditeit beperkt of nihil is zijn instrumenten of goederen mogelijk niet verhandelbaar of kunnen ze niet worden verhandeld tegen de geschatte waarde. Deze situatie kan zich bijvoorbeeld voordoen als gevolg van lage transactievolumes, juridische beperkingen of een grote onevenwichtigheid tussen vraag en aanbod voor bepaalde activa.

Operationeel risico

Het operationele event-risico betreft het risico van verliezen door inadequate of falende interne processen, mensen en systemen of externe gebeurtenissen. Onder deze definitie vallen het juridische en compliancerisico. Het strategische risico en het reputatierisico

vallen hier echter buiten. Event-risico's komen vaak voort uit interne factoren (interne en externe fraude waarbij medewerkers, klanten, producten en bedrijfsvoering een rol spelen, evenals technologische en infrastructurele tekortkomingen en andere gerelateerde gebreken) en kunnen met de juiste beheersprocessen en controles worden beperkt.

Het bedrijfsrisico is het risico dat ontstaat door het ontplooiën van bedrijfsactiviteiten en doet zich dus voor bij elke financiële of niet-financiële onderneming. Het betreft het risico van verliezen door veranderingen in de concurrentieomgeving die nadelige gevolgen hebben voor de activiteiten of de operationele omstandigheden van het bedrijf. Het effect ontstaat doorgaans door veranderingen in volumes, prijsstelling of marges ten opzichte van een vast kostenniveau. Het bedrijfsrisico komt dus voornamelijk voort uit externe factoren (door veranderingen in de regelgeving, de fiscale situatie, de marktsituatie en/of de concurrentieomgeving, evenals door strategische en reputatierisico's en andere daarmee verband houdende risico's), maar kan worden beperkt door middel van effectieve beheersmaatregelen.

Compliance- en reputatierisico

Het compliancerisico is per definitie een onderdeel van het operationele risico. Doordat het compliancerisico meer gevolgen kan hebben dan alleen een financieel verlies en zelfs de reputatie van Fortis Bank kan schaden, behandelt Fortis Bank het compliancerisico afzonderlijk.

Het reputatierisico is het risico van aantasting van het vertrouwen dat in een onderneming wordt gesteld door klanten, tegenpartijen, leveranciers, medewerkers, aandeelhouders, toezichthouders en andere belanghebbenden waarvan het vertrouwen voor de onderneming essentieel is om de dagelijkse activiteiten te kunnen uitoefenen.

Het reputatierisico wordt voornamelijk bepaald door alle andere risico's waaraan Fortis Bank is blootgesteld.

ALM-risico

Het ALM-risico is het risico dat zich een verlies voordoet als gevolg van een ongelijkheid in de rentetarieven, de looptijden of de aard van activa en verplichtingen. Voor bankactiviteiten doet het ALM-risico zich voor met betrekking tot niet-handelsportefeuilles en heeft dit risico in hoofdzaak betrekking op het wereldwijde renterisico.

Liquiditeits- en herfinancieringsrisico

Het liquiditeits- en herfinancieringsrisico is het risico dat Fortis Bank haar verplichtingen op een bepaalde plaats en in een specifieke valuta niet kan nakomen tegen een acceptabele prijs.

Nadere informatie over risicotypen en risicodefinities is te vinden in het financiële Jaarverslag 2010 van BNP Paribas.

4.c Solvabiliteit

Raamwerk

Als kredietinstelling is Fortis Bank onderworpen aan het toezicht van regelgevende autoriteiten.

Op geconsolideerd en statutair niveau wordt het toezicht op Fortis Bank uitgeoefend door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA). Daarnaast kunnen ook de dochtermaatschappijen van Fortis Bank onderworpen zijn aan de regelgeving van de diverse toezichthoudende instellingen in de landen waar zij actief zijn.

Banken moeten van de toezichthouders beschikken over een minimum toetsingsvermogen (8% van de naar risico gewogen activa). Sinds 2008 berekent Fortis Bank het toetsingsvermogen en de naar risico gewogen activa volgens het Basel II raamwerk.

De CBFA heeft Fortis Bank toestemming verleend voor de toepassing van de meest geavanceerde methode voor het berekenen van de naar risico gewogen activa onder Basel II: de Geavanceerde Interne Ratingbenadering voor kredietrisico en de Geavanceerde Meetmethoden voor operationele risico's.

Samenstelling van het wettelijk vereist vermogen

Het toetsingsvermogen voor toezichtdoeleinden wordt op geconsolideerd niveau berekend op basis van IFRS- rapporteringsregels, waarbij rekening wordt gehouden met de door de CBFA opgelegde prudentiële filters, zoals beschreven in Circulaire PPB 2007-1-CPB van de CBFA.

De onderstaande tabel toont de samenstelling van het wettelijk vereist vermogen van Fortis Bank:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Eigen vermogen, aandeel van de Goep	21.377	20.048
Aandelenkapitaal, ingehouden winsten en gelijkaardige reserves	17.806	16.512
waarvan dividend-uitbetaling (*)	(387)	
Super-achtergestelde schuldbewijzen en gelijkaardige effecten	3.571	3.536
Minderheidsbelangen	2.827	3.124
Wettelijke verminderingsen en andere verminderingsen	(4.541)	(4.975)
Verminderingsen immateriële vaste activa	(268)	(1.846)
waarvan goodwill	(179)	(1.706)
Andere wettelijke items	(4.273)	(3.129)
waarvan vermindering van Tier 1 kapitaal aan 50%	(2.142)	(822)
TIER 1 KAPITAAL	19.663	18.197
Totaal Tier 2 kapitaal	9.623	10.784
waarvan het positief verschil tussen voorzieningen en verwachte verliezen binnen 1 jaar	424	585
Tier 2 wettelijke verminderingsen	(2.322)	(848)
Toegewezen Tier 3 kapitaal		
WETTELIJK KAPITAAL	26.964	28.133

* Dividend voorgesteld aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

In de tabel hieronder worden de kernvermogen indicatoren weergegeven.

In miljoenen euro's	31 December 2010	31 December 2009
Tier 1 kapitaal	19.663	18.197
Totaal kapitaal	26.964	28.133
Naar risico gewogen verbintenissen		
Kredietrisico	107.188	130.087
Marktrisico	3.536	6.767
Operationeel risico	8.619	11.194
TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN VERBINTENISSEN	119.343	148.048
Tier 1 ratio	16,5%	12,3%
Totaal kapitaal ratio	22,6%	19,0%

Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP)

De tweede pijler van de Basel II- kapitaalvereisten beschrijft hoe de toezichhoudende autoriteiten en banken daadwerkelijk het niveau van het wettelijk vereiste vermogen kunnen bepalen. BNP Paribas heeft een ICAAP structuur voor de gehele groep ontwikkeld die alle genomen risico's, hun gevoeligheid voor risicoscenario's, en hoe zij verwachten te evolueren in het licht van veranderingen in de toekomstige activiteiten dekt.

Bij het beheer van haar solvabiliteitsratio's streeft Fortis Bank ernaar dat deze zich te allen tijde boven de externe beperkingen opgelegd door de toezichthouders bevinden, met behoud van ratings van hoge kwaliteit.

4.d Krediet- en tegenpartijrisico

De onderstaande tabel toont alle financiële activa van Fortis Bank, met inbegrip van vastrentende effecten, die zijn blootgesteld aan kredietrisico. Het kredietrisico heeft geen betrekking op onderpanden en andere zekerheden die Fortis Bank heeft verkregen in het kader van haar kredietverleningsactiviteiten of de aankoop van kredietbescherming. De blootstelling aan het kredietrisico zoals vermeld in deze toelichting omvat mede de financiële cijfers die betrekking hebben op beëindigde activiteiten. Exclusief de cijfers met betrekking tot beëindigde activiteiten zou het uitstaande risico geringer zijn.

Uitstaand kredietrisico uitgesplitst volgens Basel-activacategorie

In miljoenen euro's	31 december 2010			31 december 2009		
	IRBA	Standaard-benadering	Totaal	IRBA	Standaard-benadering	Totaal
Centrale overheden en centrale banken	60.080	6.595	66.676	74.206	8.255	82.461
Ondernemingen	91.857	18.895	110.752	134.780	19.299	154.079
Instellingen (*)	59.793	9.097	68.890	42.212	3.560	45.772
Retail	58.713	8.614	67.327	54.969	9.407	64.376
Effectiseringsposities	31.336		31.336	35.217		35.217
Andere niet-kredietverplichting activa (**)		2.549	2.549	261	3.863	4.124
TOTAAL BLOOTSTELLING	301.779	45.750	347.530	341.645	44.384	386.029

* Basel II omvat de activacategorie Instellingen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, met inbegrip van instellingen en ondernemingen die worden erkend in andere landen. Hieronder vallen ook bepaalde posities in regionale en lokale autoriteiten, overheidsinstellingen en multilaterale ontwikkelingsbanken die niet worden behandeld als centrale overheidsinstellingen.

** Onder andere activa die geen kredietverplichting vertegenwoordigen vallen materiële activa en overlopende en overige activa.

De bovenstaande tabel toont de volledige prudentiële consolidatiekring op basis van de activacategorieën die zijn vastgesteld volgens artikel VI.2 van het reglement van de CBFA van 17 oktober 2006 ten aanzien van vermogensvereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

Het uitstaand kredietrisico, inclusief de cijfers met betrekking tot beëindigde activiteiten, daalt met 10% beneden het niveau van 31 december 2009. Deze evolutie was het meest uitgesproken in de activacategorie "Ondernemingen" waar het kredietrisico met 28% daalde voornamelijk als gevolg van het afslanken van Fortis activiteiten in niet-thuismarkten (voornamelijk Frankrijk, V.K., Italië, VS en Azië) en de verwatering van het aandeelhouderschap in Fortis Lease Groep die plaats vond op 1 juli 2010, tengevolge de wijziging in consolidatiemethode van volledige consolidatie naar vermogensmutatie. Dit wil zeggen dat op 31 december 2010, de balans van Fortis Lease Groep niet langer lijn per lijn is weergegeven, maar getoond wordt als 1 enkele lijn "ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast" in de geconsolideerde balans.

Het uitstaand bedrag op "Centrale overheden en centrale banken" droegen ook aanzienlijk bij tot de neerwaartse trend. Het kwam vooral voort van de inkrimping van de obligatieportefeuille in België.

De blootstelling aan risicopositie op "Instellingen" steeg echter gevoelig. Dit kan voornamelijk verklaard worden door de groepsfinanciering ter beschikking gesteld aan andere entiteiten van de BNP Paribas Groep waaronder de leasingactiviteiten van Fortis Bank die niet langer volledig worden geconsolideerd. Het "Retail" segment vertoonde een aanzienlijke groei in de thuismarkten van Fortis Bank, meer specifiek in België met een groei van 6 miljard, gecompenseerd door een afname omwille van de verkoop van retailactiviteiten in Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk en Italië aan BNP Paribas.

De onderstaande tabel toont de blootstelling aan het tegenpartijrisico (gemeten op basis van de positie op het moment dat de tegenpartij in gebreke blijft) per Basel activacategorie voor derivatencontracten en effectenleen-/uitleentransacties, rekening houdend met de invloed van eventuele salderingsovereenkomsten.

Exposure at Default voor het tegenpartijrisico per Basel-activacategorie

In miljoenen euro's	31 december 2010			31 december 2009		
	Standaard-			Standaard-		
	IRBA	benadering	Totaal	IRBA	benadering	Totaal
Centrale overheden en centrale banken	621	6	627	1.102		1.102
Ondernemingen	1.998	1.078	3.076	4.034	2.367	6.401
Instellingen (*)	14.421	95	14.516	18.520	192	18.712
Retail		9	9		14	14
TOTALE BLOOTSTELLING	17.040	1.188	18.228	23.656	2.573	26.229

* Basel II omvat de activacategorie instellingen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, met inbegrip van instellingen en ondernemingen die worden erkend in andere landen. Hieronder vallen ook posities op regionale en lokale autoriteiten, overheidsinstellingen en multilaterale ontwikkelingsbanken die niet worden behandeld als centrale overheidsinstellingen.

De gevoelige afname van het tegenpartijrisico kan verklaard worden door het terugschroeven van de tradingactiviteiten in de buitenlandse bijkantoren van Fortis Bank en door de lagere netto-tradingposities op derivaten op niveau van de moederbank.

4.d.1 Kredietrisico

4.d.1.1 Algemeen kredietbeleid en beheersings- en voorzieningenprocedures

De kredietactiviteiten van Fortis Bank vallen onder het Global Credit Policy dat van toepassing is voor alle onderdelen van BNP Paribas Groep. Dit beleid is goedgekeurd door het Risk Policy Committee van BNP Paribas, dat wordt voorgezeten door de Chief Executive Officer, en is bekrachtigd door het directiecomité van Fortis Bank, voorgezeten door haar Chief Executive Officer. Dit beleid steunt op kernprincipes met betrekking tot de naleving van de ethische standaarden van de Groep, duidelijk omschreven verantwoordelijkheden (Business en Risico), de aanwezigheid en implementatie van procedures en een grondige analyse van risico's. Het beleid wordt geïmplementeerd in de vorm van specifieke regels die zijn afgestemd op elke type activiteit of tegenpartij. Het raamwerk voor het beheer van kredietrisico's binnen Fortis Bank wordt verder uitgewerkt in een specifieke, transversale benadering die nader ingaat op de belangrijkste grondregels voor de routing van kredieten, regels met betrekking tot het delegeren van bevoegdheden en de rol van het Central Credit Committee, het hoogste kredietcomité binnen Fortis Bank. Ook wordt hiermee de grondregel dat de Risicofunctie onafhankelijk is van de Business herhaald en versterkt

4.d.1.2 De krediet-levenscyclus

Besluitvormingsprocedures

Het onderkennen van het bestaande en potentiële kredietrisico van een product of activiteit vormt de basis voor effectief kredietrisicobeheer. Onderdeel van dit proces is het verzamelen van alle relevante informatie over de aangeboden producten, de betreffende tegenpartijen en alle andere elementen die het kredietrisico kunnen beïnvloeden. Met name maakt Fortis Bank alvorens verplichtingen aan te gaan een uitvoerige beoordeling van eventuele bekende ontwikkelingsplannen van de kredietnemer en zorgt zij ervoor dat zij grondige kennis bezit van alle structurele aspecten van de activiteiten van de kredietnemer en dat afdoende opvolging mogelijk is.

De beoordeling van het kredietrisico van een contractvoorstel vindt plaats door middel van:

- Analyse van de kans dat de tegenpartij niet aan zijn verplichtingen zal kunnen voldoen, wat tevens wordt vertaald naar een risicoclassificatie volgens de rating-schaal van Fortis Bank;
- Analyse van de mogelijkheden voor het nakomen van de verplichtingen van de tegenpartij op enige andere wijze indien de tegenpartij zelf in gebreke blijft;
- Het formuleren van een kredietvoorstel waarin al deze facetten onder de aandacht worden gebracht van de besluitvormers.

Bevoegde personen of comités bestaande uit daarvoor aangewezen vertegenwoordigers van de Business en de Risico-afdeling nemen gezamenlijk een kredietbesluit op basis van het kredietvoorstel. Kredietvoorstellen moeten voldoen aan de Global Credit Policy van Fortis Bank en aan meer specifieke richtlijnen en moeten in alle gevallen voldoen aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Er is een systeem van discretionaire kredietlimieten opgezet op grond waarvan alle kredietverleningsbesluiten moeten worden goedgekeurd door daarvoor formeel aangewezen vertegenwoordigers van de Business en de Risico-afdeling. De grondgedachte hierachter is dat een juiste balans (wat betreft de totale winstgevendheid) moet worden gevonden tussen twee tegengestelde factoren, namelijk de maximalisatie van de autonome besluitvorming van de businesses enerzijds en de verlaging van het onverwachte tegenpartijrisico anderzijds.

Goedkeuringen worden altijd schriftelijk vastgelegd, door middel van een ondertekend goedkeuringsformulier of in de notulen van formele vergaderingen van een kredietcomité. De discretionaire kredietlimieten hebben betrekking op de totale verplichtingen per businessgroep en variëren afhankelijk van de interne kredietratings en de specifieke aard van de betreffende business. Daarnaast kan vereist worden dat kredietaanvragen voor bepaalde sectoren/bedrijfstakken tevens goedgekeurd worden door een sectorspecialist of een daarvoor aangewezen deskundige. Binnen Retail banking worden voor standaardproducten en voor beperkte bedragen vereenvoudigde procedures toegepast, waarbij gebruik wordt gemaakt van statistische hulpmiddelen voor de besluitvorming.

Opvolgingsprocedures

Binnen alle Fortis Bank entiteiten vindt uitvoerige opvolging en rapportage van risico's plaats. Dit wordt uitgevoerd door controle- en rapportageafdelingen die moeten waarborgen dat kredietverplichtingen in overeenstemming zijn met het kredietgoedkeuringsbesluit, dat rapportagegegevens over het kredietrisico betrouwbaar zijn en dat de door Fortis Bank aanvaarde risico's effectief worden opgevolgd. Er worden uitzonderingsrapportages opgesteld (met uiteenlopende frequenties, afhankelijk van de activiteit) en er worden diverse hulpmiddelen gebruikt om vroegtijdig te kunnen waarschuwen voor een potentiële escalatie van kredietrisico's. De risico's worden opgevolgd op verschillende niveaus, die over het algemeen de organisatie van de discretionaire kredietlimieten weerspiegelen. De bewakingsteams rapporteren aan de risicoafdeling. De bewakingsteams zijn nauw betrokken bij de organisatie van de Watchlist- en Impairmentcomités, die maandelijks bijeenkomen voor het evalueren van alle gevoelige of probleemkredieten en kredieten met een hoger risico die boven een bepaald bedrag liggen. Deze teams hebben onder meer tot taak strategische aanwijzingen te geven en een opinie te geven over eventuele aanpassingen van de voorzieningen voor bijzondere waardevermindering, op basis van de aanbevelingen van de Business Line en de Risico-afdeling.

Procedures voor bijzondere waardeverminderingen

De Risico-afdeling beoordeelt maandelijks alle achterstallige leningen aan bedrijven, banken en overheden om het bedrag van eventuele op te nemen verliezen door bijzondere waardevermindering te bepalen. Bij deze evaluatie wordt gekeken naar alle materiële beslissingen die zijn genomen op de relevante besluitvormingsniveaus zoals voorgeschreven in de desbetreffende richtlijnen. Het bedrag van het verlies door bijzondere waardevermindering is gebaseerd op de beschikbare zekerheden evenals op de contante waarde van het nettobedrag dat waarschijnlijk gerealiseerd kan worden.

Daarnaast wordt voor elke activiteit op basis van statistische gegevens een collectieve bijzondere waardevermindering vastgesteld. Het Committee on Impairments and Provisions van Fortis Bank komt elk kwartaal bijeen om het bedrag van de bijzondere waardevermindering vast te leggen. Hierbij wordt uitgegaan van een simulatie van de verliezen tot het einde van de looptijd op portefeuilles met leningen waarvan de kredietkwaliteit als verminderd wordt beschouwd maar waarbij de betreffende klanten niet zijn aangemerkt als zijnde in gebreke (dat wil zeggen op de leningen is geen specifieke bijzondere waardevermindering van toepassing). De Risico-afdeling gebruikt bij de simulaties de parameters van het hieronder beschreven interne ratingsysteem.

Het genoemde comité neemt de eindbeslissing over alle elementen van de risicokost, met inbegrip van specifieke voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen en collectieve bijzondere waardeverminderingen. Dit comité neemt ook de besluiten over de portefeuille met gestructureerde kredieten.

4.d.1.3 Intern ratingsysteem

Fortis Bank heeft gekozen voor toepassing van de meest geavanceerde benadering - de zogenaamde Geavanceerde Interne Ratingbenadering (AIRBA) zoals beschreven in het Basel II akkoord - en heeft op 3 maart 2008 goedkeuring gekregen van de CBFA voor het toepassen van deze benadering voor de berekening van het onder Basel II vereiste vermogen. Deze benadering is op consistente wijze binnen de hele bankgroep geïmplementeerd. Er vinden momenteel convergentieprojecten plaats met als doel de methodes, processen en systemen van enerzijds Fortis Bank en anderzijds BNP Paribas groep te harmoniseren, waarbij steeds de regelgevingseisen worden nageleefd.

Fortis Bank beschikt over een uitgebreid intern ratingsysteem voor het vaststellen van de naar risico gewogen activa die worden gebruikt voor het berekenen van de solvabiliteitsratio's. Er wordt een periodiek beoordelings- en controleproces toegepast om te waarborgen dat het systeem effectief is en op de juiste wijze is geïmplementeerd. Voor zakelijke kredieten gaat het systeem uit van drie parameters: de kans dat de tegenpartij in gebreke zal blijven uitgedrukt in de vorm van een rating, het verlies bij wanbetaling (Loss Given Default), dat afhankelijk is van de structuur van de transactie, en de kredietconversiefactor (CCF), die is gebaseerd op een schatting van het gedeelte van de niet op de balans opgenomen positie die blootstaat aan risico.

Er kunnen twintig verschillende ratings worden toegekend aan een tegenpartij. Zeventien hiervan worden gebruikt voor klanten die niet in gebreke zijn, waarbij de kredietbeoordeling kan variëren van "uitstekend" tot "zeer zorgwekkend", en drie hiervan hebben betrekking op klanten die worden geclassificeerd als in gebreke zijnde, volgens de definitie van de banktoezichthouder.

De ratings worden ten minste eens per jaar vastgesteld, in combinatie met de jaarlijkse kredietbeoordeling, waarbij gebruik wordt gemaakt van de deskundigheid van zowel de medewerkers van de business line als de Senior Credit Officers van de Risico-afdeling, waarbij laatstgenoemden de beslissende stem hebben. Er zijn eersteklas hulpmiddelen ontwikkeld ter ondersteuning van het ratingproces, zoals analyse-instrumenten en systemen voor het toekennen van kredietscores. Of deze hulpmiddelen gebruikt worden en de techniek die wordt gekozen is afhankelijk van de aard van het risico.

Er worden diverse kwantitatieve en andere methodes gebruikt om de consistentie van de ratings en de soliditeit van het rating-systeem te controleren. Aan leningen aan particuliere klanten en zeer kleine bedrijven wordt een rating toegekend op basis van een statistische analyse van risicogroepen met dezelfde kenmerken. De Risico-afdeling heeft de algemene verantwoordelijkheid voor de kwaliteit van het totale systeem en waarborgt deze door het systeem zelf te definiëren, door een validatie van het systeem of door de werking ervan te evalueren.

De Loss Given Default wordt bepaald met behulp van statistische modellen voor de meest gediversifieerde portefeuilles of op basis van het oordeel van een deskundige, waarbij wordt uitgegaan van vergelijkbare waarden. Onder Basel II wordt Loss Given Default gedefinieerd als een verlies dat Fortis Bank zou leiden wanneer de tegenpartij in gebreke zou blijven in een periode van economische crisis.

Voor elke transactie wordt de Loss Given Default bepaald aan de hand van het realisatiepercentage voor senior - niet door zekerheden gedekte - vorderingen op de betreffende tegenpartij, gecorrigeerd voor het eventuele effect van de structuur van de transactie (zoals achterstelling) en voor het effect van eventuele risicobepalende technieken (onderpand en andere zekerheden). Bedragen die gerealiseerd kunnen worden op basis van onderpand en andere zekerheden worden jaarlijks geschat op basis van voorzichtige berekeningen. Hierbij worden kortingen toegepast voor het realiseren van zekerheden in een stresssituatie.

Voor zover toegestaan (dat wil zeggen niet voor transacties met een hoog risico waarbij de conversiefactor 100% is) heeft Fortis Bank modelberekeningen uitgevoerd met diverse kredietconversiefactoren en daarbij gebruikgemaakt van interne historische wanbetalingcijfers of van andere technieken als er niet voldoende historische gegevens beschikbaar waren. Conversiefactoren worden gebruikt voor het berekenen van de omvang van de niet op de balans opgenomen positie die blootstaat aan risico wanneer een kredietnemer in gebreke blijft. In tegenstelling tot de rating en het realisatiepercentage wordt deze parameter, afhankelijk van het soort transactie, automatisch bepaald en wordt deze niet vastgesteld door het Credit Committee.

Elk van de drie parameters voor het kredietrisico wordt jaarlijks getoetst door middel van backtesting en gebenchmarkt om te controleren hoe het systeem bij elk van de bedrijfsonderdelen van Fortis Bank functioneert. Bij de backtests worden voor elke parameter de geschatte en de gerealiseerde uitkomsten met elkaar vergeleken. Benchmarking houdt in dat intern geschatte parameters worden vergeleken met de parameters van externe organisaties.

Voor het backtesten van ratings wordt het wanbetalingspercentage voor populaties binnen elke ratingcategorie of, in het geval van retail banking activiteiten, elke groep risico's met vergelijkbare kenmerken elk jaar vergeleken met het feitelijke wanbetalingspercentage. Per ratingbeleid, rating, geografisch gebied en ratingmethode wordt een analyse uitgevoerd om vast te stellen op welke punten de modellen mogelijk niet voldoen. Ook de stabiliteit van de rating en de populatie wordt geverifieerd. Fortis Bank heeft eveneens backtestingtechnieken ontwikkeld die zijn afgestemd op portefeuilles met een laag wanbetalingspercentage, zodat de effectiviteit van het systeem zelfs kan worden beoordeeld wanneer het aantal feitelijke wanbetalingen zeer laag is, zoals bij overheden en banken. Ook wordt rekening gehouden met het effect van economische cyclussen. Deze backtests hebben aangetoond dat de ratings die door Fortis Bank worden toegekend overeenkomen met "mid-cycle" ratings en dat het voorspelde wanbetalingspercentage aan de voorzichtige kant is.

Bij backtesting van de wereldwijde realisatiepercentages wordt over het algemeen uitgegaan van een analyse van de bedragen die worden gerealiseerd op achterstallige posities. Wanneer een positie is afgeboekt wordt elk bedrag dat wordt gerealiseerd terugverdisconteerd naar de dag waarop de achterstalligheid ontstond en berekend als een percentage van die positie. Wanneer een positie nog niet is afgeboekt, wordt het bedrag van de gevormde voorzieningen gebruikt als indicator voor in de toekomst te realiseren bedragen. Het aldus bepaalde realisatiepercentage wordt vervolgens vergeleken met het in eerste instantie voorspelde percentage. Voor wat betreft de rating wordt het realisatiepercentage geanalyseerd op totaalbasis en per ratingbeleid en geografisch gebied. Individuele en gemiddelde afwijkingen worden geanalyseerd, waarbij rekening wordt gehouden met de bimodale verdeling van de realisatiepercentages. De uitkomsten van deze tests laten zien dat de schattingen van Fortis Bank in overeenstemming zijn met de omstandigheden tijdens een economische neergang en gemiddeld genomen conservatief zijn. Bij de benchmarking van realisatiepercentages wordt gebruik gemaakt van de informatie uit datapools waarvoor Fortis Bank input levert.

Ook de kredietconversiefactor wordt jaarlijks aan backtests onderworpen, zij het minder gedetailleerd als gevolg van de geringe hoeveelheid beschikbare cijfers.

De resultaten van alle backtests en benchmarkingactiviteiten worden jaarlijks gepresenteerd aan de Chief Risk Officer, aan de afdelingen die wereldwijd verantwoordelijk zijn voor het toezicht op het ratingsysteem en aan de risicofunctionarissen. Deze resultaten en de daaruit voortvloeiende discussies worden gebruikt voor het vaststellen van prioriteiten voor het ontwikkelen van methodieken en het toepassen van hulpmiddelen.

Interne schattingen van risicoparameters worden toegepast bij het dagelijkse bestuur van Fortis Bank in lijn met de Basel II aanbevelingen. Behalve voor de berekening van de solvabiliteitsvereisten worden ze bijvoorbeeld ook gebruikt om bij het verstrekken van nieuwe leningen of het evalueren van bestaande leningen de winstgevendheid te meten, om de collectieve waardevermindering te bepalen of voor interne en externe rapportagedoeleinden.

4.d.1.4 Portefeuillebeleid

Fortis Bank selecteert en beoordeelt individuele risico's niet alleen zorgvuldig maar past daarnaast een portefeuillebeleid toe dat is gericht op spreiding van risico's over debiteuren, bedrijfstakken en landen. In het kader van dit beleid kan Fortis Bank voor het afdekken van individuele risico's, het verminderen van portefeuilleconcentraties of het limiteren van potentiële verliezen als gevolg van een crisisscenario gebruik maken van instrumenten voor het afwentelen van kredietrisico's (zoals effectiseringsprogramma's of kredietderivaten).

4.d.1.5 Risicobeperkende technieken

Onderpand en andere zekerheden

Risicobeperking komt tot stand door vermindering van het kredietrisico door afdekking (hedging) of door het verkrijgen van zekerheden. Afdekking is een financiële techniek die gericht is op de vermindering of eliminatie van het door producten en/of activiteiten veroorzaakte financiële risico. Zekerheden (onderpand) bestaan uit toezeggingen die zijn gedaan of voorrechten die zijn verschaft door een tegenpartij of een derde waarop Fortis Bank ter beperking van de verliezen op leningen een beroep kan doen indien de tegenpartij in gebreke blijft of elke andere overeenkomst of regeling met een gelijkaardig effect. Kredietverlening is nooit alleen gebaseerd op onderpand of afdekking. De risicobeperkende voorzieningen worden altijd beschouwd als een alternatieve oplossing.

In de Global Credit Policy van BNP Paribas, die ook van toepassing is voor Fortis Bank, wordt uiteengezet hoe transacties moeten worden gestructureerd om het risico te beperken. Onderpand en andere zekerheden worden tegen reële waarde in aanmerking genomen en worden alleen in uitzonderlijke gevallen, bijvoorbeeld bij de financiering van grondstoffentransacties, geaccepteerd als de belangrijkste bron van terugbetaling; liquiditeiten die worden gegenereerd door activiteiten worden beschouwd als de kredietnemer's primaire bron van middelen voor het aflossen van de lening. Garantieverstrekkers worden vooraf onderworpen aan dezelfde strenge beoordelingsprocedures als primaire kredietnemers.

De regelgeving voor banken geeft duidelijke richtlijnen voor het beoordelen van het risicobeperkende effect van onderpand en andere zekerheden volgens de geavanceerde benadering van Basel II. Door de uiteenlopende aard van de activiteiten van Fortis Bank wordt zekerheid verkregen voor de door Fortis Bank verstrekte leningen in de vorm van vele soorten onderpand en de verbinding tot zakelijke zekerheid van bijvoorbeeld voorraden, vorderingen of onroerend goed. Bij risico-evaluaties wordt ook rekening gehouden met directe garanties die zijn verstrekt door de moedermaatschappij van de tegenpartij of door andere garantieverstrekkers, zoals financiële instellingen. Andere garanties die door Fortis Bank worden beoordeeld zijn onder meer kredietderivaten, exportkredietverzekeraars en kredietverstrekkers. Deze soorten garanties mogen alleen worden geaccepteerd wanneer wordt voldaan aan strenge criteria. Een garantie wordt alleen geacht een risico te beperken wanneer de garantieggever een hogere rating heeft dan de tegenpartij. De waarde van onderpand of andere zekerheden wordt alleen in aanmerking genomen bij het meten van de risicopositie wanneer er geen sterke correlatie bestaat met het risico op de eersterangsdebiteur.

Aankoop van kredietbescherming

Optimaal beheer van een kredietportefeuille vereist de toepassing van efficiënte afdekkingstechnieken om concentraties of ongewenste risicoposities in de krediet- en obligatieportefeuille te voorkomen. Fortis Bank gebruikt hiervoor hoofdzakelijk single name Credit Default Swaps (CDS). De tegenpartijen van CDS'en worden zorgvuldig geselecteerd en vrijwel alle contracten worden gedekt door onderpand.

Effectisering van activa

De effectisering van activa houdt in dat een verhandelbaar financieel instrument wordt gecreëerd dat wordt gedekt door de kasstroom uit of de waarde van specifieke financiële activa. Tijdens het effectiseringsproces worden activa (bijvoorbeeld persoonlijke leningen, vorderingen en hypotheekleningen) geselecteerd en samengebracht in een Special Purpose Vehicle (SPV) dat effecten uitgeeft die vervolgens worden verkocht aan beleggers. Nadere informatie over de effectisering van activa wordt gegeven in paragraaf 4.d.3. ('Effectisering') van dit hoofdstuk en in toelichting 8.g ('Gestructureerde kredietinstrumenten').

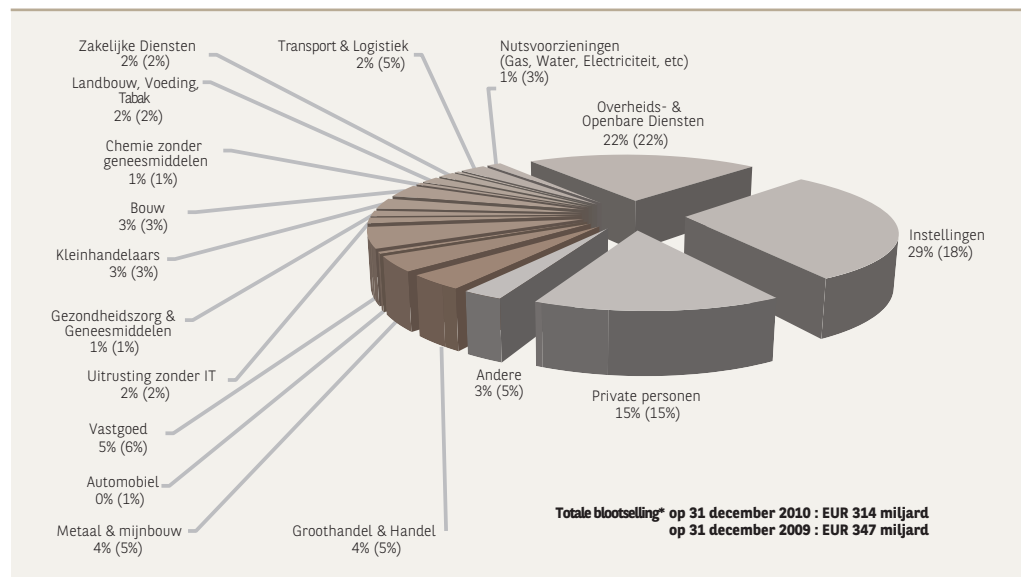
Diversificatie van de blootstelling aan kredietrisico

Met concentratie van kredietrisico wordt bedoeld dat er sprake is van een uitstaand bedrag bij een tegenpartij of een totaal aan uitstaande bedragen bij positief gecorreleerde tegenpartijen (bijvoorbeeld doordat deze over het algemeen onder gelijkaardige omstandigheden in gebreke blijven) die een aanzienlijk verlies kunnen opleveren bij een faillissement of het in gebreke blijven van die tegenpartij of tegenpartijen. Het vermijden van concentraties is daarom een fundamenteel onderdeel van de kredietrisicostrategie van Fortis Bank die erop is gericht in omvang gespreide, liquide en gediversifieerde portefeuilles aan te houden.

Om potentiële verbanden tussen uitstaande bedragen op dezelfde tegenpartij te kunnen onderkennen past Fortis Bank het concept van 'total one obligor' toe. Dit houdt in dat groepen verbonden tegenpartijen voor het kredietrisicobeheer worden beschouwd als een 'Business Group'.

Om de diversiteit aan kredietrisico's te beheren, is het kredietrisicobeleid van Fortis Bank erop gericht het kredietrisico te spreiden over meerdere sectoren en landen. In de onderstaande figuur wordt de sectorconcentratie binnen de portefeuille met leningen aan klanten per 31 december 2010 weergegeven.

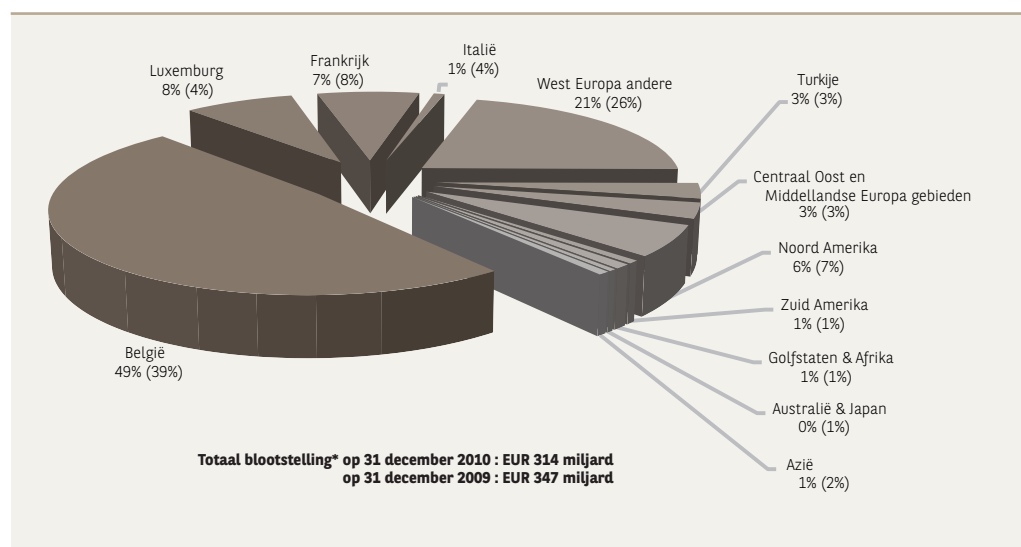
Uitsplitsing van het kredietrisico per industrietak op 31 december 2010.



* Bevat risicoposities exclusief tegenpartijrisico, aandelen, andere niet aan kredietverplichtingen gerelateerde activa en effectiveringsposities. De percentages tussen haakjes geven de verdeling per 31 december 2009 weer.

Het concentratierisico voor landen bestaat uit de som van alle risicoposities op kredietnemers in het betreffende land. In de onderstaande tabel wordt de geografische concentratie binnen de portefeuille met leningen aan klanten per 31 december 2010 weergegeven.

Geografische verdeling van het kredietrisico per 31 december 2010 jaar per vestigingsland van de tegenpartij



*Totale blootstelling exclusief tegenpartijrisico, aandelen, andere niet aan kredietverplichtingen gerelateerde activa en effectiveringsposities. Percentages tussen haakjes geven de verdeling per 31 december 2009 weer.

4.d.1.6 Kredietrisicorating

Een kredietrisicorating is een classificatie die voortkomt uit het zogenaamde Risk Rating Assignment Process en is gebaseerd op een gekwalificeerde beoordeling en formele evaluatie. Deze classificatie is het resultaat van een analyse van de financiële geschiedenis van iedere debiteur en een raming van de mate waarin deze in de toekomst aan zijn verplichtingen kan voldoen.

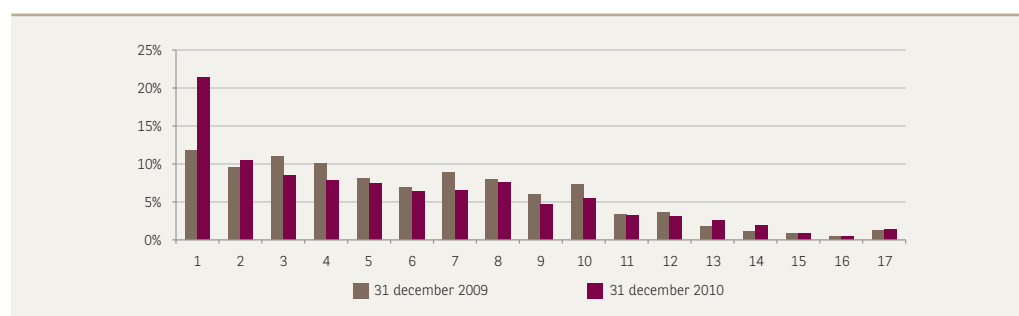
Fortis Bank heeft hiervoor de zogenaamde Master Scale ontwikkeld. Deze schaal loopt van 0 tot 20 en geeft een indicatie van de kans dat een tegenpartij binnen een jaar in gebreke blijft. Als een lening een rating tussen 0 en 6 heeft houdt dit in dat de lening een investment grade kwaliteit heeft. Een lening met een rating tussen 7 en 17 wordt beschouwd als een sub-investment grade lening en een rating van 18, 19 of 20 wordt toegekend aan vorderingen waarop een bijzondere waardevermindering heeft plaatsgevonden.

Uitstaande zakelijke kredieten per kredietrating volgens IRBA

De onderstaande grafiek toont de verdeling naar kredietrating van de verplichtingen en kredieten waarop geen bijzondere waardevermindering heeft plaatsgevonden en die deel uitmaken van de zakelijke kredietportefeuille voor alle business lines van Fortis Bank, gemeten op basis van de interne ratingbenadering. Deze risicopositie vertegenwoordigt EUR 86,5 miljard van het bruto kredietrisico per 31 december 2010, vergeleken met EUR 126,7 miljard per 31 december 2009.

De meeste verplichtingen betreffen kredietnemers waaraan een goede of zelfs uitstekende kwaliteitsrating is toegekend, wat voortkomt uit het grote percentage multinationale concerns en financiële instellingen binnen het klantenbestand van Fortis Bank. Een aanzienlijk deel van de verplichtingen aan kredietnemers zonder investment grade rating zijn sterk gestructureerd of worden gedekt door garanties van hoge kwaliteit, wat een hoog realisatiepercentage impliceert indien de kredietnemer in gebreke blijft. Hieronder vallen exportfinancieringen die worden gedekt door een exportkredietverzekering die is verstrekt door een internationale instantie, projectfinancieringen, gestructureerde financieringen en transactiefinancieringen.

Uitsplitsing van de blootstelling op ondernemingen volgens kredietrisico – rating – IRBA



Vergeleken met 2009 is de relatieve toename in exposure met een rating "1" voornamelijk het gevolg van intragroepsfinanciering ter beschikking gesteld aan andere entiteiten van de BNP Paribas entiteiten, voornamelijk de leasingentiteiten van Fortis Bank die werden verkocht aan BNP Paribas Groep.

Retail banking-activiteiten

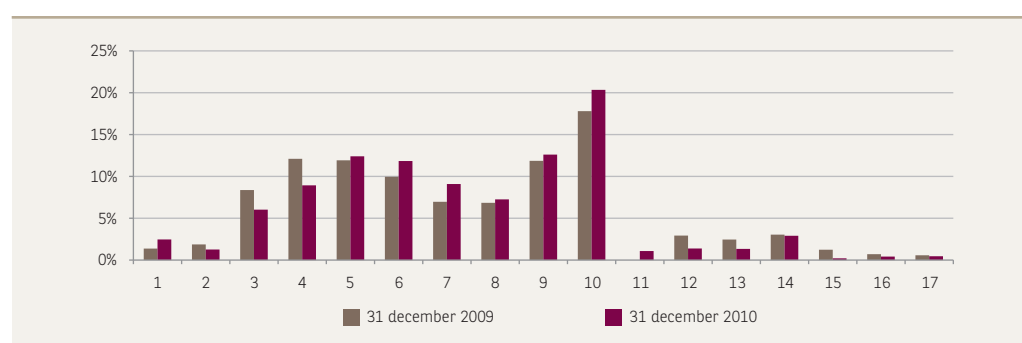
De retail banking-activiteiten vinden plaats via de Fortis Bank vestigingen en via de dochteronderneming Alpha Credit. De activiteiten in België zijn verankerd in gestructureerde en geautomatiseerde kredietprocessen, die voldoen aan de Interne Ratingbenadering volgens Basel II waarvoor in maart 2008 goedkeuring werd verkregen.

Alle schattingen ten behoeve van de geavanceerde Basel II benadering (PD, EAD, LGD) worden jaarlijks herzien en/of aangepast. De toelichtende variabelen voor het retail-gedeelte van de portefeuille zijn gebaseerd op interne gedragsgegevens. Deze parameters worden maandelijks berekend op basis van de meest recente beschikbare informatie en worden zonder handmatige tussenkomst beschikbaar gesteld.

Voor het screenen van klanten op het moment dat een kredietaanvraag wordt gedaan worden klassieke technieken voor het toekennen van scores toegepast, waarbij altijd de Basel II parameters in acht worden genomen.

De onderstaande grafiek toont de verdeling naar kredietrating van de verplichtingen en kredieten waarop geen bijzondere waardevermindering heeft plaatsgevonden en die deel uitmaken van de retailportefeuille voor alle business lines van Fortis Bank, gemeten op basis van de interne ratingbenadering. Deze risicopositie vertegenwoordigt EUR 57,3 miljard van het bruto kredietrisico per 31 december 2010, vergeleken met EUR 53,5 miljard per 31 december 2009.

Uitsplitsing van de blootstelling op Retail activiteiten volgens kredietrisico – rating – IRBA

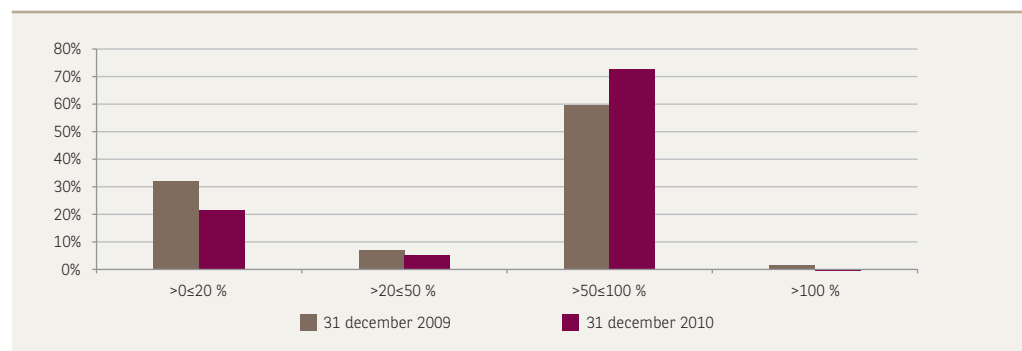


Gestandaardiseerde benadering

Fortis Bank past ook de gestandaardiseerde benadering of de zogenaamde "Unrated Standardised Approach" (USTA) toe voor rechtspersonen of bedrijfsonderdelen, onder andere deze die zijn geclassificeerd als "permanente uitzonderingen".

De entiteiten die zijn geclassificeerd als "permanente uitzonderingen" zijn rechtspersonen of bedrijfsonderdelen die worden aangemerkt als niet-materieel op grond van de daarvoor door Fortis Bank gedefinieerde criteria of processen. Permanente uitzonderingen zullen ook later worden gehandhaafd, zolang wordt voldaan aan de criteria of processen voor niet-materialiteit.

Uitsplitsing blootstelling aan zakelijke kredieten (*) volgens weging in de gestandaardiseerde benadering



* De in bovenstaande grafiek weergegeven zakelijke kredietportefeuille betreft ondernemingen, centrale overheden en centrale banken en instellingen.

De groei in het aandeel van blootstelling met een weging tussen 50% en 100% is voornamelijk toe te schrijven aan de integratie van TEB Mali.

4.d.1.7 Leningen met achterstallige aflossingen, met of zonder bijzondere waardevermindering, en daaraan gerelateerde onderpanden of andere zekerheden

De volgende tabel toont de boekwaarde van de financiële activa waarop aflossingen achterstallig zijn maar waarop geen bijzondere waardevermindering heeft plaatsgevonden (gerangschikt naar de datum waarop de achterstalligheid is ontstaan), activa die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan en daaraan gerelateerde onderpanden of andere zekerheden. De getoonde bedragen zijn niet gecorrigeerd voor voorzieningen op portefeuillebasis.

31 december 2010									
Vervaldag van achterstallige leningen die geen									
waardevermindering ondergingen									
	Totaal	< 90 dagen	Tussen 90 dagen en 180 dagen	Tussen 180 dagen en 1 jaar	Meer dan 1 jaar	Activa en verbintenissen die een waarde- vermindering ondergingen gedekt door een voorziening	Totaal leningen en verbinte- nissen	Verkregen garanties op achterstallige leningen die geen waarde- vermindering ondergingen	Verkregen garanties op leningen die een waarde- vermindering ondergingen
In miljoenen euro's									
Financiële activa tegen reële waarde met									
waardeveranderingen in de resultatenrekening									
(excl. niet-vastrentende effecten)									
Voor verkoop beschikbare financiële activa									
(excl. niet-vastrentende effecten)									
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	134	134				310	445	105	267
Leningen aan en vorderingen op klanten	3.146	3.140	7			3.644	6.791	2.180	2.596
Totaal dubieuze en achterstallige vorderingen, na aftrek									
van individuele bijzondere waardeverminderingen	3.281	3.274	7			3.983	7.264	2.285	2.863
Verstrekte financieringsverbintenissen						361	361		123
Verstrekte financiële garanties						388	388		335
Totaal dubieuze, niet in de balans opgenomen									
verbintenissen, na aftrek van voorzieningen						749	749		458
TOTALE BLOOTSTELLING	3.281	3.274	7			4.733	8.014	2.285	3.321

31 december 2009									
Vervaldag van achterstallige leningen die geen									
waardevermindering ondergingen									
	Totaal	< 90 dagen	Tussen 90 dagen en 180 dagen	Tussen 180 dagen en 1 jaar	Meer dan 1 jaar	Activa en verbintenissen die een waarde- vermindering ondergingen gedekt door een voorziening	Totaal leningen en verbinte- nissen	Verkregen garanties op achterstallige leningen die geen waarde- vermindering ondergingen	Verkregen garanties op leningen die een waarde- vermindering ondergingen
In miljoenen euro's									
Vastrentende effecten						755	755		1
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	7	7				1.271	1.278		254
Leningen aan en vorderingen op klanten	4.510	4.510				8.472	12.982	2.547	5.232
Overige activa	34	34				57	91		16
Totaal dubieuze en achterstallige vorderingen, na aftrek van individuele bijzondere waardeverminderingen	4.551	4.551				10.555	15.106	2.547	5.503
Totaal dubieuze, niet in de balans opgenomen verbintenissen, na aftrek van voorzieningen						1.124	1.124		655
TOTALE BLOOTSTELLING	4.551	4.551				11.679	16.230	2.547	6.158

Cijfers op 31 december 2009, gebaseerd op de presentatie van het Jaarverslag van 2009.

4.d.2 Tegenpartijrisico

Fortis Bank is blootgesteld aan een tegenpartijrisico uit hoofde van haar kapitaalmarkttransacties. Dit risico wordt beheerd door de veelvuldige toepassing van standaard close-out netting en zekerheidsovereenkomsten en met behulp van een dynamisch afdekkingsbeleid. Veranderingen in de waarde van de risicopositie van Fortis Bank worden bij het bepalen van de waarde van onderhandse (over-the-counter) financiële instrumenten in aanmerking genomen door middel van een kredietaanpassingsproces.

Salderingsovereenkomsten

Saldering is een techniek die Fortis Bank toepast om het tegenpartijrisico op derivatentransacties te verminderen. Fortis Bank maakt hierbij hoofdzakelijk gebruik van zogenaamde close-out netting overeenkomsten. Op grond hiervan kan Fortis Bank alle posities tegen de huidige marktwaarde sluiten indien de tegenpartij in gebreke blijft. Alle bedragen die verschuldigd zijn aan en door de tegenpartij worden dan gesaldeerd, waarna het netto verschuldigde of te ontvangen bedrag resteert. Het nettobedrag kan worden gedekt door zekerheden in de vorm van liquiditeiten, effecten of deposito's.

Fortis Bank past tevens bilaterale saldering van betaalstromen toe om het tegenpartijrisico op betalingen in vreemde valuta's te beperken. Bilaterale saldering van betaalstromen houdt in dat betaalstromen in een bepaalde valuta worden vervangen door een cumulatief saldo dat verschuldigd is aan of door elke partij. Dit resulteert in één nettobedrag per valuta dat op een specifieke dag moet worden verrekend tussen Fortis Bank en de tegenpartij.

De transacties worden uitgevoerd volgens de voorwaarden van zogenaamde bilaterale of multilaterale overkoepelende verrekeningsovereenkomsten die voldoen aan de algemene voorwaarden van nationale of internationale overkoepelende verrekeningsovereenkomsten. De belangrijkste modellen voor bilaterale overeenkomsten die worden toegepast zijn die van de Nationale Bank van België (NBB) of, in het geval van internationale overeenkomsten, die van de International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

De berekening van de risicopositie

Het kredietrisico bij wanbetaling (exposure at default ofwel EAD) voor het tegenpartijrisico wordt gemeten volgens een internationale beoordelingsprocedure die vervolgens geïntegreerd wordt in het beoordelingsinstrument voor het kredietrisico. Dit instrument is de afgelopen 10 jaar door Fortis Bank toegepast en wordt regelmatig bijgesteld. Het is gebaseerd op Monte Carlo simulaties waarmee analisten de te verwachten veranderingen in de omvang van de risicoposities kunnen bepalen. De toegepaste stochastische processen zijn gevoelig voor parameters (zoals volatiliteit en correlatie) die worden gelijk op basis van historische marktgegevens. Potentiële toekomstige risicoposities uit hoofde van het tegenpartijrisico worden berekend met behulp van de ValRisk, een intern model waarmee duizenden mogelijke markttrendscenario's kunnen worden gesimuleerd en transacties die met elke tegenpartij zijn uitgevoerd geherwaardeerd kunnen worden op basis van honderden toekomstige tijdstippen (van één dag tot meer dan 30 jaar voor transacties met een zeer lange looptijd). Veranderingen in het bedrag van de risicoposities worden berekend tot het einde van de looptijd van de betreffende transacties. Bij het berekenen van het totaal van de transacties per tegenpartij houdt ValRisk rekening met het rechtsgebied waar elke tegenpartij actief is en met eventuele salderings- of margin call overeenkomsten.

Ten behoeve van de interne risicobewaking wordt de exposure at default niet berekend op basis van een intern model wanneer het een tegenpartijrisico betreft op posities in de boeken van Fortis Bank en BGL BNP Paribas die nog niet tot uiting komen in de systemen van BNP Paribas.

De risicopositie uit hoofde van het tegenpartijrisico vertoont in de loop der tijd sterke fluctuaties als gevolg van voortdurende veranderingen in de marktparameters die van invloed zijn op de waarde van de onderliggende transacties. Bij het beoordelen van het tegenpartijrisico moet dan ook behalve met de actuele waarde ook rekening worden gehouden met mogelijke toekomstige veranderingen in de waarde van deze transacties.

Voor op grond van de regelgeving vereiste berekeningen gebruikt Fortis Bank geen VaR die is berekend met het hierboven beschreven interne model omdat de CBFA de toepassing van dit model nog niet heeft goedgekeurd.

Bewaking en beheersing van het tegenpartijrisico

De potentiële toekomstige risicoposities die worden berekend met behulp van de ValRisk worden dagelijks vergeleken met de goedgekeurde limieten per tegenpartij. ValRisk stelt analisten in staat om nieuwe transacties te simuleren en de invloed daarvan op de tegenpartijportefeuille te meten en is daardoor een essentieel onderdeel van het risico-goedkeuringsproces. Limieten worden vastgesteld door de volgende comités (in oplopende volgorde van bevoegdheid): het Regional Credit Committee, het Global Credit Committee en het General Management Credit Committee, op grond van het niveau van de aan het comité toegekende bevoegdheid.

Kredietaanpassingen voor onderhands (over-the-counter) verhandelde financiële instrumenten

Bij de berekening van de reële waarde van financiële instrumenten die door de afdelingen Fixed Income en Global Equity & Commodity Derivatives onderhands worden verhandeld vindt een aanpassing plaats van de kredietwaarde. Een dergelijke aanpassing (Credit Value Adjustment, ofwel CVA) bestaat uit een correctie van de waarde van het handelsboek voor het tegenpartijrisico. Deze correctie weerspiegelt de verwachte daling van de reële waarde van de bestaande risicopositie op een tegenpartij als gevolg van de potentiële positieve waarde van het contract, de kans op wanbetaling, een verandering van de kredietkwaliteit en het geschatte wereldwijde realisatiepercentage.

Dynamisch beheer van het tegenpartijrisico

De CVA is afhankelijk van veranderingen in de bestaande risicopositie en in de prijzen die worden verstrekt voor het kredietrisico op de tegenpartij, welke met name tot uiting kunnen komen in de veranderingen in de spreads voor credit default swaps (CDS'en) die worden gebruikt voor het berekenen van de kans op wanbetaling.

Voor klanten van Corporate en Investment Banking (CIB) is de CVA afhankelijk van veranderingen in de bestaande risicopositie en in de prijzen die worden verstrekt voor het kredietrisico op de tegenpartij evenals van het Global Recovery Rate (GRR, het percentage bedrijven dat er in slaagt minimaal 60% van de vorderingen te realiseren in het geval van fraude door een onderneming), welke met name tot uiting kunnen komen in de veranderingen in de spreads voor credit default swaps (CDS'en) die worden gebruikt voor het berekenen van de kans op wanbetaling.

Voor klanten van Corporate & Public Banking Belgium (CPBB) is de CVA afhankelijk van veranderingen in de bestaande risicopositie en de interne rating en van de GRR die wordt gebruikt voor het berekenen van de kans op wanbetaling.

Om het risico dat wordt veroorzaakt door een verslechtering van de inherente kredietkwaliteit van een portefeuille met financiële instrumenten te verminderen kan Fortis Bank gebruik maken van een dynamische afdekkingsstrategie op basis van de aankoop van marktinstrumenten zoals kredietderivaten.

4.d.3 Effectisering

Effectisering van activa houdt in dat een verhandelbaar financieel instrument wordt gecreëerd dat wordt gedekt door de kasstroom uit of de waarde van specifieke financiële activa. Tijdens het effectiseringsproces worden activa (bijvoorbeeld persoonlijke leningen, vorderingen en hypotheek) geselecteerd en samengebracht in een Special Purpose Vehicle (SPV) dat effecten uitgeeft die vervolgens worden verkocht aan beleggers.

Eigen effectisering (originator volgens Basel II)

Om de ontwikkeling van de business te ondersteunen en tegelijkertijd te voldoen aan de kapitaalvereisten van de toezichhouders heeft Fortis Bank diverse effectiseringsprogramma's uitgegeven. Effectisering van eigen activa kan, afhankelijk van de vereisten, zorgen voor langetermijnfinanciering of liquiditeit of worden gebruikt als een instrument voor kapitaalbeheer. De betreffende effectiseringsinstrumenten worden volledig geconsolideerd en diensgevolge worden de gesecuritiseerde activa in de Geconsolideerde Jaarrekening op de balans verantwoord.

Fortis Bank heeft tevens het special purpose vehicle genaamd Bass Master Issuer NV/SA opgericht om woonkredieten die oorspronkelijk zijn verstrekt door Fortis Bank te securitiseren en heeft de SPV Esmee Master Issuer NV/SA in het leven geroepen voor het securitiseren van leningen die oorspronkelijk door Fortis Bank zijn verstrekt aan zelfstandigen en kleine en middelgrote ondernemingen. Nadere informatie over beide effectiseringstransacties is opgenomen in het hoofdstuk "Overige informatie" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank.

Effectisering als sponsor ten behoeve van klanten

In 2010 werd effectisering toegepast als financieringsalternatief voor de klanten van Fortis Bank. In het bijzonder bood financiering via Scaldis Capital Limited ("Scaldis"), een Asset Backed Commercial Paper (ABCP)-entiteit die gesponsord wordt door Fortis Bank, de zakelijke en institutionele klanten van Fortis Bank een alternatief middel om financiering aan te trekken via de kapitaalmarkt. Per 31 december 2010 bedroeg de totale nominale waarde van het door Scaldis uitgegeven commercial paper USD 8,2 miljard (of EUR 6,1 miljard). De opbrengst van het uitgegeven commercial paper is geïnvesteerd in USD 4,6 miljard (of EUR 3,4 miljard) aan beleenbare effecten met een hoge rating en USD 3,6 miljard (of EUR 2,7 miljard) aan beleenbare financiële activa van klanten van Fortis Bank en van Fortis Bank zelf.

Door Scaldis gekochte beleenbare activa worden zodanig gestructureerd dat deze in aanmerking komen voor een rating van A-1+/F1+/P1. Het gehele jaar 2010 had het door Scaldis uitgegeven commercial paper de hoogste korte termijn rating van Standard & Poor's, Moody's en Fitch Ratings: A-1+/F1+/P1.

Door de invoering van Basel II, waarbij door de liquiditeitslijn heen wordt gekeken naar de feitelijke rating van elke activa-pool die wordt gefinancierd door Scaldis, bestaan er geen verschillen meer ten aanzien van het beslag op het toetsingsvermogen tussen volledig en gedeeltelijk ondersteunde liquiditeitsfaciliteiten die zijn verstrekt voor de individuele effectiseringstransacties.

Effectisering als belegger

Fortis Bank heeft geïnvesteerd in een grote variëteit van ABS/MBS activasoorten, met een duidelijke focus op spreiding binnen een uitgifte, diversificatie naar activatype en geografische spreiding. Deze posities omvatten onder meer European Prime RBMS'en, Amerikaanse studieleningen, creditcards, commerciële MBS'en, CLO's, consumenten-ABS'en, leningen aan kleine en middelgrote bedrijven en kleine bedrijfsleningen aan in de VS uitgegeven RMBS'en. Aflossingen op deze activa worden niet langer herbelegd in de ABS/MBS portefeuille.

De gestructureerde kredieten van Fortis Bank bestaan overwegend uit effecten met een investment grade rating (94% van de portefeuille heeft een investment grade rating). Het kredietrisico voor Fortis Bank dat voortvloeit uit de hiervoor genoemde transacties per jaareinde 2010 en de toegepaste waarderingsmethoden zijn beschreven in noot 8.g 'Gestructureerde kredietinstrumenten'.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de activiteiten van Fortis Bank op elk van deze terreinen:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Rol van Fortis Bank		
Uitgever (*)	639	500
Sponsor	5.340	6.455
Investeerder	25.478	28.261
TOTALE BLOOTSTELLING	31.457	35.216

** de blootstelling op Bass Master Issuer NV/SA en Esmée Issuer NV/SA is uitgesloten gezien de obligaties in het kader van deze programma's tot nu toe nog niet verkocht zijn aan derden*

Risicobeheer bij effectisering

De effectiseringstransacties die door Fortis Bank voor klanten worden uitgevoerd zijn uiterst technisch en specifiek van aard. Hiervoor wordt dan ook een specifiek risicobeheersingssysteem toegepast:

- onafhankelijke analyse en bewaking door gespecialiseerde teams binnen de Risico-afdeling;
- specifieke processen (met specifieke comités, goedkeuringsprocedures, krediet- en ratingbeleid) om een consistente specifiek op dit doel aangepaste benadering te waarborgen.

4.e Marktrisico

4.e.1 Marktrisico in verband met financiële instrumenten

4.e.1.1 Definities

Het raamwerk voor risicoacceptatie heeft een fundamentele herziening ondergaan in verband met het integratieproces en de herdefinitie van de activiteiten van Fortis Bank zoals beschreven in het Industrieel Plan.

De risicoactiviteiten van Fortis Bank zijn inmiddels grotendeels geïntegreerd binnen de BNP Paribas Groep Risk Management (GRM) functie, op basis van de organisatorische uitgangspunten voor GRM: één geïntegreerde risico-entiteit die verantwoordelijk is voor de risicoaspecten van alle businesses en regio's, die onafhankelijk is van de businesses en functies en die uitgaat van een matrixprincipe, met lokale en wereldwijde rapportagelijnen.

Het marktrisico is het risico van een verlies als gevolg van een ongunstige ontwikkeling van marktprijzen of parameters, ongeacht of deze direct waarneembaar zijn. Marktrisico's doen zich voor namelijk voor als gevolg van transacties in het handelsboek die worden uitgevoerd door de Fixed Income en Equity teams binnen Corporate Investment Banking. De parameters zijn:

- het renterisico, dat wil zeggen het risico dat de waarde van een financieel instrument verandert als gevolg van veranderingen in de marktrente;
- het valutarisico, dat wil zeggen het risico van een verandering in de waarde van een instrument door veranderingen in de koersen van vreemde valuta's;
- het aandelenrisico, dat voortkomt uit veranderingen in de marktprijzen en de volatiliteit van aandelen en veranderingen in het niveau van aandelenindices;
- het grondstoffenrisico, dat voortkomt uit fluctuaties in de marktprijzen en de volatiliteit van grondstoffen en veranderingen in het niveau van grondstoffenindices;
- het credit spread risico, dat voortkomt uit veranderingen in de kredietwaardigheid van een emittent en tot uiting komt in een stijging of daling van de kosten van het kopen van bescherming ten aanzien van die emittent;
- opties veroorzaken een intrinsiek volatiliteits- en correlatierisico, waarvan de parameters kunnen worden afgeleid van waarneembare prijzen van opties die worden verhandeld op een actieve markt.

4.e.1.2 Beheer

Het systeem voor het beheer van het marktrisico is erop gericht het marktrisico te volgen en te beheren en tegelijkertijd te waarborgen dat de beheersfuncties volledig onafhankelijk blijven van de business lines.

Het systeem is gebaseerd op verschillende comités:

- Het CMRC (Capital Markets Risk Comité, voorheen Merchant Banking Risk Comité) is het belangrijkste comité voor het beheer van risico's die verband houden met kapitaalmarktactiviteiten. De missie van dit comité is markt- en tegenpartijrisico's op consequente wijze aan te pakken. Het comité komt eens per twee maanden bijeen. Het CMRC bepaalt de maximum-transactielimieten voor Fortis Bank en de processen die moeten worden toegepast voor het nemen van risicobeslissingen en het delegeren van risico's. Verliezen boven een bepaald drempelbedrag worden voorgelegd aan het CMRC, evenals de stresstest-scenario's en de verliezen die daaruit resulteren.
- Op het niveau van de business units komt het Valuation Review Committee (VRC) elke maand bijeen om de uitkomsten van MAP Reviews en eventuele aanpassingen van de reserves te beoordelen en goed te keuren. Het comité staat onder voorzitterschap van de Senior Trader en bestaat onder meer uit vertegenwoordigers van Trading, GRM, Group Product Control en Group Development & Finance. Het Valuation Review Committee treedt tevens op als arbiter bij eventuele meningsverschillen tussen trading en controlefuncties.

4.e.1.3 Vaststellen en bewaken van limieten

Binnen het raamwerk voor de vaststelling en beheersing van de limieten die zijn goedgekeurd door het CMRC worden drie bevoegdheidsniveaus onderscheiden:

- CMRC limieten – volledig ter beoordeling van CMRC;
- Limieten per business – vallen onder de bevoegdheid van het hoofd van de business;
- Limieten per activiteit – vallen onder de bevoegdheid van het Head of Trading.

Limieten kunnen tijdelijk of permanent worden aangepast en goedgekeurd volgens het hiervoor bepaalde bevoegdheidsniveau en de geldende procedures.

De missie van GRM met betrekking tot het marktrisico luidt als volgt:

- Het afbakenen, meten en analyseren van gevoeligheden en risicofactoren en het meten en beheren van de Value at Risk (VaR) als algemene indicator voor potentiële verliezen, teneinde te waarborgen dat de activiteit binnen de limieten blijft die zijn goedgekeurd door de verschillende comités;
- Het goedkeuren van nieuwe activiteiten en van de grootste transacties;
- Het toetsen en goedkeuren van prijsmodellen voor handelsposities;
- De periodieke beoordeling van marktparameters ("MAP") in samenwerking met de Group Product Control.

GRM brengt verslag uit over de gemaakte risico-analyses aan het Uitvoerend Bestuur en het senior management van de business lines.

De BNP Paribas Groep maakt gebruik van een geïntegreerd systeem, Market Risk eXplorer (MRX), voor de dagelijkse bewaking van de handelsposities en het beheer van de VaR-berekeningen. MRX wordt niet alleen gebruikt voor het volgen van de ontwikkeling van de VaR, maar ook voor het bewaken van gedetailleerde posities en gevoeligheden voor marktparameters waarbij gelijktijdig meerdere criteria worden gehanteerd (valuta's, product, tegenpartij, etc.). In MRX kan ook rekening worden gehouden met handelslimieten, reserves en stresstesten.

Het systeem wordt al toegepast binnen Fortis Bank, maar hieraan wordt ook nog het officiële Market Risk MrMa systeem gebruikt zolang de toezichhouders (ACP en CBFA) nog geen toestemming hebben gegeven voor uitbreiding van MRX naar de activiteiten van Fortis Bank.

4.e.1.4 Controleprocessen

Dankzij het integratieproces profiteert Fortis Bank van de verbeteringen die sinds 2007 op groepsniveau zijn aangebracht met betrekking tot de controles op de waardering van portefeuilles, dat wil zeggen door de vorming van het Group Product Control (PCG) team. Dit team werkt volgens een handvest waarin de verantwoordelijkheden van het team (tegenover GRM, Group Development and Finance, de front office, IT en Operations) met betrekking tot de waardering van financiële instrumenten, winsten of verliezen op kapitaalmarktactiviteiten en controleprocessen zijn vastgelegd.

De belangrijkste aandachtsgebieden van het team zijn:

- administratieve verantwoording van transacties;
- toetsing van marktparameters (MAP) (maandelijks toetsing van boekwaardes);
- toetsingen van modellen; en
- berekening van reserves.

De procedures voor deze controles worden hieronder besproken.

Controles voor de administratieve verantwoording van transacties

Operations (middle office) is verantwoordelijk voor het toezicht op de administratieve verantwoording van transacties, hoewel GRM de effectiviteit van het proces controleert voor meer gestructureerde transacties die speciale aandacht vereisen.

Toetsing Marktparameters (MAP)

GRM en Group Product Control zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor de toetsing van marktparameters. Deze toetsing omvat een formele controle van alle marktparameters en vindt over het algemeen eens per maand plaats; de meer veranderlijke parameters worden dagelijks beoordeeld. Group Product Control controleert de parameters wanneer dit kan worden geautomatiseerd, terwijl GRM de controle uitvoert van risico- en marktparameters die een grondige analyse en een goed geïnformeerde opinie vereisen. De informatie die wordt gebruikt voor de MAP-toetsing wordt verkregen van brokers en leveranciers van consensus-marktprijzen.

De methodologie voor de toetsing van marktparameters wordt beschreven in afzonderlijke procedures voor elke belangrijke productlijn. Hierin worden ook de verantwoordelijkheden van GRM en Group Product Control beschreven. Alle bevindingen van de toetsing van marktparameters worden gedocumenteerd en de hieruit voortvloeiende aanpassingen worden doorgevoerd in de boeken van het middle office. De resultaten van de MAP-toetsing worden gepresenteerd aan de business managers tijdens het overleg van het Valuation Review Committee.

Toetsing van modellen

De kwantitatieve analisten in de front office zijn voornamelijk verantwoordelijk voor het voorstellen van nieuwe werkmethodes ter verbetering van de waardering van producten en de risicoberekening. Het research- en IT-team brengen deze vervolgens in de praktijk.

GRM is verantwoordelijk voor het beheer en de analyse van deze modellen. De belangrijkste toetsingsprocessen bestaan uit:

- Goedkeuring van het model: dit omvat een formele toetsing wanneer de methodologie van een model wordt gewijzigd ("model event"). Het goedkeuringsproces kan snel zijn of uitgebreid. In het laatste geval worden de uitkomsten van de toetsing vastgelegd in een Model Approval Report, waarin de argumenten en voorwaarden voor de goedkeuring worden toegelicht;
- Testen van het model, bedoeld om de kwaliteit en soliditeit van een model te testen. Ten behoeve van de ijking en vergelijking van het model kan gebruik worden gemaakt van andere modellen. De resultaten van de tests worden gedocumenteerd;
- In kaart brengen van het product/model: een proces waarbij wordt onderzocht of prijsmodellen passen bij de producten en binnen het systeem op de juiste wijze worden toegepast. Hierbij worden onder meer de noodzakelijke configuraties gecontroleerd.

Berekening van reserves

GRM definieert en berekent “reserves”, welke corresponderen met de aanpassingen van de reële waarde en worden verantwoord als aftrekposten op de winst. Reserves kunnen, afhankelijk van de situatie, worden beschouwd als de prijs voor het sluiten van een positie of als een premie voor een risico dat niet kan worden gediversifieerd of afgedekt.

Reserves dienen voornamelijk als dekking voor:

- Liquiditeitsrisico's en bied/laat marges;
- Onzekerheid en modelrisico's.

De reservemechanismen zijn uitvoerig gedocumenteerd en GRM is verantwoordelijk voor de implementatie hiervan. Reserves voor onzekerheid en het modelrisico zijn verenigbaar met de door toezichthouders vereiste “voorzichtige waardering” maar zijn mogelijk niet altijd strikt in overeenstemming met accounting-standaarden zoals boetes voor grote posities. In dat geval worden de reserves geëlimineerd uit de jaarrekening.

De methodologie voor het berekenen van reserves wordt regelmatig getoetst en verbeterd in het kader van de toetsing van de marktparameters en modellen.

Day-one-profit

Voor sommige gestructureerde transacties moeten parameters worden gebruikt die als niet-waarneembaar worden beschouwd, wat inhoudt dat de day-one profit niet kan worden verantwoord volgens IAS 39.

GRM werkt voor het berekenen van de day-one profit samen met Group Development en Finance, de middle offices en de business units en voert daarbij vooral de volgende taken uit:

- Bepaalt of een parameter waarneembaar is;
- Legt gegevens vast waaruit de waarneembaarheid van parameters blijkt en
- Bepaalt of een transactie waarneembaar is wanneer dit niet kan worden vastgesteld met de geautomatiseerde processen van de middle office.

De middle office berekent de noodzakelijke correcties op de day-one profit en controleert de waarneembaarheidscriteria voor elke transactie.

In 2010 heeft Fortis Bank geen transacties uitgevoerd waarop de day-one profit van toepassing was.

4.e.1.5 Rapportage en informatie ten behoeve van het algemene management

Een gespecialiseerd team (Global Risk Analysis and Reporting) verzorgt regelmatige rapportages,

in de vorm van de volgende analyses:

- Wekelijkse rapportages (“Main Position Reports”) voor de hoofden van de businesses. In deze rapportages wordt een overzicht gegeven van alle posities en van punten die speciale aandacht vereisen;
- De “Events summary” en “Counterparty Risk” rapportages die worden gebruikt als basis voor het tweemaandelijkse overleg van het CMRC;
- Het Quarterly Risk Dashboard, dat een beschrijving geeft van de belangrijkste markt-, krediet-, liquiditeits- en tegenpartijrisico's waarop Risk-Capital Markets zich richt.

4.e.1.6 Meting van het marktrisico

Bij de beoordeling van de marktrisico's wordt uitgegaan van drie soorten indicatoren: VaR, gevoeligheid en stresstesten. Deze worden zodanig gekozen dat het volledige spectrum van risico's wordt bestreken, met inbegrip van de risico's die voortkomen uit plotselinge en dramatische veranderingen in de marktomstandigheden.

Analyse van gevoeligheden voor marktparameters

Het marktrisico wordt eerst geanalyseerd door op systematische wijze de gevoeligheid van de portefeuille voor verschillende marktparameters te meten. De aldus verkregen informatie wordt gebruikt om tolerantiegrenzen te stellen voor looptijden en de uitoefenprijs voor opties. Deze gevoeligheidsanalyses worden uitgevoerd voor verschillende positietotalen en de uitkomsten hiervan worden vergeleken met marktklimieten.

Meting bij normale marktomstandigheden

Met de centrale berekeningsmethode voor het marktrisico, de MrMa (Market Risk Management Application), wordt onder meer de VaR (Value at Risk) berekend. De VaR is de uitkomst van het interne model voor marktrisico's dat is goedgekeurd door de Belgische toezichthouder en geeft de potentiële variaties weer in de waarde van de handelsportefeuille onder normale marktomstandigheden, voor een handelsperiode van één dag, op basis van de ontwikkelingen in de voorgaande 250 dagen met een betrouwbaarheid van 99%.

De VaR van Fortis Bank is gebaseerd op een dynamische EVD (Extreme Value Distribution), d.w.z. een combinatie van twee extreme waardeverdelingen afgestemd op de uitkomst van historische simulaties met volledige herwaardering van derivaten. Het model is door de Belgische toezichthouder goedgekeurd voor de berekening van algemene marktrisico's en voor specifieke aandelenrisico's. Deze goedkeuring geldt onder meer voor de volgende factoren:

- Gebruikelijke risicofactoren: rentetarieven, valutakoersen, aandelenkoersen, grondstoffenvrijzen en de volatiliteit daarvan;
- De correlatie tussen risicofactoren en de daarmee verband houdende diversificatie-effecten die besloten liggen in de historische simulatie.

Na de berekening van de VaR wordt de validiteit van de uitkomst getoetst. Deze toetsing wordt uitgevoerd met behulp van een back testing-module, waarmee VaR-prognoses worden afgezet tegen de berekende verandering in de marktwaarde aan de hand van de waargenomen dagelijkse fluctuaties in de cijfers.

Back testing is een formeel statistisch raamwerk dat de efficiëntie van het VaR-model (en dus de betrouwbaarheid van de VaR-uitkomsten) dagelijks toetst door na te gaan of de waargenomen veranderingen in de waarde van de posities binnen de door de VaR geprognosticeerde bandbreedte liggen.

Afwijkingen worden vastgelegd en gebruikt om het model steeds beter af te stellen en zijn tevens van invloed op het niveau van het toetsingsvermogen. Uit de door toezichthouders vereiste back-testinganalyses bleek dat Fortis Bank in 2010 binnen de aanvaardbare zone (minder dan vijf overschrijdingen) is gebleven.

Verwacht wordt dat MrMa in 2011 zal worden vervangen door de beoogde applicatie MRX, die wordt gebruikt op groepsniveau en is goedgekeurd door de Franse toezichthouder. Een verzoek om toestemming voor de toepassing van MRX bij BNP Paribas Fortis is ingediend bij de ACP en gemeld bij de CBFA.

Meting bij extreme marktomstandigheden

Om een inschatting te maken van potentiële variaties in de waarde van de handelsportefeuille bij extreme marktomstandigheden worden stresstesten gesimuleerd.

Extreme marktomstandigheden kenmerken zich door een breukscenario, waarvoor de aannames worden beoordeeld op basis van de economische omstandigheden. De resultaten van de stresstesten worden verder uitgewerkt voor de verschillende niveaus van de activiteiten van Global Markets. Omdat stresstesten tot doel hebben het management bewust te maken van de risico's (en de gevolgen voor de resultatenrekening) van deze extreme en abnormale ontwikkelingen, zijn 'vroegtijdige waarschuwingsindicatoren' ingebouwd om alle belanghebbenden in staat te stellen om:

- dezelfde werkwijze toe te passen volgens de risicobereidheid van de entiteiten;
- gelijktijdig te worden gewaarschuwd;
- oplossingsgerichte acties te ondernemen.

Als de uitkomsten van de stresstesten een overschrijding laten zien ten opzichte van de vroegtijdige waarschuwingsindicatoren is dit voor het management een reden om over te gaan tot actie. De reikwijdte van de stresstesten voor Global Markets is identiek aan die van MrMa en volgt dezelfde koers als de MrMa ontwikkeling. Hierdoor zijn de uitkomsten van de stresstesten goed vergelijkbaar met andere cijfers en resultaten die zijn berekend met MrMa.

De Risicoafdeling voert het stresstestprogramma één keer per maand uit. De verschillende scenario's worden regelmatig beoordeeld en zo nodig bijgewerkt en uitgebreid.

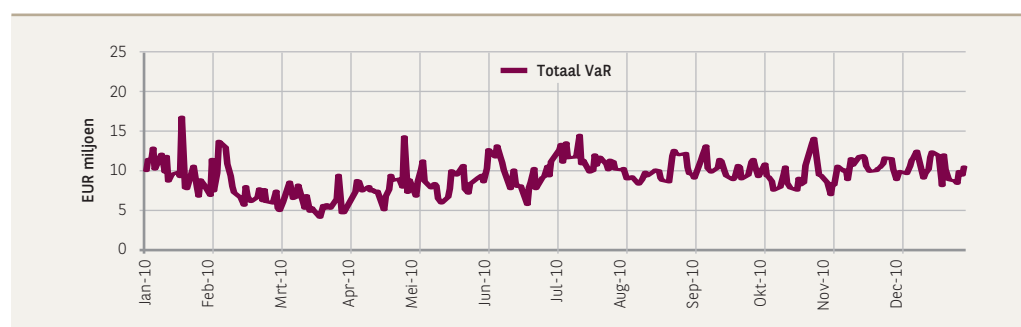
In overeenstemming met de groep maakt Fortis Bank eveneens gebruik van 15 wereldwijde macro-stresstestscenario's die alle marktactiviteiten bestrijken: vastrentend, valuta's, aandelenderivaten, grondstoffen en treasury. Deze scenario's worden om de twee maanden gepresenteerd aan en beoordeeld door het CMRC.

GRM kan tevens specifieke scenario's schetsen ten behoeve van de zorgvuldige beheersing van bepaalde soorten risico, met name de meer complexe risico's die een volledige herwaardering vereisen in plaats van een schatting op basis van gevoeligheidsindicatoren. De resultaten van deze stresstesten kunnen worden gepresenteerd aan de managers van de business lines en er kunnen limieten voor stresstesten worden vastgesteld.

Evolutie van de one-day, 99% VaR in 2010

De onderstaande VaR-grafiek betreft de handelsactiviteiten binnen het voorgeschreven raamwerk, in lijn met de door BNP Paribas toegepaste benadering. De grafiek is gebaseerd op de inputgegevens die zijn gebruikt voor de Rapportage Totale solvabiliteitsratio (Common Solvency Ratio Reporting (CoRep)), op basis waarvan het verplichte Basel II kapitaal wordt berekend voor de op interne modellen gebaseerde marktrisico's.

Na een sterke stijging in reactie op de ondergang van Lehman en een zeer volatiel vierde kwartaal van 2008, leidden risicobeperkende maatregelen en de gestage afname van de marktturbulentie tot een significante daling van de VaR in 2010.



Zoals eerder vermeld, wordt de voorspellende waarde van de in het interne model gebruikte VaR getoetst door middel van backtesting. Dankzij de relatief gunstiger marktomstandigheden en risicobeperkende maatregelen bleef het aantal overschrijdingen dat in 2010 uit de backtesten naar voren kwam binnen de aanvaardbare marge. De "straf" die bij de berekening van het toetsingsvermogen werd toegepast bleef daardoor beperkt tot het minimum: de laagste vermenigvuldigingsfactor van drie werd toegepast op de 10-daagse VaR in de berekeningsformule voor het toetsingsvermogen.

Historische VaR (10 dagen, 99%) in 2010

De onderstaande Values at Risk (VaR's) zijn berekend met behulp van een intern model, waarvoor parameters worden gebruikt die overeenstemmen met de methode die door het Basel Comité wordt geadviseerd voor het bepalen van de geschatte Value at Risk ("Supplement to the Capital Accord to Incorporate Market Risks"). Deze zijn gebaseerd op een tijdshorizon van 10 dagen en een betrouwbaarheid van 99%.

In 2010 bedroeg de totale gemiddelde VaR EUR 32 miljoen (met een minimum van EUR 16 miljoen en een maximum van EUR 62 miljoen), rekening houdend met een salderingseffect van EUR 12 miljoen doordat verschillende soorten risico elkaar compenseerden. Deze bedragen kunnen als volgt worden uitgesplitst:

Value at risk (10 dagen - 99%): uitsplitsing per risicosoort

Type risico	Boekjaar 2010				Boekjaar 2009	
	Gemiddeld	Minimum	Maximum	Eind van het jaar	Gemiddeld	Eind van het jaar
Renterisico	27,4	10,3	44,3	29,2	53,5	16,7
Wisselkoersrisico	4,4	0,7	10,7	4,1	9,2	6,4
Prijsrisico aandelen	10,9	5,1	29,2	6,5	31,0	12,8
Prijsrisico grondstoffen	1,6	0,7	6,3	1,2	7,7	3,3
Effect van saldering	(12,0)	(1,4)	(28,8)	(3,1)	(22,6)	(14,7)
TOTAAL RISICOWAARDE	32,3	15,4	61,7	37,9	78,8	24,5

4.e.2 Marktrisico uit hoofde van bankactiviteiten

Het marktrisico uit hoofde van bankactiviteiten omvat de rente- en valutarisico uit hoofde van de bancaire bemiddelingsactiviteiten. Alleen de valutarisico's maken de berekening van naar risico gewogen activa volgens Pijler I noodzakelijk. Het renterisico valt onder Pijler II.

De rente- en valutarisico's in verband met bancaire bemiddelingsactiviteiten en beleggingen hebben voornamelijk betrekking op retail banking-activiteiten, de gespecialiseerde dochterbedrijven die zich bezighouden met financiering en het beheer van spaartegoeden, de financieringsactiviteiten van CIB en de beleggingen van Fortis Bank. Deze risico's worden beheerd door de afdeling ALM-Treasury.

Op groepsniveau rapporteert ALM-Treasury rechtstreeks aan de groepsfuncties. Group ALM-Treasury heeft functionele zeggenschap over de ALM- en Treasury-medewerkers van elke dochteronderneming. Strategische beslissingen worden genomen door het Asset and Liability Committee (ALCO), dat toezicht houdt op de activiteiten van ALM-Treasury. Deze comités zijn opgezet op groepsniveau, per divisie en per operationele eenheid.

4.e.2.1 Aandelenrisico

Aandelenbelangen die door Fortis Bank worden aangehouden buiten het handelsboek zijn effecten die een achtergestelde restvordering verschaffen op de activa of inkomsten van de emittent of een vergelijkbare economische grondslag hebben. Hiertoe behoren:

- genoteerde en niet-genoteerde aandelen en participaties in beleggingsfondsen;
- opties die verbonden zijn aan converteerbare en verplicht converteerbare obligaties;
- aandelenopties;
- super-achtergestelde schuldbewijzen;
- aangegane verplichtingen en hedges met betrekking tot aandelenbelangen en
- belangen in bedrijven die worden verantwoord volgens de vermogensmutatiemethode.

Modelmatige berekening van het aandelenrisico

Volgens de Capital Requirement Directive moeten banken die de Interne Risicobenadering toepassen de aandelenbelangen in hun bankboek afzonderlijk behandelen. Fortis Bank past daarom de Simple Risk Weight benadering toe (behalve voor (i) aandelenbelangen die al werden aangehouden vóór 2008 of aandelenbelangen in niet-materiële entiteiten waarvoor de gestandaardiseerde benadering wordt toegepast en (ii) participaties die in mindering worden gebracht op het eigen vermogen).

De Simple Risk Weight benadering is gebaseerd op marktwaarnemingen over een lange periode en genereert afzonderlijke risicowegingen voor onverwachte verliezen:

- 190% van de waarde van de risicopositie voor belangen in private equity in voldoende gediversifieerde portefeuilles;
- 290% van de waarde van de risicopositie voor aandelen die worden verhandeld op een beurs;
- 370% voor de waarde van de risicopositie voor andere aandelenbelangen.

Daarnaast worden verwachte verliezen op aandelenposities in mindering gebracht op het eigen vermogen. Het model is goedgekeurd door de CBFA voor het meten van de solvabiliteitsvereiste voor het aandelenrisico in het kader van het Basel II goedkeuringsproces.

Blootstelling* aan aandelenrisico

In miljoenen euro's (Blootstelling *)	31 december 2010	31 december 2009
Eenvoudig risico gewogen methode	757	1.270
190% gewogen	571	623
290% gewogen	5	278
370% gewogen	181	369
Standaardbenadering	1.099	1.321
TOTAAL	1.856	2.591

* reële waarde (op en buiten de balans)

4.e.2.2 Valutarisico (Pijler 1)

Berekening van de naar risico gewogen activa

Het valutarisico heeft betrekking op alle transacties, ongeacht of deze deel uitmaken van het handelsboek of niet. Dit risico wordt onder Basel I en Basel II op dezelfde manier behandeld.

Met uitzondering van de valutapositie van Fortis Bank België, die wordt berekend volgens het interne model van Fortis Bank dat is goedgekeurd door de CBFA, wordt de blootstelling aan valutarisico tegenwoordig bepaald volgens de gestandaardiseerde methode, waarbij gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheid die de banktoezichthouder biedt om hierbij alleen het operationele valutarisico in aanmerking te nemen.

De onderdelen van de groep berekenen hun nettopositie in elke valuta, met inbegrip van de euro. De nettopositie is gelijk aan de som van alle activaposten minus alle verplichtingen plus de posten buiten de balans (inclusief de netto valutatermijnpositie en het netto delta-equivalent van de valuta-optieportefeuille), minus structurele niet-vlottende activa (voor de lange termijn aangehouden aandelenbelangen, materiële vaste activa en immateriële activa). Deze posities worden omgerekend naar euro's tegen de valutakoers die geldt op de verslagdatum en bij elkaar opgeteld, waaruit de totale netto open positie van Fortis Bank in elke valuta resulteert. Er is sprake van een netto long positie in een bepaalde valuta wanneer de activa de verplichtingen overtreffen en een short positie wanneer de verplichtingen de activa overtreffen. Voor elke entiteit van de groep wordt de netto valutapositie in de relevante valuta (dat wil zeggen de verslagvaluta) op zodanige wijze in evenwicht gebracht dat de som van de long posities gelijk is aan de som van de short posities.

Voor het berekenen van de solvabiliteitsvereiste voor het valutarisico gelden de volgende regels:

- Voor gecompenseerde posities in valuta's van de lidstaten van het Europees Monetair Stelsel geldt een solvabiliteitsvereiste van 1,6% van de waarde van de gecompenseerde posities.
- Voor posities in nauw gecorreleerde valuta's geldt een solvabiliteitsvereiste van 4% van het gecompenseerde bedrag.
- Voor de overige posities, waaronder het saldo van de niet-gecompenseerde posities in de bovengenoemde valuta's, geldt een solvabiliteitsvereiste van 8% van het bedrag daarvan.

Valutarisico en afdekking van winsten gerealiseerd in buitenlandse valuta's

Het operationele valutarisico van Fortis Bank komt voort uit de nettowinst die wordt gerealiseerd in andere valuta's dan de euro. Het beleid van Fortis Bank is om maandelijks alle winsten in andere valuta's dan de euro af te dekken naar de euro. Winsten die lokaal worden gerealiseerd in een andere valuta dan de functionele valuta van die activiteit worden lokaal afgedekt. Nettowinsten die worden gegenereerd door buitenlandse dochterondernemingen en vestigingen en posities die betrekking hebben op een bijzondere waardevermindering van de portefeuille worden centraal beheerd.

Valutarisico en afdekking van de netto investeringen in buitenlandse activiteiten

De valutapositie van Fortis Bank uit hoofde van investeringen in buitenlandse activiteiten ontstaat voornamelijk door de allocatie van kapitaal aan vestigingen en aandelenbelangen uitgedrukt in vreemde valuta's.

Het beleid van Fortis Bank is over het algemeen om leningen af te sluiten in de valuta van de investering teneinde de investering te beschermen tegen valutarisico. Dergelijke leningen worden gedocumenteerd als een afdekking van een netto investering in buitenlandse activiteiten. Voor de meeste zwakke valuta's kan de investering echter ook gefinancierd worden door aankoop van de betreffende valuta.

4.e.2.3 Renterisico (Pijler 2)

Raamwerk voor renterisicobeheer

Het renterisico op de commerciële transacties van de retail banking-activiteiten, de gespecialiseerde financieringsbedrijven, de business lines binnen de divisies Investment Solutions die zich bezighouden met het beheer van spaartegoeden en de corporate banking divisies van CIB wordt centraal beheerd door ALM-Treasury via de bemiddelingsportefeuille voor klanten. Het renterisico op het eigen vermogen en de beleggingen van Fortis Bank wordt eveneens beheerd door ALM-Treasury via de bemiddelings- en beleggingsportefeuille.

Transacties die worden geïnitieerd door de diverse business lines van Fortis Bank worden overgedragen naar ALM-Treasury via interne contracten die worden geboekt op de beheerrekeningen of via leningen en financieringen. ALM-Treasury is verantwoordelijk voor het beheer van het renterisico dat verbonden is aan deze transacties.

De belangrijkste besluiten met betrekking tot posities die voortkomen uit de bancaire bemiddelingsactiviteiten worden genomen tijdens de comitévergaderingen die elke maand of elk kwartaal worden gehouden. Deze vergaderingen worden bijgewoond door het management van de business line, ALM-Treasury, Finance en GRM.

De vier belangrijkste bronnen van renterisico zijn:

- het renteherzieningsrisico, dat het gevolg is van een rente-mismatch tussen activa en verplichtingen (gebruikelijke mismatch)
- veranderingen in de vorm van de rentecurve (parallelle verschuiving, vervlakking of steiler worden van de curve)
- het basisrisico dat het gevolg is van de imperfecte correlatie tussen verschillende referentierentes (bijvoorbeeld swaptarieven en het rendement op staatsobligaties)
- optionaliteit: aan de activakant kunnen in bepaalde financiële instrumenten (verborgen of expliciete) opties besloten liggen die afhankelijk van de renteontwikkeling zullen worden uitgeoefend.

Meting van het renterisico

Fortis Bank meet, volgt op en beheert het renterisico in het bankboek aan de hand van de volgende indicatoren:

- duration van het eigen vermogen
- rentegevoeligheid van de reële waarde van het eigen vermogen
- Earnings at Risk (EaR).

Duration van het eigen vermogen - De duration is een maatstaf voor de gemiddelde looptijd van kasstromen uit een portefeuille bestaande uit activa of verplichtingen. De duration van het eigen vermogen is een toepassing van de durationanalyse waarmee de geconsolideerde rentegevoeligheid van Fortis Bank wordt gemeten en wordt berekend als het verschil tussen de actuele waarde van de toekomstige gewogen kasstromen uit de activa en actuele waarde van de toekomstige gewogen kasstromen uit de verplichtingen. De duration van het eigen vermogen is een algemene indicator voor de mismatch in durations tussen activa en verplichtingen.

Rentegevoeligheid van de reële waarde van het eigen vermogen - Bij deze methode worden stresstesten toegepast van +/- 100 basispunten op de reële waarde van een instrument of portefeuille.

Earnings at Risk - Voor de retail banking activiteiten wordt het structurele renterisico ook gemeten op going concern basis, aan de hand van een winstgevoeligheidsindicator. Door het bestaan van een gedeeltelijke of zelfs geen correlatie tussen de rente die wordt berekend aan klanten en de marktrente en de gevoeligheid van het volume als gevolg van gedragsopties, zorgt de rotatie van balansposten voor een structurele gevoeligheid van de baten voor veranderingen in de rentestand. Tot slot wordt voor producten met onderliggende gedragsopties en specifieke risico-indicator voor opties geanalyseerd om de hedgingstrategieën te optimaliseren.

De keuze van indicatoren en risicomodellen en het formuleren van indicatoren vallen onder de verantwoordelijkheid van onafhankelijke Product Control teams en gespecialiseerde teams van Group Risk Management. De resultaten van deze controles worden regelmatig gepresenteerd aan gespecialiseerde comités en worden eens per jaar voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Deze indicatoren worden systematisch gepresenteerd aan de ALM-comités en dienen als basis voor hedgingbeslissingen, waarbij rekening wordt gehouden met de aard van het betreffende risico.

Risicolimieten

Voor de bemiddelingsportefeuilles voor klanten van het bankbedrijf geldt voor het totale renterisico van de retail banking bedrijven een primaire limiet die is gebaseerd op de gevoeligheid van de baten voor veranderingen in de rente in de komende 12 maanden. De limiet is gebaseerd op regelmatig terugkerende baten ten einde de onzekerheid van toekomstige fluctuaties in de baten als gevolg van veranderingen in de rentestand te beheer. De gespecialiseerde financieringsbedrijven zijn blootgesteld aan een zeer laag renterisico, dankzij de centralisatie van de risico's op het niveau van ALM-Treasury. Het resterende risico wordt beheerd door technische renteverskil-limieten die worden opgevolgd door het ALM-comité van de betreffende business line.

Bij Fortis Bank wordt per entiteit een limiet vastgesteld voor de duration van het eigen vermogen. De duration van het eigen vermogen is de duration die moet worden toegeschreven aan het verschil tussen de waarde van de activa en de waarde van de verplichtingen om de totale balans ongevoelig te maken voor veranderingen in de rentestand. De duration van het eigen vermogen van Fortis Bank is positief. Dit betekent dat een stijging van de rente resulteert in een waardedaling voor Fortis Bank. Deze limiet wordt jaarlijks beoordeeld en goedgekeurd door het ALM-comité.

Gevoeligheid van de waarde van het bankboek

Omdat de portefeuilles met financiële instrumenten die het resultaat zijn van de bancaire activiteiten van Fortis Bank niet bedoeld zijn om verkocht te worden, worden ze niet beheerd op basis van hun waarde. Om te voldoen aan de IFRS rapporteringsregels bepaalt Fortis Bank de waarde van de financiële instrumenten waaruit deze portefeuilles bestaan en de gevoeligheid van die waarde voor fluctuaties in de rentestand.

Bij de gevoeligheidsanalyse wordt rekening gehouden met alle toekomstige kasstromen uit lopende transacties per de verslagdatum, ongeacht de looptijd. Bij de berekening van de gevoeligheidsgegevens wordt rekening gehouden met de replicatieportefeuilles en modellen die worden gebruikt voor het genereren van theoretische looptijden, met name voor het eigen vermogen van Fortis Bank.

Uit de gevoeligheidsanalyse blijkt dat een plotselinge stijging of daling van de rentestand met één basispunt per 31 december 2010 zou leiden tot respectievelijk een stijging of een daling van de waarde van het bankboek van het bankbedrijf met ongeveer EUR 11.255.354, vergeleken met EUR 9.343.872 per 31 december 2009.

Afdekking van rente- en valutarisico's

De hedgerelaties die door Fortis Bank zijn aangegaan betreffen hoofdzakelijk rente- of valutahedges in de vorm van swaps, opties, termijncontracten of futures.

Afhankelijk van het doel van de hedge worden afgeleide financiële instrumenten die worden gebruikt voor hedgedoeleinden aangemerkt als reële waarde hedge, als cash flow hedge of als afdekking van een netto-investering in buitenlandse activiteiten. Elk hedgerelatie wordt op het moment dat deze wordt aangegaan formeel gedocumenteerd. De documentatie beschrijft de hedgingstrategie, de afgedekte positie, het hedginginstrument, de aard van het afgedekte risico en de methodologie die is gebruikt voor het toetsen van de verwachte (toekomstige) en feitelijke (retrospectieve) effectiviteit van de hedge.

Renterisico in het bankboek

De strategie van Fortis Bank voor het beheer van het algemene renterisico is gebaseerd op een zorgvuldige bewaking van de gevoeligheid van de winst van Fortis Bank voor veranderingen in de rentestand. Op deze manier kan Fortis Bank bepalen hoe de verschillende risico's optimaal tegen elkaar kunnen worden afgezet. Deze procedure vereist een buitengewoon zorgvuldige beoordeling van de risico's waaraan Fortis Bank is blootgesteld, zodat Fortis Bank de meest geschikte afdeckingsstrategie kan formuleren, rekening houdend met het effect van de saldering van verschillende soorten risico.

De afdeckingsstrategieën worden voor elke portefeuille - voor klantenactiviteiten en voor eigen rekening - en valuta afzonderlijk vastgesteld en geïmplementeerd.

Zoals al het geval was in de tweede helft van 2009 was er gedurende 2010 sprake van een aanzienlijke instroom van spaargelden van klanten, waardoor het marktaandeel dat Fortis Bank in 2008 (en begin 2009) had verloren werd heroverd. Doordat de productie van, met name vastrentende, leningen in België niet in hetzelfde tempo groeide als de tegoeden vertoonde de verhouding tussen de leningen (tegen een vaste rente) en de (vastrentende) tegoeden een sterke daling. Op het gebied van woninghypotheken verliep met name de productie van hypotheken met een gelimiteerde variabele rente in 2010 succesvol doordat de zeer lage korte rente klanten een aantrekkelijke instapmogelijkheid bood.

Tengevolge met het verschil in tempo tussen de productie van verplichtingen en de productie van activa zijn de structurele rentehedges die Fortis Bank in 2010 heeft geïmplementeerd voornamelijk gebaseerd op een vastrentende kredietverschaffingsstrategie; hiervoor worden derivaten gebruikt die worden verantwoord als reële waarde hedges en staatsleningen die worden verantwoord als "beschikbaar voor verkoop".

Het renterisico wordt beperkt met behulp van diverse instrumenten. De belangrijkste zijn derivaten, met name renteswaps en opties. Renteswaps worden gebruikt voor het aanpassen van het lineaire risicoprofiel, dat hoofdzakelijk wordt bepaald door de langlopende activa en verplichtingen. Opties worden gebruikt voor de verlaging van het niet-lineaire risico, dat voornamelijk wordt veroorzaakt door in klantcontracten besloten opties, zoals een rentevoetplafond of de mogelijkheid van vervroegde aflossing.

Structureel valutarisico

Valutahedges worden door de afdeling ALM aangegaan voor het afdekken van de investeringen van Fortis Bank in buitenlandse valuta's en de toekomstige inkomsten in buitenlandse valuta's. Elk hedgerelatie wordt op het moment dat deze wordt aangegaan formeel gedocumenteerd. De documentatie beschrijft de hedgingstrategie, de afgedekte positie, het hedginginstrument, de aard van het afgedekte risico en de methodologie die is gebruikt voor het toetsen van de verwachte (toekomstige) en feitelijke (retrospectieve) effectiviteit van de hedge.

Er wordt een hedgerelatie aangegaan en gedocumenteerd voor investeringen die zijn gefinancierd met leningen in vreemde valuta's, zodat de invloed van veranderingen in wisselkoersen op symmetrische wijze kan worden vastgelegd en geen invloed heeft op de winst- en verliesrekening. Deze instrumenten worden aangemerkt als netto-investeringshedges.

Een vergelijkbare hedgerelatie wordt tot stand gebracht voor het afdekken van het valutarisico op de netto activa in vreemde valuta's van de geconsolideerde vestigingen en dochterondernemingen. Reële waarde hedges worden gebruikt om het valutarisico op aandelenbelangen in Niet-geconsolideerde ondernemingen af te dekken. Er waren in 2010 geen hedgerelaties die niet in aanmerking kwamen voor verantwoording op basis van hedge accounting.

Fortis Bank dekt de veranderlijkheid van componenten van haar winst af. Dit geldt met name voor zeer waarschijnlijke toekomstige inkomstenstromen (voornamelijk rentebaten commissies) die luiden in andere valuta's dan de euro en worden gegenereerd door de hoofdactiviteiten, dochterondernemingen of vestigingen van Fortis Bank.

Afdekking van financiële instrumenten die zijn opgenomen op de balans (reële waarde hedges)

Reële waarde hedges voor renterisico's hebben betrekking op specifieke vastrentende activa of verplichtingen of op portefeuilles met vastrentende activa of verplichtingen. Er worden contracten aangegaan in derivaten om de gevoeligheid van de reële waarde van deze instrumenten voor veranderingen in de rentestand te verminderen. Specifieke activa betreffen hoofdzakelijk voor verkoop beschikbare effecten. Bij de afdekking van portefeuilles met financiële activa en verplichtingen gaat het om zowel hypotheek als uitgegeven leningen met een vaste rente.

Om het afgedekte bedrag aan te geven wordt het resterende bedrag van de afgedekte post opgesplitst in looptijdsegmenten en wordt aan elk looptijdsegment een afzonderlijk bedrag toegerekend. De looptijdverdeling wordt bepaald op basis van de contractuele voorwaarden voor de transactie en de historische waarnemingen ten aanzien van het klantengedrag (aannames met betrekking tot vervroegde aflossing en geschatte wanbetalingspercentages). Er waren in 2010 geen hedgerelaties die niet in aanmerking kwamen voor verantwoording op basis van hedge accounting.

Voor elke hedgerelatie wordt de verwachte effectiviteit van de hedge gemeten door te verifiëren of voor elk looptijdsegment de reële waarde van de afgedekte posten groter is dan de reële waarde van de daarvoor aangewezen hedge-instrumenten. De effectiviteit van de hedge is gebaseerd op de resultaten van regressietesten. Deze resultaten worden vertaald in hedge voorwaarden (zoals looptijd, notioneel bedrag en Floating Rate Index).

De effectiviteitstesten worden bij het begin van elke maand prospectief uitgevoerd, en retroprospectief door de dezelfde items en instrumenten te gebruiken bij het begin van de maand, verhoogd met de hedge instrumenten van de maand.

De prospectieve testen tonen aan dat aan alle voorwaarden voldaan is en dat, aan het begin van elke maand en per tijdsbestek, het saldo van de hedge instrumenten lager zijn dan de gedekte items, wat wil zeggen dat er prospectief een onderhedging is. Door strenge regels die gelden voor de toepassing van hedge accounting komen niet alle economische hedges voor het renterisico van Fortis Bank in aanmerking als hedge onder IFRS. Opties die worden gebruikt voor economische hedging kunnen bijvoorbeeld niet worden aangemerkt als hedge. Dit betekent dat Fortis Bank, hoewel er wel sprake is van een economische hedge, het effect van de verandering van de reële waarde van deze opties bij de rapportering verantwoordt in de winst- en verliesrekening. Dit is bijvoorbeeld het geval bij hypotheek met een variabele rente waarbij de verkochte rentecaps worden afgedekt door middel van opties. Het feit dat deze opties onder IFRS niet kunnen worden aangemerkt als hedge leidt tot extra volatiliteit van de resultaten.

Cash Flow Hedge

Fortis Bank gebruikt afgeleide instrumenten voor het afdekken van fluctuaties in de baten en lasten uit activa en verplichtingen met een variabele rente als gevolg van renteveranderingen. Ook zeer waarschijnlijke verwachte transacties worden afgedekt. De afgedekte posten worden opgesplitst in looptijdsegmenten per valuta en benchmarkrente. Na toepassing van een correctie voor aannames met betrekking tot vervroegde aflossing en geschatte wanbetalingspercentages gebruikt de groep derivaten om de risicopositie die door deze instrumenten met een variabele rente ontstaat geheel of gedeeltelijk af te dekken.

Fortis Bank dekt de veranderlijkheid van componenten van de geconsolideerde winst als gevolg van het valutarisico af. Met name kan Fortis Bank toekomstige inkomstenstromen (vooral rentebaten en commissies) die voortkomen uit activiteiten van de belangrijkste dochterondernemingen en/of vestigingen en luiden in een andere valuta dan hun functionele valuta afdekken. Evenals bij rentehedges wordt de effectiviteit van deze hedgerelaties gedocumenteerd en beoordeeld op basis van de voorspelde looptijdsegmenten.

In het per 31 december 2010 afgesloten boekjaar was er geen sprake van hedges voor verwachte transacties die niet langer in aanmerking kwamen voor hedge accounting omdat de betreffende toekomstige gebeurtenis niet langer zeer waarschijnlijk was.

4.f Operationeel risico

Raamwerk voor risicobeheer

Toezichtskader

Fortis Bank heeft ervoor gekozen om voor de hele bank gebruik te maken van één allesomvattend raamwerk voor het beheren van het operationele risico dat voldoet aan de Basel II criteria die zijn vastgelegd in de Advanced Measurement Approach ("AMA"). Dit raamwerk draagt bij aan een beter risicobeheer doordat hiermee het bewustzijn ten aanzien van operationele risico's wordt versterkt. Het waarborgt een effectieve meting en opvolging van het operationele risicoprofiel en zorgt ervoor dat wordt voldaan aan de eigenvermogensvereisten.

Belangrijke partijen en organisatie

Er is een effectieve risicobeheerstructuur ontwikkeld op basis van een model met drie verdedigingslijnes, waarbij de business de hoofdverantwoordelijkheid dragen voor het beheren en beperking van operationele risico's. De tweede verdedigingslijn wordt gevormd door de risicobeheerfuncties. Zij hebben tot taak erop toe te zien dat het raamwerk voor het beheren van het operationele risicobeheer goed is verankerd, dat de operationele risico's die worden geconstateerd, beoordeeld, gemeten en beheerd een juiste afspiegeling geven van het risicoprofiel en dat wordt voldaan aan de eigenvermogensvereisten. De interne afdeling vertegenwoordigt de derde verdedigingslijn en ziet toe op de juiste implementatie van de risicostructuren en het risicobeleid.

De belangrijkste bestuursorganen op het gebied van operationeel risico en interne controle zijn de Internal Control Committees (ICC's).

Fortis Bank heeft 5 ICC's die elk worden voorgezeten door een lid van het Executive Committee. Daarnaast is er een ICC op het niveau van het Executive Committee.

Het ICC is verantwoordelijk voor het beheer van het permanente operationele controlekader en het beheren van de operationele en compliancerisico's¹. Deze rol omvat onder meer:

- het ontwikkelen van een georganiseerde en wereldwijde visie op het permanente operationele controlekader en het beheren van operationele en compliancerisico's bij Fortis Bank NV/SA;

- het analyseren van en het nemen van beslissingen over deze onderwerpen;
- het opzetten van een waarschuwings- en escalatiesysteem voor waargenomen zwakheden;
- het aantonen en documenteren van de betrokkenheid van de Executive Board en het Directiecomité bij het beheren van deze kwesties en de follow-up van de betreffende acties.

De doelstelling van het ICC is de businesses en functies in staat te stellen de belangrijkste operationele risico's, compliancerisico's en zwakheden van het permanente controlekader te signaleren, het belang van het daarvoor ontwikkelde actieplan te benadrukken en een overzicht te verschaffen van de status van de genomen maatregelen.

Een kader dat de vier vereiste elementen die zijn vereist voor een Advanced Measurement Approach (AMA) omvat:

- De eerste bouwsteen van het raamwerk voor het beheren van het operationele risico bestaat uit het verzamelen van verliescijfers. Informatie over operationele verliezen die zich voordoen binnen alle delen van de organisatie wordt systematisch opgeslagen in een centrale database.
- Naast informatie uit deze interne database gebruikt Fortis Bank voor haar risicoanalyses verliesgegevens uit externe bronnen, zoals de database met operationele verliesgegevens die wordt bijgehouden door een consortium van banken waarin Fortis Bank deelneemt en openbare databases.
- Een kernelement van het raamwerk bestaat uit risico-prognoses, die het risicoprofiel van Fortis Bank bepalen en als primaire input dienen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten.
- Risico's worden beoordeeld door een combinatie van een bottom-up Risk Self Assessment (RSA) en een top-down scenarioanalyse. De Risk Self Assessment verschaft inzicht in de operationele risico's die nauw verband houden met de interne organisatie en controlemgeving. RSA's worden met een redelijke mate van gedetailleerdheid uitgevoerd binnen elke business en ondersteunende functie en resulteren in een beschrijving van de geconstateerde risico's, een analyse van de oorzaken van die risico's en een beschrijving en beoordeling van de controlemgeving. Tot slot wordt de resterende risicopositie gekwantificeerd.

¹ Operationele risico's en compliancerisico's (met inbegrip van het reputatierisico, frauderisico, financiële-verslaggevingsrisico, het belastingrisico, juridisch risico, risico van niet-naleving van wetten, regelgeving en beleid, operationele risico's in verband met mensen, processen en systemen en het externe klimaat en het bedrijfsrisico). N.B.: het krediet-, markt-, liquiditeits- en tegenpartijrisico komen aan de orde in afzonderlijke comités.

- De top-down scenarioanalyse vult het operationele risico-profiel aan met een analyse van de meer systematische operationele risico's die zich minder vaak voordoen maar wel veel impact hebben. Hierbij wordt gekeken naar de operationele risico's waaraan Fortis Bank is blootgesteld als gevolg van de aard van de activiteiten waarop zij zich richt en de bedrijfsmatige omstandigheden waaronder zij opereert. Scenarioanalyses vinden plaats op het hoogste bestuursniveau en worden voornamelijk gebaseerd op een analyse van externe verliesgegevens. In de scenariodocumentatie worden het soort risico, de kwaliteit van de controleomgeving en de kwantificering van de risicopositie uiteengezet.
- Triggers voor operationeel risico (of Key Risk Indicators) worden opgevolgd om veranderingen te signaleren in het operationele risicoprofiel door interne oorzaken of omgevingsfactoren.

Berekening van de eigenvermogensvereisten

Fortis Bank maakt gebruik van de meeste geavanceerde methodes om – voor de belangrijke onderdelen van haar activiteiten – de eigenvermogensvereisten uit hoofde van het operationele risico te bepalen. Deze methodes voldoen aan de vereisten voor de Advanced Measurement Approach (AMA). Voor kleinere en niet-materiële onderdelen van de activiteiten wordt de Basic Indicator benadering toegepast.

Fusie met BNP Paribas

Het systeem voor het beheren van het operationele risico van BNP Paribas Groep is sterk vergelijkbaar met dat van Fortis Bank. Fortis Bank voldoet aan de vereisten voor de AMA en heeft een systeem opgezet waarmee verliesgegevens en prospectieve cijfers worden geanalyseerd. Op termijn zal het systeem van BNP Paribas Groep ook bij Fortis Bank en BGL BNP Paribas worden geïmplementeerd.

Beheersing en vermindering van operationele risico's

Fortis Bank hanteert diverse processen voor het beheren en het verminderen van operationele risico's. Aan de hand van risico-beoordelingen, analyses van verliesgegevens en de ontwikkeling van key risk indicators kunnen stappen worden ontwikkeld waarmee het beheren van operationele risico's verder kan worden verbeterd. Deze stappen hebben meestal betrekking op organisatorisch aspecten en processen. De centraal gecoördineerde technieken voor risicobeperking betreffen de waarborging van de bedrijfscontinuïteit, informatiebeveiliging, verzekeringen en een organisatiestructuur voor de besluitvorming over uitzonderlijke transacties (via het Exceptional Transactions Committee) en nieuwe activiteiten door het Exceptional Transactions Committee en nieuwe activiteiten (via het New Activities Committee).

4.g Compliance- en reputatierisico's

Compliancemicissie

De algemene missie van Compliance bestaat uit het verschaffen van een redelijke mate van zekerheid ten aanzien van de coherentie en effectiviteit van het permanente controlesysteem van Fortis Bank, de naleving van wet- en regelgeving bij de uitvoering van de diverse activiteiten en de bescherming van de reputatie van Fortis Bank door middel van i) adviezen, ii) toezicht en iii) onafhankelijke controles.

Compliance heeft, als tweede verdedigingslinie, een dubbele taak:

De eerste taak van Compliance bestaat uit het uitoefenen van toezicht op een effectieve beheersing van het compliancierisico. Dit behelst het formuleren van beleid, het geven van advies en het versterken van het bewustzijn onder medewerkers met betrekking tot de volgende belangrijke compliance-aspecten:

- Financiële veiligheid: antiwitwaspraktijken, strijd tegen corruptie en financiering van terrorisme, financiële sancties en meldingen aan financiële onderzoeksinstanties;
- Bescherming van de belangen van de klanten: dit heeft betrekking op zowel de levering van producten en diensten aan klanten als belangenconflicten;
- Integriteit van medewerkers: hieronder vallen gedragscodes, geschenkenbeleid, belangenconflicten, beleid voor privétransacties;

- Marktmisbruik: marktintegriteit, belangenconflicten.

Compliance stelt het beleid vast en geeft bindende adviezen op deze terreinen. Adviezen van compliance kunnen worden geëscaleerd naar een hoger niveau, totdat een consensus wordt bereikt, om te komen tot een adequate oplossing voor het probleem.

De tweede taak van Compliance betreft het afbakenen van het algemene raamwerk voor permanente controle. Oversight of Operational Permanent Controls (2OPC), dat deel uitmaakt van Compliance, draagt zorg voor het formuleren en coördineren van het algemene controleraamwerk.

Organisatie Compliance

Zoals vereist door de Belgische toezichthouders, is de compliancefunctie een onafhankelijke controlefunctie die rapporteert aan de Chief Executive Officer. De functie heeft rechtstreeks en onafhankelijk toegang tot het Audit, Risk en Compliance Committee van het directiecomité en is daar permanent uitgenodigd.

De functie maakt deel uit van een groepsbrede functie die wordt aangestuurd vanuit Parijs en verantwoordelijk is voor het toezicht op alle compliancekwesties. Het hoofd Compliance van Fortis Bank heeft een sterke lijn naar het hoofd Compliance voor de groep, wat de lokale implementatie van het groepsbrede bedrijfsmodel waarborgt. De compliancefunctie binnen de groep is sinds 2004 continu gegroeid.

High level principles

Bij het beheren van compliance- en reputatierisico's wordt uitgegaan van de volgende high level principles:

- individuele verantwoordelijkheid: iedereen is verantwoordelijk voor compliance; dit is niet alleen de taak van de afdeling Compliance;
- exhaustieve en allesomvattende benadering: de verantwoordelijkheid van Compliance strekt zich uit tot alle bankactiviteiten. Uit hoofde hiervan heeft Compliance onbeperkt toegang tot alle noodzakelijke informatie;
- onafhankelijkheid: de medewerkers van Compliance voeren hun missie uit binnen een context die de onafhankelijkheid van hun denken en handelen waarborgt;
- prioriteit van het groepsbeleid boven lokaal beleid, voor zover dit is toegestaan op grond van de lokale wetgeving.

4.h Liquiditeits- en herfinancieringsrisico

Het liquiditeits- en herfinancieringsrisico is het risico dat Fortis Bank niet in staat zal zijn om te voldoen aan bestaande of toekomstige voorzienbare of niet voorzienbare liquiditeits- of dekkingsvereisten zonder dat dit ten koste gaat van reguliere transacties of haar financiële positie.

Het liquiditeits- en herfinancieringsrisico wordt beheerd met behulp van een wereldwijd liquiditeitsbeleid dat is goedgekeurd door het Directiecomité van Fortis Bank. Dit beleid is gebaseerd op risicobeheersingsprincipes die zowel onder normale omstandigheden als tijdens een liquiditeitscrisis van toepassing zijn. Het liquiditeitsbeleid van Fortis Bank is volledig afgestemd op het liquiditeitsbeleid van BNP Paribas Groep. De liquiditeitspositie van Fortis Bank wordt beoordeeld op basis van interne standaarden en door toezichthouders voorgeschreven ratio's.

4.h.1 Beleid voor het beheer van het liquiditeitsrisico

Beleidsdoelstellingen

De doelstellingen van het beleid voor het beheer van het liquiditeitsrisico van Fortis Bank zijn (i) het waarborgen van een evenwichtige financieringsmix ter ondersteuning van de ontwikkelingsstrategie van Fortis Bank, (ii) waarborgen dat Fortis Bank altijd in staat zal zijn om haar verplichtingen tegenover klanten na te komen, (iii) voldoen aan de standaarden van de lokale toezichthouder op het bankwezen, (iv) de herfinancieringskosten zo laag mogelijk houden en (v) Fortis Bank in staat stellen een liquiditeitscrisis te overleven.

Taken en verantwoordelijkheden bij het beheer van het liquiditeitsrisico

Het ALCO van Fortis Bank bepaalt het algemene beleid voor het beheren van het liquiditeitsrisico, met inbegrip van de grondslagen voor risicometing, de aanvaardbare risiconiveaus en het systeem voor de interne facturering. Het ALCO legt haar besluiten voor definitieve goedkeuring voor aan het Directiecomité. De verantwoordelijkheid voor het bewaken en implementeren hiervan is gedelegeerd aan de afdeling ALM & Treasury. Het Audit, Risk en Compliance Committee brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over de grondslagen voor het liquiditeitsbeleid en de positie van Fortis Bank.

Het ALCO van Fortis Bank wordt regelmatig geïnformeerd over liquiditeitsindicatoren, de uitkomsten van stresstesten en de uitvoering van financieringsprogramma's. Ook wordt het comité op de hoogte gesteld van eventuele crisissituaties en is het verantwoordelijk voor het nemen van beslissingen over de toewijzing van taken in het kader van crisisbeheersing en de goedkeuring van noodplannen.

Na goedkeuring door het ALCO van Fortis Bank draagt de afdeling ALM & Treasury zorg voor het implementeren van het beleid op zowel centraal niveau als op het niveau van de individuele entiteiten. Deze afdeling is tevens eigenaar van de systemen die worden gebruikt voor het beheren van het liquiditeitsrisico.

De ALCO's van de business lines en de entiteiten implementeren op lokaal niveau de strategie die is goedgekeurd door het ALCO van Fortis Bank.

Group Risk Management (GRM) levert een bijdrage aan het definiëren van de grondslagen voor het liquiditeitsbeleid. Daarnaast zorgt het voor een tweedelijnscontrole door validatie van de modellen, risico-indicatoren (waaronder stresstesten voor de liquiditeit), limieten en toegepaste marktparameters. De CRO van Fortis Bank is lid van het ALCO van Fortis Bank en van het directiecomité.

Gecentraliseerd beheer van het liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico wordt voor alle looptijden en valuta's centraal beheerd door ALM & Treasury. De afdeling Treasury is verantwoordelijk voor herfinanciering en de uitgifte van kortlopend papier (depositobewijzen, commercial paper, etc.), terwijl de afdeling ALM verantwoordelijk is voor de uitgifte van senior en achtergestelde leningen (MTN's, obligaties middellange/langlopende deposito's, etc), de uitgifte van preferente aandelen en de effectisering van leningen voor de retail banking-activiteiten en de financieringsactiviteiten binnen Corporate en Investment Banking. ALM & Treasury heeft ook tot taak financiering te verschaffen voor de kernactiviteiten en business lines van Fortis Bank en de overtoollige liquiditeiten te beleggen.

4.h.2 Het beheer van en het toezicht op het liquiditeitsrisico

Bij de dagelijkse beheersing van het liquiditeitsrisico wordt gebruik gemaakt van een uitgebreide verzameling interne informatiehulpmiddelen en standaarden die informatie verschaffen over het verschil tussen de binnenkomende en uitgaande kasstroom voor verschillende looptijden en valuta's.

Voor elk Treasury-onderdeel wordt een ééndagsdoelstelling geformuleerd, waarmee het bedrag dat kan worden aangetrokken op de markt voor interbancair daggeld wordt gelimiteerd. Dit geldt voor alle belangrijke valuta's waarin Fortis Bank transacties uitvoert.

De herfinancieringscapaciteit die noodzakelijk is om tegemoet te kunnen komen aan een onverwachte sterke toename van de liquiditeitsbehoefte wordt dagelijks gemeten op het niveau van Fortis Bank als geheel. Deze capaciteit bestaat voornamelijk uit beschikbare effecten en leningen die in aanmerking komen voor herfinanciering door de centrale bank, beschikbare effecten die niet in aanmerking komen voor herfinanciering maar kunnen worden verkocht op grond van terugkoopovereenkomsten of die direct op de markt kunnen verkocht en daggeldleningen die waarschijnlijk niet zullen worden verlengd.

Fortis Bank bepaalt dagelijks de spreiding van haar bronnen van kortetermijnfinanciering om ervoor te zorgen dat zij niet overmatig afhankelijk is van een beperkt aantal aanbieders van financiering.

Het beheer van de liquiditeit op middellange en lange termijn is hoofdzakelijk gebaseerd op een analyse van de bronnen van middelen met middellange en lange looptijd die beschikbaar zijn voor het financieren van activa met dezelfde looptijd. De geconsolideerde liquiditeitspositie van Fortis Bank wordt regelmatig berekend per looptijdsegment, per business line en per valuta.

Daarnaast worden stresstesten uitgevoerd voor extreme scenario's, op basis van marktfactoren en specifiek voor Fortis Bank en ook BNP Paribas geldende factoren die een ongunstig effect zouden hebben op de liquiditeitspositie van Fortis Bank.

Door toezichthouders voorgeschreven observatieratio's vormen de laatste stap van het systeem voor het beheer van het liquiditeitsrisico.

Deze betreffen de liquiditeits-observatieratio's voor 1 week en 1 maand, die maandelijks worden berekend op een statutaire en geconsolideerde basis.

Fortis Bank voldoet volgens beide berekeningswijzen aan de vereisten voor de observatieratio's, die met ingang van 2011 bindend worden.

Buitenlandse dochterondernemingen en vestigingen zullen mogelijk moeten voldoen aan door lokale toezichthouders vereiste ratio's.

4.h.3 Risicobeperkende technieken

In het kader van de dagelijkse beheersing van de liquiditeit vormen de meest liquide activa van de bank in het geval van een tijdelijke liquiditeitscrisis een financieringsreserve waarmee Fortis Bank haar treasurypositie kan aanpassen door deze activa te herfinancieren op de repomarkt of te verdisconteren bij de centrale bank. In het geval van een langdurige liquiditeitscrisis zal Fortis Bank mogelijk haar balanstotaal geleidelijk moeten reduceren door rechtstreeks activa te verkopen.

Minder liquide activa worden omgezet in liquide activa of in het kader van het dagelijkse liquiditeitsbeheer in verpandbare effecten, door pools met consumentenkredieten die zijn verstrekt aan particuliere bankklanten en pools met bedrijfskredieten te securitiseren.

Het liquiditeitsrisico wordt tevens verminderd door financieringsbronnen te diversifiëren qua structuur, investeerders en al dan niet door zekerheden gedekte financiering.

Hedgingstrategieën

In 2010 heeft Fortis Bank de diversificatie van de financieringsbronnen qua investeerders, valuta's en door zekerheden gedekte financieringsvormen voortgezet. De vorming van de "depositoproductlijn" in 2010, een verkoopunit binnen de afdeling Treasury, droeg bij aan de diversificatie van het zakelijke en institutionele beleggersbestand en zorgde voor een vermindering van de interbancaire leningen. Fortis Bank blijft voorts in verschillende landen financiering aantrekken via diverse Commercial Paper en Certificate of Deposit programma's. Eind 2010 stond er voor een bedrag van EUR 13 miljard aan kortlopende leningen uit. Fortis Bank heeft een afgeschermdde liquiditeitsbuffer (EUR 25 miljard) gecreëerd, die beantwoordt aan de vereisten van de ECB om haar liquiditeitsreserve te vergroten.

De verhouding tussen de verleende kredieten en de klanttegoeden (ook wel de customer funding gap genoemd) verbeterde in 2010 verder doordat de leningen aan klanten sterk afnamen door de overdracht of verkoop van entiteiten. (Zie de paragraaf "Liquiditeit en solvabiliteit" in het verslag van de Raad van Bestuur).

Senior-schuld

In 2010 kochten particuliere klanten van Fortis Bank voor in totaal EUR 280 miljoen aan seniorleningen in diverse valuta's (EMTN notes).

5 Toelichting op de balans op 31 december 2010

5.a Financiële activa, financiële verplichtingen en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Financiële activa en financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (met inbegrip van derivaten) en bepaalde activa en verplichtingen gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening op het moment van aanschaf of van uitgifte.

Financiële activa

Activa aangehouden voor handelsdoeleinden omvatten aandelentransacties voor eigen rekening, terugkoopovereenkomsten en derivateninstrumenten aangegaan voor het afdekken van posities. Activa gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening bevatten activa met besloten derivaten die niet werden gescheiden van het hoofcontract.

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen het "Trading book".

Financiële verplichtingen

Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden omvatten leningen van effecten en ongedekte verkopen, terugkoopovereenkomsten en derivateninstrumenten aangegaan voor het afdekken van posities. Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening zijn voornamelijk transacties die zijn ontstaan en gestructureerd zijn voor rekening van klanten, waarbij de blootstelling aan het risico en de afdekkingsstrategie gezamenlijk worden beheerd. Deze types van transacties bevatten belangrijke besloten derivaten, waarvan de waardeveranderingen teniet gedaan worden door de waardeveranderingen van het afdekkingsinstrument.

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen het "Trading book".

Leningen (vorderingen)

Fortis Bank heeft in het segment CPBB bepaalde financiële activa in de vorderingen op klanten verantwoord als onderdeel van leningen tegen reële waarde met waardeverminderingen in de resultatenrekening. Specifiek geselecteerde inflatie-geïndexeerde kredietcontracten met overheidstegenpartijen worden verantwoord tegen reële waarde met waardeverandering in de resultatenrekening, waardoor een potentiële boekhoudkundige mismatch tussen de verantwoording van enerzijds de renteswap en overige betrokken derivaten en anderzijds de kredieten, die voorheen werden geboekt tegen geamortiseerde kostprijs, wordt vermeden.

Enkele gestructureerde leningen en contracten, met inbegrip van derivaten, worden eveneens verantwoord tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening ter voorkoming van een potentiële boekhoudkundige mismatch. De geamortiseerde kostprijs van activa gehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening bedraagt op 31 december 2010 EUR 1.924 miljoen (2009: EUR 1.816 miljoen).

Leningen (schulden)

Het terug te betalen contractuele bedrag voor leningen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening voor leningen aan klanten bedroeg EUR 934 miljoen (2009: EUR 1.298 miljoen), er is geen significant verschil tussen de boekwaarde van de verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en de nominale waarde van deze verplichtingen.

Fortis Bank heeft financiële verplichtingen geclassificeerd als schulden aan klanten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening. Binnen de gedefinieerde beleggingsstrategieën worden financiële activa en verplichtingen, inclusief derivaten, samengebracht in specifieke portefeuilles waarvan de prestatie wordt beheerd en geëvalueerd op basis van de reële waarde.

Het terug te betalen contractuele bedrag voor leningen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening voor leningen aan kredietinstellingen bedroeg EUR 106 miljoen (2009: EUR 42 miljoen). Er is er geen significant verschil tussen de boekwaarde van de verplichtingen gehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en de nominale waarde van deze verplichtingen.

Fortis Bank heeft bepaalde financiële verplichtingen geclassificeerd als schulden aan kredietinstellingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening. Binnen de gedefinieerde investeringsstrategieën zijn financiële activa en financiële verplichtingen, inclusief derivaten, samengebracht in specifieke portefeuilles waarvan de prestaties worden beheerd en geëvalueerd op basis van de reële waarde.

	31 december 2010			31 december 2009		
	Portefeuille aangehouden voor handels- doeleinden	Portefeuille tegen reële waarde met waardeveran- dering in de resultaten- rekening	TOTAAL	Portefeuille aangehouden voor handels- doeleinden	Portefeuille tegen reële waarde met waardeveran- dering in de resultaten- rekening	TOTAAL
In miljoenen euro's						
FINANCIËLE ACTIVA TEGEN REELE WAARDE						
MET WAARDEVERANDERING IN DE RESULTATENREKENING						
Verhandelbare schuldbewijzen	499		499	2.376	641	3.017
Schatkistcertificaten en andere vlottende effecten						
bij centrale banken	14		14	2.376		2.376
Overige verhandelbare schuldbewijzen	485		485		641	641
Obligaties	2.482	604	3.086	5.934	543	6.477
Staatsobligaties	1.913		1.913	4.355		4.355
Overige obligaties	569	604	1.173	1.579	543	2.122
Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	426	769	1.195	396	841	1.237
Terugkoopovereenkomsten	22.169		22.169			
Leningen		2.031	2.031		1.998	1.998
Financiële derivaten aangehouden						
voor handelsdoeleinden	49.259		49.259	48.773		48.773
Wisselkoersderivaten	635		635	630		630
Rentederivaten	46.987		46.987	45.750		45.750
Aandelenderivaten	1.013		1.013	648		648
Kredietderivaten	604		604	1.571		1.571
Overige derivaten	20		20	174		174
TOTAAL FINANCIËLE ACTIVA TEGEN REELE WAARDE MET						
WAARDEVERANDERINGEN IN DE RESULTATEN REKENING	74.835	3.404	78.239	57.479	4.023	61.502
<i>waarvan geleende effecten</i>	<i>3.407</i>	<i>1.372</i>	<i>4.779</i>			
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN TEGEN REELE WAARDE						
MET WAARDEVERANDERING IN DE RESULTATENREKENING						
Lenen van effecten en ongedekte verkopen	921		921	6.410		6.410
Terugkoopovereenkomsten	29.396		29.396			
Leningen	11	1.039	1.050	171	1.366	1.537
Schuldbewijzen		3.675	3.675		5.175	5.175
Achtergestelde schulden		3.881	3.881		4.334	4.334
Financiële derivaten aangehouden						
voor handelsdoeleinden	50.385		50.385	49.903		49.903
Wisselkoersderivaten	594		594	622		622
Rentederivaten	48.442		48.442	46.158		46.158
Aandelenderivaten	970		970	1.749		1.749
Kredietderivaten	351		351	1.148		1.148
Overige derivaten	28		28	226		226
TOTAAL FINANCIËLE VERPLICHTINGEN TEGEN REELE WAARDE						
MET WAARDEVERANDERINGEN IN DE RESULTATEN REKENING	80.713	8.595	89.308	56.484	10.875	67.359

Schuldbewijzen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Fortis Bank heeft geselecteerde schuldbewijzen met besloten derivaten en corresponderende beleggingen geboekt tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, om een mogelijke boekhoudkundige mismatch te vermijden.

De nominale waarde van de schuldbewijzen die tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening worden gehouden bedraagt op 31 december 2010 EUR 3.910 miljoen (2009: EUR 5.520 miljoen).

De reële waarde van verplichtingen die tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening worden gehouden, houdt rekening met veranderingen die zijn toe te schrijven aan het uitgeversrisico met betrekking tot Fortis Bank zelf, voor zover deze veranderingen van materieel belang worden geacht voor de emissievoorwaarden van de bank.

De reële waarde van verplichtingen die tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening worden gehouden, werd beïnvloed door de wereldwijde verruiming van de creditspreads en de wijziging in aandeelhouderschap van Fortis Bank in 2009.

De stijging van de eigen creditspread resulteerde in een wijziging in de reële waarde van schuldbewijzen van EUR (26) miljoen cumulatief sedert aanvang.

Achtergestelde schulden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Achtergestelde converteerbare obligatieleningen: CASHES

Fortis Bank NV/SA heeft op 19 december 2007 'Floating Rate Convertible en Subordinated Hybrid Equity-linked Securities' ('CASHES') zonder afloopdatum uitgegeven voor een nominaal bedrag van EUR 3 miljard in coupures van EUR 250.000 elk. De coupons zijn per kwartaal betaalbaar, op het einde van de periode, tegen een variabele rentevoet gelijk aan driemaands-Euribor + 2,0%.

De CASHES worden door de toezichthouders beschouwd als onderdeel van het Tier 1-vermogen en vormen een directe, door zekerheid gedekte en achtergestelde obligatie van Fortis Bank NV/SA, Ageas NV/SA en Ageas NV, hoofdelijk en solidair als mededebiteuren.

De CASHES zijn achtergesteld ten opzichte van houders van alle overige leningen, achtergestelde leningen en preferente aandelen, maar hebben voorrang op houders van gewone aandelen. De hoofdsom van de obligatielening zal nooit in contanten worden terugbetaald. De enige terugbetalingsmogelijkheid die de houders van de CASHES hebben tegenover de mededebiteuren met betrekking tot de hoofdsom van de CASHES betreft de 125.313.283 Ageas aandelen die Fortis Bank NV/SA in onderpand heeft gegeven ten gunste van de houders van de CASHES.

Vanaf 19 december 2014 zullen de obligaties automatisch worden ingewisseld tegen Ageas-aandelen als de aandelenprijs gelijk of hoger is dan EUR 35,91 gedurende twintig opeenvolgende beurswerkdagen. De CASHES hebben geen vervaldatum, maar mogen worden ingewisseld tegen Ageas aandelen voor een prijs van EUR 23,94 per aandeel naar gelang het oordeel van de houder.

Op het moment van uitgifte van de CASHES-instrumenten, zijn Ageas NV/SA en Fortis Bank NV/SA een Relative Performance Note ('RPN') overeengekomen. De reële waarde van deze RPN moest de impact op Fortis Bank neutraliseren van de verschillen in de waardeveranderingen in de CASHES en de waardeveranderingen in de gerelateerde Ageas-aandelen die verantwoord worden op de balans van Fortis Bank en dus haar resultatenrekening beïnvloeden.

In 2009 zijn enige voorwaarden uit de initiële overeenkomst door 'Avenant 3' van het 'Protocole d'Accord' tussen Ageas Holding, de Belgische Staat en BNP Paribas gewijzigd. Er werd overeengekomen om de RPN te behouden en een rentebetalingmechanisme in te stellen tussen Ageas en Fortis Bank, gebaseerd op het referentiebedrag van de RPN en met rentebetalingen per kwartaal vanaf het derde kwartaal van 2009. De Belgische Staat heeft een staatswaarborg uitgegeven met betrekking tot de door Ageas betaalde RPN-interesten in het voordeel van Fortis Bank NV/SA indien Ageas in gebreke zou blijven op haar rentebetalingen met betrekking tot de RPN (en de Belgische Staat zou afzien van de mogelijkheid om in de plaats te treden van Ageas), dan kan Fortis Bank een einde maken aan de RPN. In een dergelijk geval zou Ageas de verplichting hebben om Fortis Bank het volgens de RPN verschuldigde bedrag te betalen, maar met een maximum van EUR 2,35 miljard.

Afhankelijk van de evolutie in de reële waarde van de CASHES en van de Ageas-aandelen, heeft een van beide partijen – Ageas of Fortis Bank – een verplichting ten opzichte van de andere volgens de RPN. De partij die het referentiebedrag verschuldigd is, heeft ook de verplichting om hierop elk kwartaal rente te betalen die bepaald wordt als driemaands-Euribor verhoogd met 20 basispunten.

Eind 2010 bedroeg de basis voor de berekening van de verschuldigde rente op de RPN EUR 636 miljoen, verschuldigd door Ageas aan Fortis Bank. Dit bedrag zal met de tijd evolueren op basis van de reële waardeveranderingen van de CASHES-instrumenten en de reële waardeveranderingen van de gerelateerde Ageas-aandelen.

Sinds de start van de transactie heeft Fortis Bank de schuldcomponent van de CASHES-instrumenten, inclusief een besloten derivaat, steeds gerapporteerd als 'Aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'. Deze boekhoudbenadering vermijdt de afsplitsing van het besloten derivaat van het hoofdcontract.

Om volatiliteit als gevolg van een boekhoudkundige mismatch in de resultatenrekening te voorkomen, werd er in 2007 beslist om ook de gerelateerde Ageas-aandelen en de RPN te verantwoorden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

De reële waarde van de CASHES-instrumenten (schuld) en de reële waarde van de gerelateerde Ageas-aandelen zijn gebaseerd op marktprijzen, beschikbaar op het einde van de rapporteringsperiode. Net zoals vorig jaar heeft Fortis Bank op consistente wijze de waardering bepaald van de RPN op 31 december 2010, gebaseerd op het verschil tussen de verandering in reële waarde van de CASHES-instrumenten sinds de start en de verandering in reële waarde van de gerelateerde Ageas-aandelen sedert aanvang.

De waardering van de CASHES, de gerelateerde Ageas-aandelen en de RPN zijn gebaseerd op de oorspronkelijke veronderstellingen van de transactie, namelijk dat de hoofdsom van de CASHES niet zal worden terugbetaald in contanten en dat de enige terugbetalingsmogelijkheid van de houders van de CASHES de 125 miljoen Ageas-aandelen zijn die Fortis Bank in hun voordeel heeft verpand. Per 31 december 2010 is de schuldcomponent van de CASHES gewaardeerd op EUR 1.500 miljoen, de Ageas-aandelen op EUR 214 miljoen en de RPN op EUR 636 miljoen.

Hybride niet-innovatieve Tier 1-leningen aangegaan door Fortis Bank (gerelateerd aan Nitsh I & II)

In 2006 heeft Ageas de Luxemburgse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 'Ageas Hybrid Financing SA' opgericht. Deze vennootschap heeft uitsluitend tot doel solvabiliteitsvermogen aan te trekken voor Ageas NV/SA, Ageas NV en de entiteiten van de Ageas-groep door de uitgifte van effecten die onderling gelijkgesteld zijn en de opbrengst daarvan te beleggen in instrumenten (andere dan gewone aandelen) die zijn uitgegeven door een bank- of verzekeringsbedrijf van de Ageas-groep en worden aangemerkt als solvabiliteitsvermogen voor die entiteit.

Als gevolg hiervan en steunend op de hybride Tier1-effecten uitgegeven door Ageas Hybrid Financing in de loop van 2008, is Fortis Bank twee achtergestelde hybride Tier-1 leningen aangegaan met Ageas Hybrid Financing:

- Een eeuwigdurende lening met een nominaal bedrag van USD 750 miljoen, uitgegeven op 27 februari 2008, tegen een rentevoet van 8,28% (een doorgeeflening van Nitsh I uitgegeven op 27 februari 2008 door Ageas Hybrid Financing). Fortis Bank kan deze lening op eigen initiatief terugkopen vanaf 27 augustus 2013.
- Een eeuwigdurende lening met een nominaal bedrag van EUR 375 miljoen, uitgegeven op 2 juni 2008, tegen een rentevoet van 8,03% (een doorgeeflening van Nitsh II uitgegeven op 2 juni 2008 door Ageas Hybrid Financing). Fortis Bank kan deze lening op eigen initiatief terugkopen vanaf 2 juni 2013.

Fortis Bank heeft beide achtergestelde eeuwigdurende leningen gerubriceerd als 'Aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening' en dit om een boekhoudkundige mismatch te vermijden. Het renterisico verbonden aan de vaste rente die betaald moet worden op de leningen, alsook de mogelijkheid dat de leningen door de emitent vanaf het vijfde jaar kunnen worden teruggekocht, worden ingedekt via derivaten die geboekt worden aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

Deze achtergestelde eeuwigdurende leningen zijn leningen tussen Ageas Hybrid Financing en Fortis Bank en zijn dus niet de Nitsh I en Nitsh II effecten die uitgegeven werden door Ageas Hybrid Financing. Zodoende hebben de leningen tussen Ageas Hybrid Financing en Fortis Bank en de Nitsh I en Nitsh II een verschillend risicoprofiel omwille van een verschillend kredietrisicoprofiel van de schuldenaar, namelijk Fortis Bank of Ageas Hybrid Financing.

De reële waarde van de achtergestelde eeuwigdurende leningen tussen Fortis Bank en Ageas Hybrid Financing wordt bepaald door een 'mark-to-model'-methode die is gebaseerd op de volgende elementen:

- de structuur van het renterisico dat verband houdt met de mogelijkheid de vastrentende schuld op te vragen;
- de prijsontwikkeling in verhouding tot de ontwikkeling van de creditspreads op achtergestelde kredietinstrumenten en rekening houdend met het eigen kredietrisico van de uitgever.

Overige achtergestelde schulden

De overige achtergestelde schulden hebben betrekking op:

- schuldbewijzen in diverse valuta
- eeuwigdurende leningen in diverse valuta.

Fortis Bank heeft beslist om bepaalde achtergestelde schulden en gerelateerde investeringen te rapporteren tegen reële waarde in de resultatenrekening om een boekhoudkundige mismatch te voorkomen.

De totale nominale waarde van achtergestelde leningen aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening bedroeg EUR 3.887 miljoen per 31 december 2010 (2009: EUR 5.472 miljoen). De wijziging in reële waarde van deze achtergestelde leningen (met uitzondering van de CASHES) die veroorzaakt werd door het eigen kredietrisico bedroeg, cumulatief sedert aanvang, EUR (202) miljoen.

Financiële derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Financiële derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden hebben grotendeels betrekking op transacties voor het indekken van posities, en kunnen aangegaan zijn in verband met market-making of arbitrage-activiteiten. Fortis Bank handelt actief in derivaten om de behoeften van zijn klanten in te vullen. Transacties betreffen zowel gewone instrumenten als credit default swaps, als gestructureerde transacties met op maat gemaakte risicoprofielen. Elke nettopositie wordt in alle gevallen getoetst aan limieten.

Derivateninstrumenten voor handelsdoeleinden omvatten ook derivaten aangegaan voor de afdekking van financiële activa of financiële verplichtingen waarvoor Fortis Bank geen gedocumenteerde hedgingrelatie heeft, of die niet in aanmerking komen voor hedge accounting onder IFRS. Dit is meer bepaald het geval voor verrichtingen met kredietderivaten die voornamelijk zijn aangegaan om de leningenportefeuille van Fortis Bank te beschermen.

De positieve of negatieve reële waarde van derivateninstrumenten geboekt in het handelsboek vertegenwoordigt de vervangingswaarde van deze instrumenten. Deze waarde kan in belangrijke mate schommelen als gevolg van wijzigingen van parameters in de markt zoals rentevoeten of wisselkoersen.

Onderstaande tabel toont het totale notionele bedrag aan derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden. De notionele bedragen van derivateninstrumenten zijn louter een indicatie van het volume aan activiteiten van Fortis Bank op de markten voor financiële instrumenten en geven niet de marktrisico's weer die verbonden zijn aan deze instrumenten.

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Financiële derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	2.993.679	4.305.982
Wisselkoersderivaten	58.943	86.951
Rentederivaten	2.918.212	4.154.505
Aandelenderivaten	13.285	19.332
Kredietderivaten	2.905	43.633
Overige derivaten	334	1.561

Derivatentransacties op georganiseerde markten maken 1% uit van de totale derivatentransacties van Fortis Bank op 31 december 2010 (1% op 31 december 2009).

5.b Financiële hedgingderivaten

De financiële hedgingderivaten bestaan voornamelijk uit reële waarde afdekkingen. Fortis Bank gebruikt derivaten, voornamelijk renteswaps, voor het afdekken van posities bij het beheer van de eigen activa- en verplichtingenportefeuilles en voor het afdekken van structurele posities. Fortis Bank kan hierdoor het marktrisico beperken dat anders zou ontstaan door structurele ongelijkheden tussen de looptijden en andere kenmerken van haar activa en verplichtingen.

Onderstaande tabel geeft de reële waarde weer van financiële hedgingderivaten.

In miljoenen euro's	31 december 2010		31 december 2009	
	negatieve marktwaarde	positieve marktwaarde	negatieve marktwaarde	positieve marktwaarde
FINANCIELE DERIVATEN AANGEHOUDEN TER REELE WAARDE-				
AFDEKKING VAN NIET-AFGELEIDE FINANCIELE INSTRUMENTEN	1.298	390	1.409	924
Wisselkoersderivaten	1	1	3	
Rentederivaten	1.297	389	1.406	924
Overige derivaten				
FINANCIELE DERIVATEN AANGEHOUDEN TER AFDEKKING				
VAN DE TOEKOMSTIGE KASSTROMEN VAN				
NIET-AFGELEIDE FINANCIELE INSTRUMENTEN	23	113	30	15
Wisselkoersderivaten				
Rentederivaten	23	113	30	15
Overige derivaten				
FINANCIELE DERIVATEN AANGEHOUDEN TER AFDEKKING				
VAN NETTO-INVESTERINGEN IN VREEMDE VALUTA				
Wisselkoersderivaten				
HEDGINGDERIVATEN	1.321	503	1.439	939

Het totale notionele bedrag van derivaten aangehouden voor afdekking bedroeg EUR 34.902 miljoen op 31 december 2010, in vergelijking met EUR 27.641 miljoen op 31 december 2009.

Derivaten aangehouden voor afdekking worden voornamelijk aangegaan op de over-the-counter markt.

5.c Voor verkoop beschikbare financiële activa

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Verhandelbare schuldbewijzen	425	365
Schatkistcertificaten en andere vlottende effecten bij centrale banken	411	359
Overige verhandelbare schuldbewijzen	14	6
Obligaties	52.533	62.908
Staatsobligaties	43.470	46.114
Overige obligaties	9.063	16.794
Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	760	786
<i>waarvan genoteerde effecten</i>	<i>244</i>	<i>615</i>
<i>waarvan niet-genoteerde effecten</i>	<i>516</i>	<i>171</i>
TOTAAL VOOR VERKOOP BESCHIKBARE ACTIVA		
VOOR BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN	53.718	64.059
<i>waarvan geleende effecten</i>	<i>157</i>	
Voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen		
van verkoop beschikbare activa	(580)	(493)
Vastrentende effecten	(429)	(354)
Niet-vastrentende effecten	(151)	(139)
TOTAAL VOOR VERKOOP BESCHIKBARE ACTIVA NA		
AFTREK VAN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN	53.138	63.566
<i>waarvan niet-gerealiseerde nettowinsten (-verliezen)</i>		
<i>op verhandelbare schuldbewijzen en obligaties</i>	<i>(884)</i>	<i>684</i>
<i>waarvan niet-gerealiseerde nettowinsten (-verliezen) op</i>		
<i>aandelen en andere niet-vastrentende effecten</i>	<i>34</i>	<i>25</i>

Fortis Bank heeft bepaalde beleggingsstrategieën in gebruik waarbij (micro) hedge accounting voor reële-waarde-afdekkingen wordt toegepast. In het algemeen is het doel van deze strategieën om een middellange- of langetermijnbeleggingspositie in te nemen op de 'credit spread' tussen een obligatie en de swap curve over een bepaalde periode. De renteswap, die verbonden is aan de obligatie, is bedoeld om de onderliggende obligatie af te dekken tegen renteschommelingen. Het risico dat wordt afgedekt, is het renterisico. Het kredietrisico wordt momenteel niet afgedekt. De belangrijkste posities die worden afgedekt betreffen posities in staatsleningen, bedrijfsobligaties en gestructureerde kredietinstrumenten.

Wijzigingen in de reële waarde van de obligaties gerelateerd aan het afgedekte renterisico worden weergegeven als "Herwaarderingsreserve voor portefeuille afgedekt tegen renterisico" op de balans, dit om de boekwaarde van de obligaties aan te passen. Het verschil tussen de reële waarde en de boekwaarde van de afgedekte obligaties op aanwijzing van de afdekking wordt afgeschreven over de resterende looptijd van het afgedekte instrument en is gerapporteerd in "Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico" in de balans.

Ten einde het risico van schommelingen in kasstromen in verband met obligaties met variabele rente in voor verkoop beschikbare portefeuilles af te dekken, maakt Fortis Bank gebruik van kasstroomhedges. Daarbij worden de mutaties in de zuivere reële waarde van de als afdekkingsinstrumenten aangewezen derivaten verantwoord als niet-gerealiseerde winsten of verliezen in het eigen vermogen. Ineffectieve afdekkingen worden direct verantwoord in de resultatenrekening.

Fortis Bank dekt het vreemdevalutarisico af op geselecteerde portefeuilles van aandelen. Fortis Bank heeft hiertoe niet-afgeleide financiële verplichtingen aangewezen als afdekkingsinstrumenten.

5.d Meting van de reële waarde van financiële instrumenten

Financiële instrumenten worden ingedeeld in drie niveaus in afnemende volgorde van de waarneembaarheid van hun waarde en van de gegevens die worden gebruikt voor de waardebepaling ervan:

■ Niveau 1 – Financiële instrumenten met genoteerde marktprijzen:

Dit niveau omvat financiële instrumenten met in een actieve markt genoteerde prijzen die direct kunnen worden gebruikt.

Hiertoe worden met name gerekend liquide aandelen en obligaties, het lenen en ongedekt verkopen van deze instrumenten, op gereguleerde markten verhandelde derivaten (futures en opties, enz.) en participaties in fondsen waarvan de intrinsieke waarde dagelijks wordt berekend.

■ Niveau 2 – Financiële instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van waarderingstechnieken op basis van waarneembare gegevens:

Dit niveau omvat financiële instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald op basis van de prijs van soortgelijke instrumenten genoteerd op een actieve markt of op basis van identieke of soortgelijk instrumenten genoteerd op een niet-actieve markt waarvoor echter regelmatige transacties kunnen worden waargenomen of, in de laatste plaats, op basis van instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van waarderingstechnieken op basis van waarneembare gegevens.

Hiertoe worden met name gerekend aandelen en obligaties met een geringe liquiditeit, het lenen en ongedekt verkopen van deze instrumenten, korte termijn door zekerheid gedekte leningen en deposito's die niet gewaardeerd zijn op basis van een marktprijs, en waarvan de onderliggende activa regelmatig getoetst worden door gebruik te maken van observeerbare marktgegevens, participaties in fondsen waarvoor regelmatig liquiditeit wordt verstrekt, derivaten verhandeld op OTC-markten waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van technieken op basis van waarneembare gegevens en gestructureerde schuldbewijzen waarvan de waarde uitsluitend wordt bepaald met gebruik van waarneembare gegevens.

■ Niveau 3 – Financiële instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van waarderingstechnieken op basis van niet-waarneembare gegevens:

Dit niveau omvat financiële instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van waarderingstechnieken die geheel of gedeeltelijk zijn gebaseerd op niet-waarneembare gegevens. Een niet-waarneembaar gegeven wordt gedefinieerd als een parameter waarvan de waarde wordt afgeleid van veronderstellingen of correlaties die niet gebaseerd zijn op ofwel waarneembare transactieprijzen van het identieke instrument op de waardebepalingsdatum ofwel waarneembare marktgegevens die op diezelfde datum beschikbaar zijn.

Een instrument wordt ingedeeld in Niveau 3 als de waardebepaling ervan voor een aanzienlijk deel is gebaseerd op niet-waarneembare gegevens.

Hiertoe worden met name gerekend niet-beursgenoteerde aandelen, obligaties waarvan de waarde wordt bepaald met gebruik van waarderingsmodellen die ten minste één significant gegeven gebruiken dat niet-waarneembaar is of afgeleid is van prijsgegevens in een niet-actieve markt (zoals CDO-, CLO- en ABS-effecten), lange termijn of gestructureerde door zekerheid gedekte leningen en deposito's, participaties in fondsen die in liquidatie zijn of waarvan de notering is opgeschort, complexe derivaten met meerdere onderliggende waarden (hybride instrumenten, synthetische CDO's, enz.) en de gestructureerde schuld waarop deze derivaten zijn gebaseerd.

Opsplitsing naar waarderingsmethoden van financiële instrumenten tegen reële waarde overeenkomstig de laatste aanbevelingen van IFRS 7

	31 december 2010				31 december 2009			
	Genoteerde marktprijzen	waarderings technieken op basis van waarneem- bare gegevens (Niveau 1)	waarderings technieken op basis van niet- waarneem- bare gegevens (Niveau 3)	TOTAAL	Genoteerde marktprijzen	waarderings technieken op basis van waarneem- bare gegevens (Niveau 1)	waarderings technieken op basis van niet- waarneem- bare gegevens (Niveau 3)	TOTAAL
In miljoenen euro's								
FINANCIELE ACTIVA								
Voor handelsdoeleinden aangehouden								
financiële instrumenten tegen reële waarde met								
waardeveranderingen in de resultatenrekening (noot 5.a)	12.327	60.086	2.422	74.835	7.398	49.320	761	57.479
Financiële instrumenten tegen reële waarde met								
waardeveranderingen in de resultatenrekening (noot 5.a)	512	2.419	473	3.404	424	2.474	1.125	4.023
Financiële hedgingderivaten (noot 5.b)		503		503		939		939
Voor verkoop beschikbare financiële activa (noot 5.c)	33.426	19.275	437	53.138	39.908	22.936	722	63.566
FINANCIELE VERPLICHTINGEN								
Voor handelsdoeleinden aangehouden								
financiële instrumenten tegen reële waarde met								
waardeveranderingen in de resultatenrekening (noot 5.a)	12.848	67.045	820	80.713	6.922	47.935	1.627	56.484
Financiële instrumenten tegen reële waarde met								
waardeveranderingen in de resultatenrekening (noot 5.a)	181	7.925	489	8.595		10.335	540	10.875
Financiële hedgingderivaten (noot 5.b)		1.321		1.321		1.439		1.439

Tabel van de wijzigingen voor financiële instrumenten van niveau 3

Voor financiële instrumenten van Niveau 3 vonden tussen 1 januari 2010 en 31 december 2010 de volgende mutaties plaats:

	Financiële activa				Financiële verplichtingen			
	Voor handels- doeleinden aan- gehouden finan- ciële instrumen- ten tegen reële waarde met waarde verande- ringen In de resul- taten rekening	Financiële instrumenten tegen reële waarde met waarde- veranderingen in de resultaten- rekening	Voor verkoop beschikbare financiële activa	TOTAAL	Voor handels- doeleinden aan- gehouden finan- ciële instrumen- ten tegen reële waarde met waarde verande- ringen In de resul- taten rekening	Financiële instrumenten tegen reële waarde met waarde- veranderingen in de resultaten- rekening	TOTAAL	
In miljoenen euro's per 31 december 2010								
Begin van de periode	761	1.125	722	2.608	1.627	540	2.167	
- Aankoop	2.069			2.069				
- Emissies					429	233	662	
- Verkoop	(250)			(250)				
- Uitkeringen ¹	(1.164)		28	(1.136)	(1.588)	(320)	(1.908)	
Herklassificaties ²								
Mutaties naar niveau 3		473	11	484		56	56	
Mutaties van niveau 3			(606)	(606)		(335)	(335)	
Winsten (of verliezen) opgenomen in de resultatenrekening	137		29	166	516	321	837	
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen								
- Elementen m.b.t. Wisselkoerswijzigingen								
- Wijzigingen van activa en passiva geboekt in Eigen Middelen			(17)	(17)	(284)		(284)	
Overige	869	(1.125)	270	14	120	(6)	114	
Eind van de periode	2.422	473	437	3.332	820	489	1.309	
TOTAAL WINSTEN (OF VERLIEZEN) VAN DE PERIODE OPGENOMEN IN DE RESULTATENREKENING OP UITSTAANDE INSTRUMENTEN AAN HET EIND VAN DE PERIODE	137		(384)	(247)	516	461	977	

¹ Bevat voor de activa de terugbetalingen van kapitaal, interestbetalingen en de in- en uitgaande kasstromen van derivaten waarvan de reële waarde positief is. Bij de verplichtingen zijn terugbetalingen van kapitaal en interest inbegrepen en de in- en uitgaande kasstromen voor derivaten waarvan de reële waarde negatief is.

² Het betreft hier financiële instrumenten oorspronkelijk verantwoord tegen reële waarde die geherclassificeerd zijn als leningen of vorderingen.

Financiële instrumenten van Niveau 3 kunnen worden afgedekt door andere instrumenten van niveau 1 en/of niveau 2. Daaruit voortvloeiende winsten en verliezen worden niet getoond in deze tabel. De in deze tabel getoonde winsten en verliezen zijn dus niet representatief voor de winsten en verliezen die ontstaan uit het beheer van het nettorisico op al deze instrumenten.

Gevoeligheid van modelwaarden voor redelijkerwijs waarschijnlijke veranderingen in veronderstellingen

Instrumenten in de handelsportefeuille, over het algemeen complexe derivaten die worden beheerd via dynamische risicoafdekking, worden onderworpen aan globale gevoeligheidsberekeningen op basis van aanpassingen voor de waarderisico's van het portefeuillemodel.

Via deze aanpassingen kan rekening worden gehouden met risico's die niet in het model zijn meegenomen en de onzekerheid die inherent is aan de schatting van de gegevens. Zij zijn onderdeel van de reële waarde van deze portefeuilles.

Bij het meten van de gevoeligheid van de reële waarde van de portefeuille voor een verandering in de aannames, werden de volgende twee scenario's in aanmerking genomen: een gunstig scenario waarin geen enkele waardering waardeaanpassingen vereist voor Niveau 3-risico's en een ongunstig scenario waarin alle waarderingen een dubbele aanpassing van de modelwaarde noodzakelijk maken voor Niveau 3-risico's.

Op basis van deze methode is elke positie (portefeuilles van gezamenlijk beheerde instrumenten met koppeling van risico's) afzonderlijk bekeken, zonder rekening te houden met diversificatie-effecten tussen niet-waarneembare gegevens van een andere soort.

De gevoeligheid van de reële waarde van effectenposities, ongeacht of het gaat om effecten in de handelsportefeuille, voor verkoop beschikbare activa of instrumenten aangewezen voor opname tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, is gebaseerd op een verandering van 1% in de reële waarde. Voor instrumenten van dubieuze tegenpartijen wordt de gevoeligheid berekend op basis van het scenario van een verandering van 1% in het aangenomen verhaalpercentage.

In miljoenen euro's per 31 december 2010	Mogelijke impact op de resultatenrekening	Mogelijke impact op het eigen vermogen
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening aangehouden voor handelsdoeleinden of aangeschaft tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening ¹	+/- 138	
Voor verkoop beschikbare financiële activa		+/-4

¹ Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, onafgezien of ze deel uitmaken van het handelsboek of zijn aangemerkt om op te nemen en te waarderen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, worden in dezelfde rubriek opgenomen, want de gevoeligheid van instrumenten die geclassificeerd zijn als Niveau 3 wordt berekend op netto-posities, onafgezien van hun boekhoudkundige classificatie.

Uitgestelde marge op financiële instrumenten gewaardeerd door gebruik van intern ontwikkelde technieken en gebaseerd op gegevens die niet volledig kunnen getoetst worden in actieve markten

Wijzigingen van marges die niet werden geboekt in de resultatenrekening ("day one profit") geven louter het overzicht weer van marktactiviteiten die in aanmerking komen voor Niveau 3.

Zij worden berekend na reserves te hebben aangelegd voor onzekerheden zoals eerder beschreven en teruggeboekt in de resultatenrekening voor de verwachte periode waarbij de parameters niet verifieerbaar zullen zijn. Het niet-afgeschreven bedrag is inbegrepen onder "Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" als een vermindering van de reële waarde van de betreffende complexe transacties.

De uitgestelde marge die niet werd geboekt in de resultatenrekening en deel uitmaakt van de prijs van derivaten verkocht aan klanten en gemeten werd op basis van interne modellen van niet-verifieerbare parameters ("day one profit") is minder dan EUR 1 miljoen, zowel op 31 december 2010 als op 31 december 2009.

5.e Financiële instrumenten geherclassificeerd als leningen en vorderingen

In het kader van de toepassing van de amendementen op IAS 39, Financiële instrumenten: Opname en waardering, en IFRS 7, Financiële instrumenten: Informatieverschaffing heeft Fortis Bank ervoor gekozen om bepaalde financiële activa die waren geëvalueerd als 'Beleggingen beschikbaar voor verkoop', 'Activa aangehouden voor handelsdoeleinden' of 'Overige activa' per 12 mei 2009 te herclassificeren naar 'Beleggingen geherclassificeerd als leningen en vorderingen'. De herclassificatie van deze financiële activa weerspiegelt de intentiewijziging en de mogelijkheid van Fortis Bank om deze te behouden in de voorzienbare toekomst.

Financiële activa die zijn geherclassificeerd als leningen en vorderingen, werden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde op de datum van herclassificatie, die op die datum hun nieuwe kostprijs werd. Na eerste opname vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

Op de datum van herclassificatie bedroeg het gewogen gemiddelde van de effectieve rentevoet op financiële activa die zijn geherclassificeerd als leningen en vorderingen 7,157%. Het bedrag aan naar verwachting realiseerbare kasstromen was EUR 13.255 miljoen (2009: EUR 18.531 miljoen).

De financiële activa geherclassificeerd als leningen en vorderingen zijn in onderstaande tabel weergegeven:

In miljoenen euro's	Boekwaarde op datum van herclassificatie	31 December 2010		31 December 2009	
		Boek-waarde	Markt of model waarde	Boek-waarde	Markt of model waarde
Financiële activa geherclassificeerd van activa aangehouden voor handelsdoeleinden naar	108	376	397	60	126
- Leningen en vorderingen	108	376	397	60	126
Financiële activa geherclassificeerd van voor verkoop beschikbare activa naar	21.312	14.871	14.613	21.015	22.011
- Leningen en vorderingen	21.312	14.871	14.613	21.015	22.011
Financiële activa geherclassificeerd van de andere activa naar	2.030	1.638	1.582	2.157	2.157
- Leningen en vorderingen	2.030	1.638	1.582	2.157	2.157
TOTALE PORTEFEUILLE GEHERCLASSIFICEERD IN LENINGEN EN VORDERINGEN	23.450	16.885	16.592	23.232	24.294

Nederlandse waardepapieren (Dolphin 2007-2) gedekt door activa (Mortgage-backed securities) werden in september 2010 door de uitgever terugbetaald aan hun nominale waarde ten belope van EUR 4,1 miljard. Deze waardepapieren werden voorheen geboekt als instrumenten geherclassificeerd van de portefeuille bestemd voor verkoop naar leningen en vorderingen.

Onderstaande tabel toont de winst en verlies items van de geherclassificeerde activa op de resultatenrekening, beide zoals geboekt in de periode en zoals ze zouden geweest zijn als de herclassificatie niet had plaatsgevonden:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Winst of verlies en eigen vermogen items (voor belastingen) gerelateerd aan geherclassificeerde activa, zoals geboekt	(1.481)	(2.477)
Winst of verlies item	241	27
- Rentebaten	191	298
- Winsten of verliezen op financiële activa	(33)	1
- Risicokost	73	(272)
- Overige baten	10	
Eigen vermogen	(1.722)	(2.504)
Winst of verlies en eigen vermogen items (voor belastingen) indien deze activa niet waren geherclassificeerd	(2.739)	1.281
Winst of verlies item	271	12
Eigen vermogen	(3.010)	1.269

5.f Leningen & schulden aan en vorderingen op kredietinstellingen

Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Zichtrekeningen	625	3.777
Leningen	25.988	13.337
Terugkoopovereenkomsten	2.084	19.202
TOTAAL LENINGEN AAN EN VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN VOOR BIJZONDER WAARDEVERMINDERINGEN	28.697	36.316
Bijzondere waardeverminderingen op leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen (noot 2.f)	(339)	(373)
TOTAAL LENINGEN AAN EN VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN NA BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN	28.358	35.943

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen de kolom "Trading book" in noot 5.a 'Financiële activa, financiële verplichtingen, en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

In het kader van het monetaire beleid moeten de bancaire entiteiten verplicht bedragen op deposito zetten bij de centrale banken in de landen waar Fortis Bank actief is. Het totale tegoed dat bij centrale banken wordt aangehouden bedraagt EUR 2.489 miljoen op het einde van 2010 en is gerapporteerd in de rubriek Kas, centrale banken en postgirorekeningen (2009: EUR 3.803 miljoen).

Schulden aan kredietinstellingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Zichtrekeningen	7.594	5.058
Leningen	19.098	21.140
Terugkoopovereenkomsten	5.442	30.970
TOTAAL SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN	32.134	57.168

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen de kolom "Trading book" in noot 5.a 'Financiële activa, financiële verplichtingen, en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

5.g Leningen & schulden aan en vorderingen op klanten

Leningen aan en vorderingen op klanten

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Zichtrekeningen	1.329	10
Leningen aan klanten	144.697	137.104
Terugkoopovereenkomsten	9.541	20.780
Financiële lease-verrichtingen	2	10.808
Totaal leningen aan en vorderingen op klanten voor		
bijzondere waardeverminderingen	155.569	168.702
Bijzondere waardeverminderingen op leningen aan en		
vorderingen op klanten (noot 2.f)	(3.462)	(3.797)
TOTAAL LENINGEN AAN EN VORDERINGEN OP KLANTEN NA		
BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN	152.107	164.905

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen de kolom "Trading book" in noot 5.a 'Financiële activa, financiële verplichtingen, en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

De belangrijke vermindering in de lijn 'financiële leaseverrichtingen' is te wijten aan de verwatering van Fortis Lease Group die heeft plaats gevonden op 1 juli 2010. Op 31 december 2010 worden de leasingactiviteiten geboekt volgens de vermogensmutatiemethode. Dit betekent dat op 31 december 2010 de balansposten van Fortis Lease Groep niet langer meer lijn per lijn worden getoond in de balans, maar op één lijn 'Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast' in de geconsolideerde balans.

De opbrengsten uit financiële leaseovereenkomsten die verantwoord zijn in de resultatenrekening tijdens de eerste zes maanden van 2010 bedragen EUR 218 miljoen (in 2009: EUR 549 miljoen) en de bijzondere waardeverminderingen op financiële lease vorderingen bedroegen EUR 32 miljoen tijdens de eerste zes maanden van 2010 (in 2009: EUR 27 miljoen). Verdere details over de verwatering van de Fortis Lease Group kan gevonden worden in noot 8.b Bedrijfscombinaties.

Bovendien dekt Fortis Bank op portefeuillebasis ('macro hedging') het renterisico van hypotheeklen met vaste rente af door het gebruik van afgeleide financiële instrumenten, voornamelijk renteswaps.

Door de afdekking wordt de volatiliteit van veranderingen in de netto contante waarde van het afgedekte posities van toekomstige kasstromen, als gevolg van veranderingen in de relevante benchmarkrentecurve, gecompenseerd door de veranderingen in de netto contante waarde van het afgeleide financiële instrument dat is gebruikt voor afdekking.

Hypotheek met deze kenmerken vormen de portefeuille waarop de afdekking plaatsvindt (reële-waardeafdekking door een portefeuille-leafdekking van het renterisico of 'macro hedge'). Hypotheken die zijn opgenomen in een qua renterisico te hedgen portefeuille, moeten de af te dekken risicokenmerken delen in de balans.

De afdekkingsinstrumenten zijn 'plain vanilla'-renteswaps afgesloten met externe tegenpartijen tegen de markttarieven van toepassing op het ogenblik van de transactie.

De wijzigingen in de reële waarde van de hypotheek die toerekenbaar zijn aan het afgedekte renterisico worden opgenomen in de lijn 'herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico' om de boekwaarde van de lening aan te passen. Het verschil tussen de reële waarde en de boekwaarde van de afgedekte hypotheek ten tijde van het ontstaan van de afdekking wordt over de resterende looptijd van het afgedekte onderdeel en wordt eveneens verantwoord in de lijn 'reële herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico'.

Uitsplitsing van de financiële leaseverrichtingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Bruto-investering		10.808
Te ontvangen binnen het jaar		2.946
Te ontvangen na 1 jaar, maar binnen de 5 jaar		4.977
Te ontvangen na 5 jaar		2.885
Niet verworven financieringsbaten	2	
Netto-investering voor bijzondere waardeverminderingen	2	10.808
Te ontvangen binnen het jaar		2.946
Te ontvangen na 1 jaar, maar binnen de 5 jaar	2	4.977
Te ontvangen na 5 jaar		2.885
Bijzondere waardeverminderingen		
Netto-investering na bijzondere waardeverminderingen	2	10.808

Schulden aan klanten

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Zichtrekeningen	47.831	41.203
Termijnrekeningen en kasbons	39.119	36.880
Gereguleerde Belgische spaardepots	56.345	45.831
Terugkoopovereenkomsten	9.526	47.203
TOTAAL SCHULDEN AAN KLANTEN	152.821	171.117

Vanaf het tweede kwartaal van 2010 worden de nieuwe terugkoopverrichtingen beheerd op trading basis en als gevolg hiervan dan ook gerapporteerd binnen de kolom "Trading book" in noot 5.a 'Financiële activa, financiële verplichtingen, en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

5.h Schuldbewijzen en achtergestelde schulden

Deze noot behandelt alle uitgegeven obligatieleningen en achtergestelde verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs. Obligatieleningen en achtergestelde verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening worden opgenomen in noot 5.a.

Schuldbewijzen aan geamortiseerde kostprijs

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Verhandelbare schuldbewijzen	22.793	35.474
Obligatieleningen	4.532	10.338
TOTAAL SCHULDBEWIJZEN	27.325	45.812

Achtergestelde leningen aan geamortiseerde kostprijs

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Terugbetaalbare achtergestelde schulden	8.489	9.594
Eeuwigdurende achtergestelde schulden	2.137	2.133
TOTAAL ACHTERGESTELDE SCHULDEN, GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	10.626	11.727

Hybride innovatieve Tier 1-leningen rechtstreeks uitgegeven door Fortis Bank

In 2001 en 2004 heeft Fortis Bank rechtstreeks eeuwigdurende hybride obligatieleningen uitgegeven, beide keren voor een nominaal bedrag van EUR 1.000 miljoen. Beide leningen hebben sterk vergelijkbare kenmerken. Na tien jaar mag de uitgevende instelling overgaan tot volledige (niet gedeeltelijke) aflossing. De leningen vallen onder een Support Agreement aangegaan door Ageas NV/SA en Ageas NV.

- Een afkoopbare eeuwigdurende cumulatieve obligatielening van nominaal EUR 1.000 miljoen uitgegeven door Fortis Bank in 2001 met een coupon van 6,50% tot 26 september 2011 en daarna driemaands Euro Reference Rate + 2,37%.
- Een rechtstreeks uitgegeven eeuwigdurende lening van nominaal EUR 1.000 miljoen uitgegeven door Fortis Bank in 2004, met een coupon van 4,625% tot 27 oktober 2014 en daarna driemaands Euro Reference Rate + 1,70%.

Overige achtergestelde schulden

Fortis Bank dekt het renterisico van achtergestelde schulden met vaste rente op portefeuillebasis (macro hedging) af met gebruik van renteswaps.

Van de achtergestelde schulden met deze kenmerken wordt een portefeuille gevormd waaraan het afgedekte item wordt gerelateerd. Achtergestelde schulden opgenomen in een portefeuille-afdekking voor renterisico moeten het risico dat wordt afgedekt delen. De kasstromen worden toegewezen aan maandelijkse intervallen op basis van de contractuele vervaldatum.

De afdekkingsinstrumenten zijn 'plain vanilla'-renteswaps gesloten met externe tegenpartijen tegen de markttarieven op de datum van de transactie.

Veranderingen in de reële waarde van de achtergestelde schulden die het gevolg zijn van het afgedekte renterisico worden verantwoord als herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen rente risico in de balans teneinde de boekwaarde van achtergestelde schulden te corrigeren. Het verschil tussen de reële waarde en de boekwaarde van de afgedekte achtergestelde schulden ten tijde van de eerste verantwoording van de afdekking wordt afgeschreven over de resterende looptijd van de afgedekte post en wordt eveneens verantwoord als herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico in de balans.

5.i Financiële activa tot einde looptijd

De boekwaarde van de beleggingen aangehouden tot einde looptijd van Fortis Bank zijn per 31 december als volgt:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Verhandelbare schuldbewijzen	57	
Schatkistcertificaten en andere mobiliseerbare effecten bij centrale banken	57	
Overige verhandelbare schuldbewijzen		
Obligaties	3.016	3.525
Staatsobligaties	2.712	3.221
Overige obligaties	304	304
TOTAAL FINANCIËLE ACTIVA		
AANGEHOUDEN TOT EINDE LOOPTIJD	3.073	3.525

Er zijn geen bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tot einde looptijd aangehouden per 31 december 2010 en 2009.

5.j Actuele en uitgestelde belastingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Actuele belastingen	91	76
Uitgestelde belastingen	3.807	3.617
ACTUELE EN UITGESTELDE BELASTINGSVORDERINGEN	3.898	3.693
Actuele belastingen	103	81
Uitgestelde belastingen	187	273
ACTUELE EN UITGESTELDE BELASTINGSVERPLICHTINGEN	290	354

Uitgestelde belastingen op tijdelijke verschillen betreffen volgende items:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
UITGESTELDE NETTOBELASTINGEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	3.344	1.927
Baten (lasten) van uitgestelde belastingen	(109)	1.690
Wijzigingen in de uitgestelde belastingen met betrekking tot de herwaardering en de terugname via de resultatenrekening van herwaarderingen van voor verkoop beschikbare activa	279	(84)
Wijzigingen in de uitgestelde belastingen met betrekking tot de herwaardering en de terugname via de resultatenrekening van herwaarderingen van hedgingderivaten	(36)	4
Wijzigingen in wisselkoersen en overige	142	(193)
UITGESTELDE NETTOBELASTINGEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	3.620	3.344

In miljoenen euro's	31 December 2010	31 December 2009
Voor verkoop beschikbare financiële activa	772	487
Niet-gerealiseerde reserve voor financiële lease	42	56
Voorzieningen voor sociale verplichtingen	23	(21)
Voorzieningen voor kredietrisico	735	842
Overige	(7)	(144)
Overdraagbare fiscale verliezen	2.055	2.124
UITGESTELDE NETTOBELASTINGEN	3.620	3.344
waarvan		
Uitgestelde belastingvorderingen	3.807	3.617
Uitgestelde belastingsverplichtingen	(187)	(273)

Niet-verantwoorde uitgestelde belastingen bedroegen EUR 1.445 miljoen op 31 december 2010 (274 miljoen op 31 december 2009).

5.k Overlopende rekeningen en overige activa/verplichtingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Gestorte garantiedeposito's en gevormde borgstellingen	16	
Vereffeningrekeningen met betrekking tot effectentransacties	2.038	24.578
Incassorekeningen	107	
Aandeel herverzekeraars in de technische voorzieningen		
Te ontvangen baten en bij vooruitbetaalde lasten	87	140
Overige vorderingen en diverse activa	5.828	7.927
TOTAAL OVERLOPENDE REKENINGEN EN DIVERSE ACTIVA	8.076	32.645
Verkregen garantiedeposito's		
Vereffeningrekeningen met betrekking tot effectentransacties	526	5.093
Incassorekeningen	189	
Te betalen lasten en bij vooruit ontvangen baten	41	596
Overige te betalen posten en diverse verplichtingen	266	2.550
TOTAAL OVERLOPENDE REKENINGEN EN DIVERSE VERPLICHTINGEN	1.022	8.239

De post "vereffeningrekeningen met betrekking tot effectentransacties" bevat de tijdelijke verschillen tussen de bedragen op de transactiedatum en afwikkelingsdatum voor aan- en verkopen van financiële activa met verplichte levering binnen een tijdsbestek dat is voorgeschreven door regelgeving of marktconventie die worden opgenomen op de transactiedatum, zijnde de datum waarop Fortis Bank toetreedt tot de contractuele bepalingen van het instrument. De tijdelijke verkopen van effecten evenals verkopen van uitgeleende effecten worden echter verantwoord op afwikkelingsdatum.

5.l Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast

De volgende tabel toont per 31 december 2010 de deelnemingen voor de geassocieerde ondernemingen en joint ventures (ondernemingen geconsolideerd onder de vermogensmethode) waarop de vermogensmutatie wordt toegepast:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
AG insurance	1.431	1.520
BNP Paribas Investment Partners S.A.	1.873	
BNP Paribas Lease group	784	
Postbank Ireland Ltd (Joint venture)		13
Stradios FCP FIS	99	
TCG Fund I, L.P.		17
Textainer Marine Containers LTD	57	46
Trip Rail Leasing LLC	26	20
Fortis Luxembourg - Vie S.A. BNPP	50	22
Belgolaise	29	30
Fortis Yatirim Menkul Degerler AS	22	
Immo Sauvenière SA	19	
RFH, LTD		18
Credissimo		13
Crédit pour habitations sociales - Krediet voor sociale woningen	11	12
Overige	53	60
DEELNEMINGEN IN ONDERNEMINGEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIE WORDT TOEGEPAST	4.454	1.771

De volgende tabel toont de statutaire financiële gegevens van de holding entiteiten voor de belangrijkste ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast:

In miljoenen euro's	Land	Totaal activa	Nettobaten van het bankbedrijf	Netto resultaat
BNP Paribas Investment Partners S.A. ¹	Frankrijk	4.133	12	21
AG insurance ²	België	54.795	6.827	559
BNP Paribas Lease group ²	Luxemburg	5.930		(309)

¹ Gegevens per 31 december 2010.

² Gegevens per 31 december 2009.

5.m Vastgoedbeleggingen, materiële en immateriële vaste activa

	31 december 2010			31 december 2009		
	Bruto Boekwaarde	Som van afschrijvingen en bijzondere waarde- verminderingen	Netto Boekwaarde	Bruto Boekwaarde	Som van afschrijvingen en bijzondere waarde- verminderingen	Netto Boekwaarde
In miljoenen euro's						
VASTGOEDBELEGGINGEN	117	(49)	68	811	(154)	657
Terreinen en gebouwen	1.780	(750)	1.030	2.186	(953)	1.233
Installaties, machines en uitrustingen	1.254	(850)	404	1.061	(673)	388
In leasing gegeven bedrijfsmiddelen				480	(101)	379
Overige vaste activa	50	(42)	8	201		201
MATERIËLE VASTE ACTIVA	3.084	(1.642)	1.442	3.928	(1.727)	2.202
Aangekochte software	208	(177)	31	208	(168)	40
Software, ontwikkeld door de onderneming	320	(301)	19	395	(384)	11
Overige immateriële vaste activa	86	(50)	36	170	(164)	6
IMMATERIËLE VASTE ACTIVA	614	(528)	86	773	(716)	57

Vastgoedbeleggingen

De reële waarde van vastgoedbeleggingen wordt vastgesteld door externe experts op basis van de verkoopprijs in geval van stopzetting van de bancaire activiteiten. De verkoopswaarde wordt berekend op basis van de intrinsieke waarde, nieuwbouwwaarde en verhuurwaarde. Op basis van deze drie waarden en rekening houdend met de lokale marktevolutie, bepaalt de expert een verkoopwaarde bij vrijwillige onderhandse verkoop.

De geschatte reële waarde van vastgoedbeleggingen geboekt aan historische kostprijs op 31 december 2010 bedroeg EUR 88 miljoen, te vergelijken met EUR 748 miljoen op 31 december 2009.

Immateriële vaste activa

Overige immateriële vaste activa omvatten immateriële vaste activa met een bepaalde economische levensduur, zoals concessies, octrooien, licenties, handelsmerken en vergelijkbare rechten. Over het algemeen wordt software afgeschreven over maximaal vijf jaar en hebben overige immateriële vaste activa een verwachte economische levensduur van maximaal 10 jaar.

Met uitzondering van goodwill (zie noot 5.n) en immateriële activa gerelateerd aan de overdracht van activiteiten aan BNP Paribas aan Fortis Bank zijn er geen immateriële vaste activa met een onbeperkte economische levensduur. De vergoedingen betaald door Fortis Bank aan BNP Paribas voor de overdracht van de corporate en transaction banking Europe (CTBE) portefeuille, de Portugese, Duitse, Engelse en Spaanse branches van BNP Paribas in de branches van Fortis Bank, worden beschouwd als andere immateriële vaste activa met onbeperkte levensduur (EUR 32 miljoen). De immateriële activa met onbeperkte levensduur worden niet afgeschreven, maar ondergaan een test om te oordelen of een bijzondere waardevermindering dient plaats te vinden door hun netto boekwaarde te vergelijken met de marktwaarde. Er werden geen bijzondere waardeverminderingen geboekt op 31 december 2010.

Afschrijvingen en waardeverminderingen

Netto afschrijvingslasten voor het boekjaar eindigend op 31 december 2010 bedroegen EUR 304 miljoen, tegen EUR 242 miljoen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2009.

De terugname van provisies voor bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële activa geboekt in de resultatenrekening bedroeg EUR 1 miljoen op 31 december 2010, tegenover een netto aangroei van EUR 33 miljoen op 31 december 2009.

5.n Goodwill

De volgende tabel toont de wijzigingen in goodwill per 31 december:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
BOEKWAARDE AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	292	1.609
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	246	1.433
BOEKWAARDE VAN DE VOORGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN		
AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	46	176
Aankopen	6	12
Verkopen	(14)	271
Bijzondere waardeverminderingen, opgenomen tijdens de periode	(13)	(19)
Omrekeningsverschillen		18
Overige		(166)
BOEKWAARDE VAN VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN		
AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	25	292
waarvan		
Brutoboekwaarde	408	591
Som van de bijzondere waardeverminderingen aan het einde van de periode	(383)	(299)

De goodwill per operationeel segment op 31 december 2010 is als volgt:

Op 31 december 2010 In miljoenen euro's	Bruto bedrag	Waardever- minderingen in 2010	Cumulatieve waarde- vermindering	Netto bedrag
Fortis Bank in België	22			22
<i>Alpha Crédit</i>	22			22
Fortis Bank in Luxemburg	40	(10)	(40)	
<i>SADE</i>	12	(10)	(12)	
<i>Fundamentum Asset Management</i>	28		(28)	
Andere Landen	346	(4)	(343)	3
<i>Dominet</i>	206		(206)	
<i>Margaret Inc.</i>	102		(102)	
<i>Von Essen KG Bank</i>	28		(28)	
<i>Overige</i>	10	(4)	(7)	3
TOTAAL	408	(14)	(383)	25

Goodwill is toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden. Er wordt jaarlijks, of wanneer er een indicatie is dat de eenheid een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, getoetst of goodwill een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, door het vergelijken van de boekwaarde van de eenheid met de realiseerbare waarde. Wanneer de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, dan wordt er een onomkeerbaar bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord en wordt de goodwill afschreven voor het overschot van de boekwaarde van de eenheid boven het realiseerbaar bedrag.

De realiseerbare waarde van een kasstroomgenererende eenheid is de hoogste waarde van de reële waarde van de eenheid ofwel van de gebruikswaarde.

De reële waarde is de prijs die men zou verkrijgen uit de verkoop van de eenheid tegen marktvoorwaarden van toepassing op de datum van de waardering en vooral bepaald door middel van actuele prijzen van recente transacties tussen gelijkaardige ondernemingen of op basis van "stock market multiples" voor vergelijkbare ondernemingen.

De gebruikswaarde is gebaseerd op een schatting van de toekomstige kasstromen die gegenereerd zullen worden door de kasstroomgenererende eenheid afgeleid van de jaarlijkse budgetten voorbereid door het management van de eenheid en goedgekeurd door het Executive Committee en afgeleid van analyses van de wijzigingen in de relatieve positionering van de activiteiten van de eenheid in hun markt. Deze kasstromen worden verdisconteerd tegen de rentevoet die het rendement weergeeft dat investeerders zouden verwachten van een investering in de betrokken businesssector en regio.

5.0 Voorzieningen voor risico's en kosten

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
TOTAAL GEBOEKTE VOORZIENINGEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	3.916	1.958
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	66	339
TOTAAL VOORZIENINGEN VOOR VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	3.850	1.619
Toevoegingen aan voorzieningen	648	765
Terugnages op voorzieningen	(182)	(194)
Aanwending van voorzieningen	(236)	(114)
Wisselkoerschommelingen en diversen	(259)	1.840
TOTAAL GEBOEKTE VOORZIENINGEN VOOR VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	3.821	3.916

De voorzieningen voor risico's en kosten bevatten voornamelijk voorzieningen voor vergoedingen na uitdiensttreding (Noot 7.b), voor bijzondere waardeverminderingen als gevolg van kredietrisico's (Noot 2.f) en voor geschillen in verband met bancaire transacties.

Voorzieningen voor verbintenissen tot kredietverstrekking zijn voorzieningen die het kredietrisico af te dekken voor de verbintenissen tot kredietverstrekking van Fortis Bank opgenomen in de buitenbalansrekeningen en die individueel of op portefeuillebasis onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering. Het bedrag van de bijzondere waardevermindering is de contante waarde van de kasstromen die Fortis Bank verwacht nodig te hebben om de verbintenissen tot kredietverstrekking op te heffen.

De voorzieningen voor herstructurering hebben betrekking op de kosten van door het management van Fortis Bank aangekondigd herstructureringsplannen. Deze voorzieningen hangen samen met de integratie van verworven entiteiten en met het verder stroomlijnen van de wereldwijde organisatie en infrastructuur van Fortis Bank. Hierin, voor herstructurering, zijn mede begrepen voorzieningen voor personeel en andere operationele kosten.

De voorziening voor fiscale en juridische geschillen is gebaseerd op de best mogelijke schattingen waarbij rekening wordt gehouden met de adviezen van juridische en fiscale adviseurs. Het tijdstip van de uitgaande kasstromen die samenhangen met deze voorzieningen is per definitie onzeker, gezien de onvoorspelbaarheid van de uitkomst van en de tijd die gemoeid is met het afwikkelen van geschillen.

6 Financierings- en garantieverbintenissen

6.a Financieringsverbintenissen

Contractuele waarde van verstrekte en ontvangen financieringsverbintenissen:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Verstrekte financiële verbintenissen :		
- aan kredietinstellingen	21.217	510
- aan klanten :	47.375	115.052
Toegestane documentaire kredieten	46.750	66.309
Overige verbintenissen tegenover klanten	625	48.743
TOTAAL VERSTREKTE FINANCIËLE VERBINTENISSEN	68.592	115.562
Verkregen financiële verbintenissen :		
- van kredietinstellingen	27.759	632
- van klanten	718	48
TOTAAL VERKREGEN FINANCIËLE VERBINTENISSEN	28.477	680

6.b Garantieverbintenissen

Financiële instrumenten als garantie verstrekt en ontvangen

Fortis Bank heeft op 31 december 2010 voor EUR 19.048 miljoen (EUR 17.603 miljoen op 31 december 2009) aan financiële instrumenten verstrekt als garantie voor verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen. Financiële instrumenten verstrekt door Fortis Bank als onderpand voor het mobiliseren van effecten en vorderingen bij centrale banken bedroegen EUR 0 miljoen op 31 december 2010 (EUR 11.734 miljoen op 31 december 2009) en financiële instrumenten verstrekt in het kader van terugkoopovereenkomsten bedroegen EUR 42.026 miljoen op 31 december 2010 (EUR 88.185 miljoen op 31 december 2009).

Financiële instrumenten verstrekt door Fortis Bank als garantie, waarvoor het de begunstigde is toegestaan deze te verkopen of als garantie te gebruiken, bedroegen EUR 44.179 miljoen op 31 december 2010 (EUR 88.185 miljoen op 31 december 2009).

Financiële instrumenten ontvangen door Fortis Bank waarvoor het haar is toegestaan deze te verkopen of als garantie te gebruiken, bedroegen EUR 1.272 miljoen op 31 december 2010 (EUR 3.033 miljoen op 31 december 2009). Financiële instrumenten ontvangen in het kader van terugkoopovereenkomsten bedroegen EUR 33.224 miljoen op 31 december 2010 (EUR 51.862 miljoen op 31 december 2009).

Financiële instrumenten die werden verkocht of als garantie verstrekt bedroegen EUR 28.036 miljoen op 31 december 2010 (EUR 41.437 miljoen op 31 december 2009).

Verstrekte garantieverbintenissen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Verstrekte garantie verbintenissen:		
aan kredietinstellingen	1.426	2.297
aan klanten	12.701	17.461
TOTAAL VERSTREKTE GARANTIEVERBINTENISSEN	14.127	19.758

7 Personeelskosten en personeelsvoordelen

7.a Personeelskosten en kosten van personeelsvoordelen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Vaste en variabele vergoeding, bonussen en winstdeelname	(1.601)	(1.580)
Pensioenbonussen, pensioenkosten en sociale zekerheidsbijdragen	(740)	(620)
TOTAAL VERGOEDINGEN EN PERSONEELSKOSTEN	(2.341)	(2.200)

7.b Verplichtingen voor personeelsvoordelen

7.b.1 Voordelen na uitdiensttreding

De IAS 19 norm maakt een onderscheid tussen twee categorieën van regelingen, die elk afzonderlijk behandeld worden, afhankelijk van het risico dat door de onderneming wordt gelopen. Wanneer de verbintenis van de onderneming erin bestaat om een gedefinieerd bedrag te betalen (bijvoorbeeld uitgedrukt als een percentage van het jaarloon van de begunstigde) aan een externe organisatie die instaat voor de betaling van de prestaties op basis van de beschikbare activa voor elk lid van de regeling, dan wordt deze gezien als een toezegging van het type vaste bijdragen. Omgekeerd, wanneer de verbintenis van de onderneming erin bestaat om de financiële activa te beheren die gefinancierd worden uit de opvraging van premies bij de werknemers, en om zelf de kosten te dragen van prestaties - of er het definitieve bedrag van te waarborgen afhankelijk van toekomstige gebeurtenissen - dan wordt deze gezien als een toezegging van het type vaste prestaties. Hetzelfde geldt wanneer de onderneming het beheer van de opvraging van de premies en van de betaling van de prestaties toevertrouwt aan een externe organisatie, maar zelf het risico blijft dragen dat voortvloeit uit het beheer van de activa en uit de toekomstige evolutie van de prestaties.

Pensioenregeling en andere voordelen na uitdiensttreding

Fortis Bank heeft sinds menige jaren een beleid gevoerd, waarbij toezeggingen van het type vaste prestaties werden omgevormd naar toezeggingen van het type vaste bijdragen.

Fortis Bank draagt bij tot verscheidene toezeggingen van het type vaste prestaties in België en Luxemburg, waarvan de meeste zijn afgesloten. Nieuwe werknemers krijgen voordelen in de vorm van toezeggingen van het type vaste bijdragen aangeboden. Krachtens deze regelingen bestaat de verbintenis van de onderneming er hoofdzakelijk in om een gedefinieerd percentage van het jaarloon van de werknemer in het pensioenplan te storten.

De bedragen die werden betaald aan Belgische en buitenlandse toezeggingen voor voordelen na uitdiensttreding van het type vaste bijdragen lopen op tot EUR 11 miljoen voor het boekjaar 2010, in vergelijking met EUR 50 miljoen voor het boekjaar 2009.

7.b.1.1 Pensioentoezeggingen van het type vaste prestaties van de Fortis Bank entiteiten

In België voorziet Fortis Bank een pensioenregeling voor haar werknemers en middenkaders, die bij Fortis Bank zijn beginnen werken voordat haar pensioenregelingen op 1 januari 2002 werden geharmoniseerd, op basis van het eindloon en het aantal dienstjaren. Die verbintenissen worden voornamelijk gefinancierd bij de verzekeringsmaatschappij AG Insurance, waarin Fortis Bank een belang bezit van 25%. Voor de hogere kaderleden wordt een pensioenregeling, die voorziet in een kapitaal op basis van het aantal dienstjaren en het eindloon, voornamelijk gefinancierd bij de verzekeringsmaatschappijen AXA Belgium en AG Insurance.

Krachtens de Belgische wetgeving is de werkgever verantwoordelijk voor een gewaarborgd minimumrendement op de toezeggingen van het type vaste bijdragen. Als gevolg van deze verplichting worden deze toezeggingen gezien als toezeggingen van het type vaste prestaties.

In sommige landen bestaan er nog steeds toezeggingen van het type vaste prestaties, die over het algemeen gesloten zijn voor nieuwe werknemers, en die bestaan uit de verwerving van een welomschreven pensioen in functie van het eindloon en het aantal dienstjaren van de werknemer (Luxemburg en Verenigd Koninkrijk).

Op 31 december 2010 was België goed voor 94% van het totaal van de pensioenregelingen van Fortis Bank. De marktwaarde van de onderliggende beleggingsactiva van de pensioenregelingen van Fortis Bank wordt als volgt opgesplitst: 87% obligaties, 4% aandelen en 9% verzekeringscontracten.

De verwachte bijdrage aan diverse pensioenregelingen in 2011 bedraagt EUR 142 miljoen, waarvan EUR 138 miljoen voor de verplichtingen in België.

7.b.1.2 Gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding

In België heeft Fortis Bank een regeling inzake gezondheidszorgen voor haar gepensioneerde werknemers en middenkaders.

7.b.1.3 Verbintenissen in het kader van pensioenplannen met vaste toezegging.

Reconciliatie van activa en verplichtingen geboekt op de balans van de plannen met vaste toezegging:

In miljoenen euro's	Vergoedingen na uitdiensttreding		Gezondheidszorgregeling na uitdiensttreding	
	31 december 2010	31 december 2009	31 december 2010	31 december 2009
Contante waarde van de verplichtingen	3.000	3.819	58	55
Contante waarde van verplichtingen, volledig of gedeeltelijk gefinancierd door activa	2.980	3.813		
Contante waarde van niet-gefinancierde verplichtingen	20	6	58	55
Marktwaaarde van fondsbeleggingen	(128)	(784)		
Marktwaaarde van afzonderlijke restitutierechtten	(2.356)	(2.548)		
Kosten die nog niet worden opgenomen volgens de toepassing van IAS 19	(514)	(695)	(4)	1
Pensioenkosten van verstreken diensttijd		(2)		
Actuariële nettoverliezen of -winsten	(514)	(693)	(4)	1
Niet-verantwoorde activa door restricties		162		
NETTO VERPLICHTING VOOR PENSIOENPLANNEN				
MET VASTE TOEZEGGING	2	(46)	54	56
Activa opgenomen in de balans voor pensioenplannen met vaste toezeggingen	(2.373)	(2.572)		
- waarvan netto activa van pensioenregelingen met vaste toezeggingen	(17)	(24)		
- waarvan de marktwaaarde van restitutierechtten	(2.356)	(2.548)		
Verplichtingen opgenomen in de balans voor pensioenplannen met vaste toezeggingen	2.375	2.526	54	56

Verandering in de contante waarde van de verplichtingen van het type vaste toezegging

In miljoenen euro's	Vergoedingen na uitdiensttreding		Gezondheidszorgregeling na uitdiensttreding	
	31 december 2010	31 december 2009	31 december 2010	31 december 2009
CONTANTE WAARDE VAN VERPLICHTINGEN AAN				
HET BEGIN VAN DE PERIODE	3.819	2.857	55	
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	556		4	
CONTANTE WAARDE VAN VERPLICHTINGEN VAN VOORT-GEZETTE ACTIVITEITEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	3.263	2.857	51	
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	130	107	1	2
Lasten met betrekking tot de discontering van de verbintenissen	107	155	2	1
Kost van de planwijzigingen van de periode		20		52
Effect van planinperkingen of -afwijkingen	(250)	(46)		
Actuariële verliezen (of winsten) van de periode	(113)	639	5	(1)
Bijdragen van deelnemers	8	9		
Betaalde uitkeringen aan gerechtigden door de werkgever	(17)	(317)	(1)	(2)
Betaalde uitkeringen aan gerechtigden van vergoedingen van activa/restitutierechtten	(158)	(2)		
Effect van veranderingen in wisselkoersen	3	6		
Effect van verandering in consolidatiekring	26	391		3
Overige wijzigingen	1			
CONTANTE WAARDE VAN VERPLICHTINGEN VAN VOORT-GEZETTE ACTIVITEITEN AAN HET EIND VAN DE PERIODE	3.000	3.819	58	55

Verandering in de marktwaarde van de fondsbeleggingen

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
MARKTWAARDE VAN DE ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	784	2.893
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	667	
MARKTWAARDE VAN DE ACTIVA VAN VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	117	2.893
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	6	82
Effect van planinperkingen of -afwikkelingen		(28)
Actuariële winsten van de periode	4	12
Werknemersbijdragen		9
Door de werkgever gestorte bijdragen aan fondsbeleggingen	2	33
Uitkeringen	(6)	(93)
Effect van veranderingen in wisselkoersen	2	4
Effect van verandering in consolidatiekring	1	(2.128)
Overige	2	
MARKTWAARDE VAN DE ACTIVA VAN VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET EIND VAN DE PERIODE	128	784

Verandering in de reële waarde van restitutierechten

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
REELE WAARDE VAN DE RESTITUTIERECHTEN AAN HET BEGIN		
VAN DE PERIODE	2.548	
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	5	
REELE WAARDE VAN DE RESTITUTIERECHTEN VAN DE VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	2.543	
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	95	76
Effect van planinperkingen of -afwikkelingen	(198)	13
Actuariële winsten van de periode	(58)	39
Werknemersbijdragen	8	
Door werkgever gestorte bijdragen aan fondsbeleggingen	106	112
Uitkeringen	(153)	(224)
Effect van veranderingen in wisselkoersen		
Effect van verandering in consolidatiekring	12	2.532
Overige	1	
REELE WAARDE VAN DE RESTITUTIERECHTEN VAN DE VOORTGEZETTE		
ACTIVITEITEN AAN HET EIND VAN DE PERIODE	2.356	2.548

De verzekeringsmaatschappijen, waarbij Fortis Bank de pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen heeft ondergebracht zijn verbonden verzekeringsondernemingen. Om deze reden worden de aan deze pensioenregelingen gerelateerde beleggingen aangemerkt als niet-kwalificerende fondsbeleggingen en dienen deze beschouwd te worden als 'restitutierechten' overeenkomstig IAS 19. Dit betekent dat deze activa niet in mindering gebracht mogen worden op de verplichtingen voor plannen met vaste toezeggingen om de omvang van deze verplichtingen te bepalen, maar als afzonderlijke activa onder de noemer 'restitutierechten' moeten worden opgenomen. Hierin komt het recht op restitutie van uitgaven (ter afwikkeling van de verplichtingen voor plannen met vaste toezeggingen) door de verbonden partij tot uitdrukking.

Componenten van pensioenkost

In miljoenen euro's	Vergoedingen na uitdiensttreding		Gezondheidszorgregeling na uitdiensttreding	
	31 december 2010	31 december 2009	31 december 2010	31 december 2009
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	130	107	1	2
Lasten met betrekking tot de discontering van de verbintenissen	107	155	2	1
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	(6)	(82)		
Verwacht rendement op restitutierecht	(95)	(76)		
Afschrijvingen van actuariële winsten en verliezen	35	49		
Afschrijvingen van verstreken diensttijd		20		52
Effect van planinperkingen of -afwijkingen	13	(17)		
Overige				
TOTAAL KOSTEN ONDER "PERSONEELSKOSTEN"	184	156	3	55

Methode voor het meten van de verplichtingen

De overblijvende toezeggingen van het type vaste prestaties in België en in het buitenland zijn het voorwerp van onafhankelijke actuariële evaluaties volgens de methode van de geprojecteerde eenheidskost, met de bedoeling om de uitgaven te bepalen die voortvloeien uit de door de werknemers verworven rechten en nog te betalen prestaties aan vervroegd gepensioneerd en gepensioneerde werknemers. De demografische en financiële veronderstellingen die worden gebruikt om de verdisconteerde waarde van deze verplichtingen en van de waarde van de onderliggende financiële activa te ramen, houden rekening met de specifieke economische omstandigheden eigen aan elk land en elke onderneming van Fortis Bank.

De overblijvende verbintenissen op het gebied van gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding worden gewaardeerd door gebruikmaking van de specifieke mortaliteitstabellen eigen aan elk land en aan veronderstellingen inzake de evolutie van de medische kosten. Deze veronderstellingen, gebaseerd op historische waarnemingen, houden rekening met geschatte toekomstige evoluties van de kosten voor de medische dienstverlening die het gevolg zijn van enerzijds de kostprijs van gezondheidsdiensten zelf en anderzijds de inflatie.

De voornaamste actuariële veronderstellingen, gebruikt om de verbintenissen van de voordelen na uitdiensttreding te berekenen op het einde van de periode (met uitzondering van gezondheidszorgvergoedingen na uitdiensttreding)

Voor iedere monetaire zone verdisconteert Fortis Bank haar verbintenissen op basis van het rendement van eerste klas privéobligaties met een vervaldag vergelijkbaar is met de "duratie" van de gewaardeerde verplichtingen. Wanneer de markt voor dergelijke obligaties niet voldoende liquide is, zoals bijvoorbeeld beoordeeld voor de eurozone, gebeurt de verdiscontering op basis van overheidsobligaties.

De aldus bepaalde verdisconteringsvoeten zijn als volgt:

In %	31 december 2010		31 december 2009	
	Eurozone	UK	Eurozone	UK
Disconteringsvoet	3.80%-4.50%	4.70%	3.15%-4.40%	4.60%-4.85%
Percentage van toekomstige loonsverhoging (*)	3.90%-4.35%	3.25%	2.08%-4.19%	5.15%-5.86%

* inclusief inflatie

Werkelijk rendement van de fondsbeleggingen en de restitutierechten over de periode

Het verwacht rendement van de fondsbeleggingen en de restitutierechten wordt bepaald door de verwachte rendementen voor elke activaklasse te wegen op basis van haar respectievelijk aandeel in de marktwaarde van alle fondsbeleggingen.

In %	31 december 2010		31 december 2009	
	Eurozone	UK	Eurozone	UK
Verwacht rendement op fondsbeleggingen en restitutierechten ¹	3.25%-4.54%	6.80%	3.59%-4.82%	5.35%-6.15%
Werkelijk rendement op fondsbeleggingen en restitutierechten ¹	(1.64)%-8.18%	7.80%	(0.05)%-(14.95)%	19.20%-22.00%

¹ Reeks waarden, die het bestaan van verscheidene regelingen binnen één enkel land of één enkele geografische of monetaire zone weerspiegelen.

Actuariële winsten en verliezen

Actuariële winsten en verliezen die het resultaat zijn van variaties in de verdisconteerde waarde van verbintenissen inzake toezeggingen van het type vaste prestaties komen enerzijds voor uit ervaringsaanpassingen (verschillen tussen eerder bepaalde actuariële veronderstellingen en de waargenomen werkelijkheid) en anderzijds de effecten van veranderende actuariële veronderstellingen.

Fortis Bank past de "corridor"-methode toe, zoals toegestaan door de IAS 19 norm. Deze norm specificeert dat de erkenning van actuariële winsten en verliezen wordt uitgesteld zolang zij niet meer bedragen dan 10% van het grootste bedrag van ofwel de verbintenissen ofwel van de kwalificerende beleggingen. De berekening van de "corridor" wordt afzonderlijk gemaakt voor elk toezegging van het type vaste prestaties. Wanneer deze limiet wordt overschreden wordt het deel van de actuariële winsten en verliezen dat deze limiet overschrijdt opgenomen in het resultaat door afschrijving over de resterende looptijd van het plan.

De volgende tabel detailleert de actuariële winsten en verliezen:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
BEDRAG VAN NETTO CUMULATIEVE NIET-OPGENOMEN		
ACTUARIËLE WINSTEN (VERLIEZEN)	(514)	(693)
NETTO ACTUARIËLE WINSTEN EN VERLIEZEN GEGENEREERD		
OVER DE PERIODE	59	(588)
waarvan actuariële resultaten op fondsbeleggingen of restitutierechten	(54)	51
waarvan actuariële resultaten door wijzigingen van actuariële veronderstellingen over de verplichting	109	(764)
waarvan 'experience losses' van de verplichting	4	125

7.b.2 Andere langetermijnvergoedingen

Fortis Bank biedt aan haar werknemers verscheidene langetermijn voordelen aan, voornamelijk gratificaties wegens langdurig dienstverband, de mogelijkheid om vakantiedagen op te sparen, en bepaalde beschermingen in geval van arbeidsongeschiktheid.

Als onderdeel van het beleid van de Groep inzake variabele bezoldiging worden er jaarlijks regelingen voor uitgestelde bezoldigingen opgesteld voor bepaalde medewerkers, waarvan de bijdrage belangrijk is voor de performantie van de Groep, of krachtens speciale reglementaire bepalingen.

Deze regelingen voorzien in de storting van de variabele bezoldiging, weliswaar uitgesteld in de tijd, en maken de betaling ervan afhankelijk van de prestaties die neergezet van de specifieke "métiers", de grotere departementen en van de Groep.

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Netto voorzieningen voor andere voordelen op lange termijn	96	132

7.b.3 Ontslagvergoedingen

Fortis Bank heeft een aantal vervroegd vertrekregelingen ingevoerd gebaseerd op de bereidwilligheid van werknemers die aan bepaalde toegangscriteria voldoen. De lasten verbonden aan deze regelingen inzake vrijwillig vertrek moeten geprovisioneerd worden voor de actieve werknemers die aanmerking komen, vanaf het moment dat de regeling het voorwerp is van een (voorstel tot) paritair akkoord.

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
Provisies voor vrijwillig vertrek en vervroegde pensioneringsplannen	275	213

8 Bijkomende informatie

8.a Consolidatiekring

Criteria voor de integrale consolidatie, voor de proportionele consolidatie, voor de opnemingsvolgens de vermogensmutatiemethode en de gevallen waarin van deze criteria wordt afgeweken.

De Geconsolideerde Jaarrekening wordt opgesteld volgens de bepalingen van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de Niet-geconsolideerde en Geconsolideerde Jaarrekening van de kredietinstellingen, gewijzigd door het koninklijk besluit van 5 december 2004. Dit besluit bepaalt dat, voor vennootschappen waarvan het financiële jaar begint op of na 1 januari 2006, de Geconsolideerde Jaarrekeningen moeten opgemaakt worden volgens de bepalingen van de internationale standaard (IAS/IFRS), zoals bepaald door de Europese Unie.

In de Geconsolideerde Jaarrekening zijn de jaarrekeningen van Fortis Bank NV/SA en haar dochterondernemingen begrepen. Dochterondernemingen zijn die ondernemingen waarin Fortis Bank, direct of indirect, het financiële en operationele beleid kan sturen teneinde voordelen uit deze activiteiten te verwerven ('zeggenschap'). Dochterondernemingen worden geconsolideerd vanaf de datum waarop de effectieve zeggenschap aan Fortis Bank wordt overgedragen en worden van consolidatie uitgesloten vanaf de datum waarop een einde komt aan die zeggenschap.

De Geconsolideerde Jaarrekening wordt opgesteld overeenkomstig de bepalingen van IAS-27 Geconsolideerde en Enkelvoudige jaarrekeningen, IAS-28 Investerings in Geassocieerde Ondernemingen, IAS-31 Belangen in Joint Ventures alsook SIC-12 Consolidatie-Special Purpose Entities (SPE). SPE's worden geconsolideerd indien de economische werkelijkheid van de realiteit aangeeft dat Fortis zeggenschap heeft over de SPE's.

Belangen in joint ventures worden verantwoord op basis van de proportionele methode. Joint ventures zijn contractuele afspraken waarbij Fortis Bank en andere partijen een economische activiteit aangaan waarover zij gezamenlijk en evenredig zeggenschap hebben.

Investerings in geassocieerde deelnemingen worden verantwoord op basis van vermogensmutatiemethode. Dit zijn investeringen waarin Fortis Bank invloed van betekenis heeft, maar geen zeggenschap, en over het algemeen een belang aanhoudt van tussen de 20% en 50% van de stemrechten.

Afwijkingen op deze criteria zijn de volgende:

- Op basis van artikel 107,2°, koninklijk besluit van 30 januari 2001, waarbij beperkingen de effectieve controle, dan wel de aanwending van het vermogen bemoeilijken, worden de beheersmaatschappijen van vastgoed en vastgoedcertificaten buiten de consolidatie gelaten:

Distri-Invest, Finest, Immo Beaulieu, Immo Kolonel Bourgstraat

- Volgens het IASB Framework-30 en op basis van artikel 107,1°, koninklijk besluit van 30 januari 2001, rekening houdend met de te verwaarlozen betekenis worden volgende dochterondernemingen buiten de consolidatie gelaten in de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank:

Antilope Invest, Argance, ASLK-CGER Services, Atrialis, Certifimmo V, Colfridis Invest, Coppefis, Comptoir Agricole de Wallonie, Credissimo, Credissimo Hainaut, Dalgarno, Delvino, Dikodi, Discontokantoor van Turnhout, Dominet SPV-II, Eris Investissements, Fagus, Fintrimo, Fortis Bank Escritorio de Representacao Ltda, Fortis Film Fund, Fortis Park Lane, Fortis Private Equity Arkimedes NV, Fortis Private Equity Asia Fund, Fortis Private Equity Management NV, Fortis Wealth Management Taiwan, Generale Branch Nominees Ltd., Genfinance International SA, Inkasso Kodat, International Building Materials Retail Organisation Investments Funds Management Company, Landbouwkantoor van Vlaanderen NV, MeesPierson Private Belgian Offices CV, Merkur Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft, Microstart, Nostrana Capital Management, OB Invest, Packing Invest, Pattison, Penne International, Prestibel Left Village, Quainton Funding, Renoir CDO, Rothesay, Secoya Private Equity Investments General Partner, Secoya Private Equity Investments SCA-SICAR, Sowo Invest, Tabor Funding, Upper Hatch Securities, Velleman International, VIA-Zaventem NV.

- Gezien hun gering belang in de geconsolideerde staten worden volgende dochterondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode:

Belgolaise, Crédit pour Habitations Sociales, Demetris, Fortis Yatirim Menkul Degerler, Immobilière Sauvenière

- Rekening houdend met de te verwaarlozen betekenis voor het getrouw beeld, wordt de joint venture Postbank Ireland opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.
- Op volgende geassocieerde ondernemingen en joint ventures wordt de vermogensmutatiemethode niet toegepast, rekening houdend met de te verwaarlozen betekenis voor het getrouw beeld:

A2IA Group, Alpha Card Merchant Services, Antwerps Innovatie Centrum, Arets International, Baby Gift International, Banking Funding Company, Banque International Afrique au Niger, Bedrijvencentrum Zaventem, Brand & Licence Company, Brussels I3 Fund, Calilux, Coöperatieve H2 Equity Partners Fund III U.A., Dolnoslaska Szkola Bankowa Sp.z.o.o., Eiser Global Infrastructuer Fund, Fis Europe Lbo V Porte Neuve, Fortis L Capital, FScholen, Gemma Frisius-Fonds K.U. Leuven NV, Gudrun Xpert, Het Werkmanshuis, Immo Regenboog, Isabel, La Propriété Sociale de Binche-Morlanwelz, Metropolitan Buildings, Middle East Bank Kenya Ltd, MIR, Nobel, Nostrana Capital Management, Nova Electro International, Par 3, Seavi Advent equity V, Severn Trent Luxembourg Finance, Studio 100, Visa Belgium.

Globaal gezien is het effect van het niet consolideren van immateriële dochterondernemingen niet materieel in de jaarrekening van Fortis Bank.

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de volledig in de consolidatie

opgenomen dochterondernemingen

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)
Alandes B.V.	Amsterdam	34130915	100,00
Alleray	Luxembourg	B130184	50,00
Alpha Crédit S.A.	Brussel	BE 445.781.316	100,00
Astir B.V.	Amsterdam	34204133	100,00
Aura Capital Invest S.A.	Luxembourg	B157046	50,00
Bass Master Issuer Nv	Brussel	BE 898.307.694	100,00
BGL BNP Paribas	Luxembourg	LU 10875081	50,00
Black Kite Investments Limited	Dublin	478789	50,00
BNP Paribas Fortis Funding S.A.	Luxembourg		100,00
BNP Paribas Fortis Yatirimlar Holding Anonim Sirketi	Istanbul		100,00
BNPP Fortis Factor	Leuven	BE 0819.568.044	99,99
Cofhylux S.A.	Luxembourg		50,00
Compagnie Financiere De La Porte Neuve Sa	Luxembourg	B123480	41,11
Continuing Care Retirement Community NV	Brussel	BE 875.844.672	99,54
Delphinus Titri 2010 S.A.	Luxembourg	B157069	50,00
Dominet S.A.	Piaseczno		100,00
Esm�e Master Issuer	Brussel	BE 820.094.121	100,00
FB Energy Holdings Llc	New York		100,00
FB Energy Trading S.� R.L.	Luxembourg		100,00
FB Holdings Canada Corp.	Calgary		100,00
FB Transportation Capital Llc	New York		100,00
Finalia	Brussel	BE 878.920.562	51,00
Fortis Bank Anonim Sirketi	Gayrettepe		94,11
Fortis Bank Malta Ltd	Gzira		100,00
Fortis Bank Polska S.A.	Warschau		99,87
Fortis Bank Reinsurance S.A.	Luxembourg		100,00
Fortis Banque S.A. / Fortis Bank N.V.	Brussel	BE 403.199.702	100,00
Fortis Finance Belgium S.C.R.L.	Brussel	BE 879.866.412	100,00
Fortis Funding LLC	New York		100,00
Fortis Holding Malta B.V.	Amsterdam		100,00
Fortis Holding Malta Ltd	Gzira		100,00
Fortis International Finance (Dublin)	Dublin		100,00
Fortis Private Equity Belgium N.V.	Brussel	BE 421.883.286	100,00
Fortis Private Equity Expansion Belgium N.V.	Brussel	BE 425.499.309	100,00
Fortis Private Equity France Fund	Strasbourg		99,84
Fortis Private Equity Venture Belgium S.A.	Brussel	BE 431.044.244	100,00
Fortis Private Real Estate Holding S.A.	Luxembourg		100,00
Fortis Proprietary Investment (Ireland) Ltd	Dublin		100,00
Fortis Wealth Management Hong Kong Limited	Hong Kong		100,00
FPRE Management (Belgium) Sa	Brussel	BE 871.937.750	100,00
Frynaco	Brussel	BE 418.940.129	99,58
Fundamentum Asset Management	Luxembourg		50,00
Generalcorp10	Luxembourg		100,00
GI Finance	Dublin		100,00
Immoparibas Royal-Neuve Sa	Luxembourg	B31237	50,00
Margaret, Inc.	Atlanta		100,00
Mees Pierson Private Belgian Offices NV	Brussel	BE 870.332.104	99,58
Money Alpha	Paris		100,00
Money Beta	Paris		100,00
Nissan Finance Belgium N.V.	Brussel	BE 445.305.917	79,17

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de volledig in de consolidatie

opgenomen dochterondernemingen

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)
Paribas Trust Luxembourg Sa	Luxembourg	B29445	50,00
Placement, Gestion, Finance Holding Sa	Luxembourg	B9449	50,00
Robin Flight Ltd	Dublin	387939	50,00
Royale Neuve Finance S.À.R.L.	Luxembourg	B123476	50,00
Royale Neuve Investments Sarl	Luxembourg	B147811	50,00
Scaldis Capital (Ireland) Ltd	Dublin		100,00
Scaldis Capital Limited	Jersey		100,00
Scaldis Capital Llc	Wilmington		100,00
Société Alsacienne De Développement Et D'Expansion	Strasbourg		50,00
Swallow Flight Ltd	Dublin	374401	50,00
TCG Fund I, L.P.	Grand Cayman		99,66
Von Essen Gmbh & Co. Kg Bankgesellschaft	Essen		100,00

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de niet volledig geconsolideerde
dochterondernemingen

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)	Reden van de exclusie
Antilope Invest	Lier	BE 887.200.008	57,75	Gering Belang
Argance	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Aslk-Cger Services	Brussel	BE 458.523.354	100,00	In Liquidatie
Atrialis	Dublin		50,00	Gering Belang
Certifimmo V S.A.	Brussel	BE 450.355.261	100,00	Gering Belang
Colfridis Invest	Londerzeel	BE 888.183.072	74,47	Gering Belang
Coppefis	Brussel	BE 453.987.813	100,00	Gering Belang
Comptoir Agricole De Wallonie	Namur	BE 400.364.530	100,00	Gering Belang
Credissimo	Seraing	BE 403.977.482	100,00	Gering Belang
Credissimo Hainaut S.A.	Tournai	BE 402.495.065	99,72	Gering Belang
Dalgarno	Luxembourg	B110879	50,00	Gering Belang
Delvino	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Dikodi B.V.	Amsterdam		100,00	Gering Belang
Discontokantoor Van Turnhout	Turnhout	BE 404.154.755	100	Gering Belang - In Liquidatie
Distri-Invest S.A.	Brussel	BE 431.242.105	51,00	VastgoedCertificaat
Dominet Spv-Ii Sp. Z.O.O.	Piaseczno		100,00	Gering Belang
Eris Investissements	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Fagus	Brussel	BE 475.207.255	55,00	Gering Belang
Finest S.A.	Brussel	BE 449.082.680	100,00	VastgoedCertificaat
Fintrimo S.A.	Sint-Joost-Ten-Node	BE 874.308.807	62,50	Gering Belang
Fortis Bank Escritorio De Representacao LTDA.	São Paulo		75,00	Gering Belang
Fortis Film Fund S.A.	Brussel	BE 893.587.655	100,00	Gering Belang
Fortis Park Lane Ireland Limited	Dublin		100,00	Gering Belang
Fortis Private Equity Arkimedes N.V.	Brussel	BE 878.499.603	50,10	Gering Belang
Fortis Private Equity Asia Fund S.A.	Brussel	BE 866.161.894	100,00	Gering Belang
Fortis Private Equity Management N.V.	Brussel	BE 438.091.788	100,00	Gering Belang
Fortis Wealth Management Taiwan	Taipei		100,00	Gering Belang
Generale Branch (Nominees) Limited	London		100,00	Gering Belang
Genfinance International S.A.	Brussel	BE 421.429.267	100,00	Gering Belang
Inkasso Kodat GmbH & Co. Kg	Essen		100,00	Gering Belang
International Building Materials Retail Organisation N.V.	Puurs	BE 806.187.784	60,00	Gering Belang
Landbouwkantoor Van Vlaanderen N.V.	Kortrijk	BE 405.460.889	100,00	Gering Belang
Meespierson Private Belgian Offices C.V.	Brussel	BE 870.419.996	100,00	Gering Belang
Merkur Beteiligungs-Und Verwaltungsgesellschaft GmbH	Essen		100,00	Gering Belang
Microstart	Sint-Gillis	BE 829.081.071	90,00	Gering Belang
Nostrana Capital Management	Willemstad		50,00	Gering Belang
Ob Invest N.V.	Rotelaar	BE 880.203.635	95,00	Gering Belang
Packing Invest	Boom	BE 871.096.028	91,11	Gering Belang
Pattison	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Penne International	Aalst	BE 887.229.207	74,90	Gering Belang
Prestibel Left Village	Antwerpen	BE 448.693.888	70,06	Gering Belang
Quainton Funding S.À.R.L.	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Renoir Cdo	Amsterdam		100,00	Gering Belang
Rothsay	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Secoya Private Equity Investments General Partner	Luxembourg		100,00	Gering Belang
Secoya Private Equity Investments SCA-SICAR	Luxembourg		100,00	Gering Belang
Sowo Invest S.A. / N.V.	Brussel	BE 877.279.282	87,50	Gering Belang
Tabor Funding	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Investment Funds Management Company	Warschau		99,87	Gering Belang
Upper Hatch Securities Ltd	Dublin		100,00	Gering Belang
Velleman International N.V.	Gavere	BE 866.481.994	69,95	Gering Belang
Via-Zaventem N.V.	Brussel	BE 892.742.765	51,00	Gering Belang

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de ondernemingen waarop de
vermogensmutatie wordt toegepast

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)
AG Insurance	Brussel	BE 404.494.849	25,00
Alpha Card S.C.R.L.	Watermaal-Bosvoorde	BE 463.926.551	50,00
Alsabail	Strasbourg	718 504 004	20,34
Bcc Corporate	Brussel	BE 883.523.807	50,00
Belgolaise S.A.	Brussel	BE 403.200.294	100,00
BNPP IP	Paris	FR50682001904	30,78
Crédit Pour Habitations Sociales - Krediet Voor Sociale Woningen	Watermaal-Bosvoorde	BE 402.204.461	81,66
Cronos Holding Company Limited	Hamilton	1497426	29,90
Demetris N.V.	Groot-Bijgaarden	BE 452.211.723	100,00
Eos Aremas Belgium S.A./N.V.	Brussel	BE 466.301.368	49,97
Europay Belgium	Brussel	BE 434.197.536	39,94
Fastnet Nederland	Amsterdam	RC Amsterdam 3319.3354	23,92
Fortis Lease Group S.A.	Luxembourg		16,67
Fortis Luxembourg - Vie S.A.	Luxembourg	LU 18610607	25,00
Fortis Yatirim Menkul Degerler A.S.	Etiler		94,11
Fund Admin. Service & Techno. Network Belgium	Brussel	BE 460.019.728	23,90
Fv Holding N.V.	Etterbeek	BE 810.422.825	40,00
Immobilière Sauvenière S.A.	Brussel		100,00
Postbank Ireland Ltd	Dublin	427594	25,00
RFH Ltd.	Hamilton		99,66
Stradios FCP FIS	Luxembourg	B0157397	36,67
Textainer Marine Containers Ltd.	Hamilton		24,92
Trip Rail Holdings LLC	Dallas		16,33

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de ondernemingen waarop de
vermogensmutatie niet wordt toegepast

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)	Reden van de exclusie
A2IA Group	Paris		31,15	Gering Belang
Alpha Card Merchant Services	Watermaal-Bosvoorde	BE 475.933.171	50,00	Gering Belang
Antwerps Innovatie Centrum	Edegem	BE 472.386.634	21,30	Gering Belang
Arets International	Niel	BE 890.356.466	49,90	Gering Belang
Baby Gift International	Villedieu La Blouère		34,57	Gering Belang
Banking Funding Company S.A.	Brussel	BE 884.525.182	33,47	Gering Belang
Banque Internationale Afrique Au Niger S.A.	Niamey		35,00	Gering Belang
Bedrijvencentrum Zaventem N.V.	Zaventem	BE 426.496.726	24,98	Gering Belang
Brand & Licence Company S.A.	Brussel	BE 884.499.250	20,00	Gering Belang
Brussels I st Fund	Elsene	BE 477.925.433	36,37	Gering Belang
Calilux S.A.R.L.	Luxembourg		30,00	Gering Belang
Coöperatieve H2 Equity Partners Fund Iii U.A.	Amsterdam		24,07	Gering Belang
Dolnoslaska Szkoła Bankowa Sp. Z.O.O.	Lubin		24,72	Gering Belang
Eiser Global Infrastructure Fund Ltd	London		26,50	Gering Belang
Fortis L Capital	Luxembourg		50,00	Gering Belang
Fscholen	Sint-Joost-Ten-Node	BE 825.836.125	50,00	Gering Belang
Gemma Frisius-Fonds K.U.Leuven	Leuven	BE 461.734.351	40,00	Gering Belang
Gudrun Xpert N.V.	Brussel	BE 477.315.422	26,00	Gering Belang
Het Werkmanshuis N.V.	Tongeren	BE 400.986.518	41,04	Gering Belang
Immo Kolonel Bourgstraat	Brussel	BE 461.139.879	50,00	VastgoedCertificaat
Immo Regenboog N.V.	Mechelen	BE 448.859.481	30,01	Gering Belang
Immo-Beaulieu	Brussel	BE 450.193.133	25,00	VastgoedCertificaat
Isabel S.A./N.V.	Brussel	BE 455.530.509	25,33	Gering Belang
La Propriété Sociale De Binche-Morlanwelz S.A.	Binche	BE 401.198.136	21,48	Gering Belang
Metropolitan Buildings S.A.	Brussel	BE 432.742.734	28,75	Gering Belang
Middle East Bank Kenya Ltd.	Nairobi		25,03	Gering Belang
Mir	Brecht	BE 475.137.177	25,04	Gering Belang
Nobel	Turnhout	BE 432.942.870	25,00	Gering Belang
Nova Electro International	Tongeren	BE 441.210.537	26,84	Gering Belang
Novy International Nv	Diegem	BE 831.382.248	35,36	Gering Belang
Par Trois	Senningerberg		38,29	Gering Belang
Seavi Advent Equity V (Cayman) Lp	Grand Cayman		23,58	Gering Belang
Studio 100	Schelle	BE 457.622.640	32,56	Gering Belang
Visa Belgium Srl	Brussel	BE 435.551.972	25,14	Gering Belang

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de niet geconsolideerde ondernemingen
en van de ondernemingen waarop geen vermogensmutatie
wordt toegepast waarin de Groep tenminste 10%
van het kapitaal bezit

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)	Munt	Netto- resultaat op 31/12/2009 (in duizenden)	Eigen Vermogen op 31/12/2009 (in duizenden)
Anticlee Finance	Rillieux La Pape		15,15	EUR	446	2.344
Association De Frais Fortis Insurance Belgium-Assurances						
Kostendelende Vereniging Fortis Insurance Belgium Verzekeringen	Brussel		12,50	EUR		
Baekeland Fonds II	Gent	BE 876.424.296	18,02	EUR	(458)	3.227
Bapar Sas	Horbourg-Wihr		17,22	EUR	209	1.672
Bbof Ilii Investors B.V.	Amsterdam		12,13	EUR	(2.658)	6.682
Bedrijvencentrum Dendermonde N.V.	Dendermonde	BE 438.558.081	19,61	EUR	34	1.051
Bedrijvencentrum Regio Aalst N.V.	Erembodegem	BE 428.749.502	14,23	EUR	4	659
Bedrijvencentrum Vilvoorde N.V.	Vilvoorde	BE 434.222.577	10,20	EUR	56	1.213
Bedrijvencentrum Waasland N.V.	Sint-Niklaas	BE 427.264.214	16,03	EUR	(115)	774
Bem-Flemish Construction And Investment Company N.V.	Brussel	BE 461.612.904	12,05	EUR	522	5.890
China-Belgium Direct Equity Investment Fund	Peking		10,00	CNY	(7.036)	986.433
Clarisse	Paris		10,11	EUR	925	24.570
Crédit Social De La Province Du Brabant Wallon	Nivelles	BE 400.351.068	12,18	EUR	103	4.286
Domus Flandria N.V.	Antwerpen	BE 436.825.642	11,22	EUR	2.374	26.773
Europay Luxembourg Sc	Munsbach		15,60	EUR	918	4.342
European Carbon Fund	Luxembourg		10,53	EUR	18.051	
Euroscreen	Anderlecht	BE 453.325.639	13,05	EUR	(807)	11.239
German Equity Partners Iii, Gmbh & Co	Frankfurt		14,49	EUR		
Gie Immobilier Groupe Fortis France	Puteaux		13,97	EUR		
Gimv Czech Ventures	Vlaardingen		14,63	EUR		
Groupe Editor S.A.	Aix-En-Provence		13,90	EUR	(2.853)	23.865
Haco	Rumbeke	BE 405.568.183	13,64	EUR	1.609	33.172
Heracles S.C.	Charleroi	BE 427.178.892	13,55	EUR	97	724
Immobilière Distri-Land N.V.	Brussel	BE 436.440.909	12,48	EUR	12	210
Innovation Et Développement En Brabant Wallon,						
Centre Européen D'Entreprise Et D'Innovation	Louvain-La-Neuve	BE 460.658.938	16,32	EUR	57	795
Le Crédit Social De Tubize S.A.	Tubize	BE 400.344.140	11,43	EUR	7	306
Le Crédit Social Et Les Petits Propriétaires Réunis	Châtelet	BE 401.609.593	12,38	EUR	104	2.587
Le Petit Propriétaire S.A.	Sint-Lambrechts-Woluwe	BE 403.290.366	11,60	EUR	4	771
MBO Capital Fcpr Type A	Paris		12,45	EUR		
MBO Capital Fcpr Type B	Paris		12,45	EUR		
Metalogic A.I. Technologies & Engineering	Heverlee	BE 444.184.576	18,04	EUR	312	446
Montagu Newhall Global Partners Ii	Owings Mills		16,24	USD		
Net Fund Europe	Groot-Bijgaarden	BE 465.995.423	11,06	EUR	1.542	2.215
Park De Haan N.V.	Brussel	BE 438.533.436	15,00	EUR	191	259
Penta Fund 1 Ltd Partnership	Glasgow	SL003761	12,28	GBP		
Prestosid Industries	Villerupt		15,95	EUR	332	2.025
PSF	Weyersheim		11,93	EUR	(877)	9.130.347
Sci Eurosud	Erstein		12,50	EUR		
Shenergy Groupe Finance Company Limited	Shanghai		10,00	CNY	70.633	582.015
Sint-Jozefskredietmaatschappij N.V.	Beringen	BE 401.349.970	11,93	EUR	111	20.383
Société Belge D'Investissement International S.B.I. -						
Belgische Maatschappij Voor Internationale Investerings B.M.I	Brussel	BE 411.892.088	19,51	EUR	404	33.172
Societe Franc Comtoise Hydro Electrique	Ray Sur Saone		14,20	EUR		
Start-It	Angleur	BE 466.790.625	16,67	EUR	(1.164)	4.761
Tous Propriétaires S.A.	Erquelinnes	BE 401.731.339	16,82	EUR	428	5.699
Triodos Venture Capital Fund	Zeist		11,40	EUR	(48)	2.207
Visalux	Munsbach		13,24	EUR	9.549	13.024
Vives Sa	Louvain-La-Neuve	BE 862.398.591	16,65	EUR	(1.536)	5.269
Xenics	Heverlee	BE 473.044.848	18,77	EUR	1.126	4.527

B.T.W. BE 403.199.702

Lijst van de ondernemingen die volgens
de proportionele methode worden
opgenomen in de consolidatie

Naam	Zetel	BTW-nummer of identificatie- nummer	Gehouden aandeel (%)
Banque de La Poste S.A. - Bank van de Post N.V.	Brussel	BE 456.038.471	50,00
Genève Crédit & Leasing S.A.	Geneve	CH-660-1777002-5	51,00
TEB Mali Yatirimlar A.S.	Istanbul	740118	50,00

8.b Bedrijfscombinaties

In het kader van het globale integratieproject van de activiteiten van Fortis Bank in de BNP Paribas Groep werd er voorgesteld om bepaalde activiteiten van Fortis Bank en BNP Paribas te reorganiseren en te integreren door een overdracht en herallocatie tussen verschillende entiteiten van de groep. Het project dat rond deze reorganisatie en de betrokken transacties werd gevormd werd het "Knight-project" genoemd. De implementering van dit project leidde tot het grootste gedeelte van acquisities en desinvesteringen die plaatsvonden in 2010.

8.b.1 Acquisities

Transacties met BNP Paribas

In een aantal transacties van het "Knight-project" heeft Fortis Bank een aantal activiteiten verworven die eerder bij BNP Paribas groep waren ondergebracht.

BNP Paribas Luxembourg ("BNPPL")

Op 25 februari 2010 verwierf BGL BNP Paribas SA, dochteronderneming van Fortis Bank, alle aandelen van BNP Paribas Luxembourg SA ("BNPPL") en haar dochterondernemingen van BNP Paribas en BNP Paribas International BV, voor een bedrag van EUR 2.902 miljoen. BNPPL is op 1 oktober 2010 gefuseerd met BGL.

Omdat deze acquisitie plaats vond tussen entiteiten onder gemeenschappelijke controle, heeft Fortis Bank de voorgangerswaardemethode toegepast om deze transactie te boeken. Alle activa en verplichtingen van BNPPL zijn tegen boekwaarde op datum van overdracht overgenomen en er zijn geen aanpassingen doorgevoerd om de reële waarde weer te geven, noch om nieuwe activa of verplichtingen weer te geven zoals dat in de aankoopmethode zou gebeuren.

Verder wordt geen "nieuwe" goodwill geboekt als resultaat van de samenvoeging. De enige erkende goodwill is de bestaande goodwill op het niveau van BNPPL. Het verschil tussen het betaalde bedrag en het 'verkregen' eigen vermogen wordt weergegeven in het eigen vermogen en bedraagt EUR (522) miljoen.

BNP Paribas Investment Partners ("BNPP IP")

Op 1 april 2010 verkochten Fortis Bank en BGL BNP Paribas SA hun participatie (respectievelijk 84,67% en 15,33%) in BNPP Investment Partners BE Holding SA (het vroegere Fortis Investment Management NV/SA -FIM) aan BNP Paribas Investment Partners SA ("BNPP IP"). Op dezelfde datum voerde BNPP IP een kapitaalverhoging door ten belope van EUR 1.787 miljoen, volledig onderschreven door Fortis Bank en BGL BNP Paribas SA. Als gevolg van deze intekening houden Fortis Bank 28,22% en BGL BNP Paribas SA 5,11% (in totaal 33,33%) van BNPP IP. Op geconsolideerd vlak wordt deze investering in de boeken van Fortis Bank opgenomen als geassocieerde deelneming.

De acquisitie van deze participatie van 33,33% in BNPP IP door Fortis Bank (28,22%) en BGL (5,11%) wordt behandeld zoals voorzien in IAS 28 Investeren in geassocieerde deelnemingen. Een investering in een geassocieerde deelneming wordt boekhoudkundig doorgevoerd volgens de vermogensmutatiemethode vanaf de datum waarop het een geassocieerde deelneming wordt. Bij verwerving van de investering wordt het positieve verschil tussen de kostprijs van de investering en het aandeel van de investeerder in de reële waarde van de identificeerbare activa en verplichtingen van de geassocieerde deelneming geboekt als goodwill en opgenomen in de boekwaarde van de investering.

De belangrijkste boekhoudkundige aanpassing bestond erin niet langer alle bestaande goodwill in de BNPP IP-structuur op het moment van verwerving te erkennen. Het resterende positieve verschil tussen de aankoopprijs en de aangepaste netto boekwaarde van de verkregen activa en verplichtingen wordt beschouwd als goodwill en opgenomen in de boekwaarde van de investering in BNPP IP.

Op de datum van verwerving bedroeg het geconsolideerde deel van Fortis Bank in de nettowaarde van BNPP IP EUR 258 miljoen en de goodwill EUR 1.411 miljoen.

CIB en Wealth Management activiteiten

Op 22 januari 2010 verwierf Fortis Bank de CIB activiteiten van het Belgische bijkantoor van BNP Paribas voor een bedrag van EUR 205 miljoen. Op dezelfde dag nam Fortis Bank ook de Wealth Management activiteiten van het Belgische bijkantoor van BNP Paribas Wealth Management over voor een bedrag van EUR 15 miljoen. Beide acquisities gebeurden volgens de voorgangerswaardemethode voor bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijke controle. Als verwervende partij boekt Fortis Bank de verkregen activa en verplichtingen tegen boekwaarde zoals de verkopende partij deze heeft vastgesteld op de datum van overdracht en elk verschil tussen het betaalde bedrag en de waarde van de netto-activa van de verkregen activiteiten wordt voorgesteld als een aanpassing van het eigen vermogen. De totale impact van beide transacties is EUR (30) miljoen.

TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali")

Op 25 oktober 2010 heeft Fortis Bank 50% van de aandelen van TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali") verworven van BNP Paribas SA voor een bedrag van TRY 1.162,7 miljoen. TEB Mali wordt in de geconsolideerde cijfers opgenomen volgens de proportionele methode.

Omdat deze acquisitie plaatsvindt tussen entiteiten onder gemeenschappelijke controle, heeft Fortis Bank de voorgangerswaardemethode toegepast om deze transactie te boeken. Alle activa en verplichtingen van TEB Mali werden tegen boekwaarde op datum van overdracht overgenomen en er werden geen aanpassingen doorgevoerd om de reële waarde weer te geven, noch om nieuwe activa of verplichtingen weer te geven zoals dat in de aankoopmethode zou gebeuren.

Verder wordt geen "nieuwe" goodwill geboekt als resultaat van de samenvoeging. De enige erkende goodwill is de bestaande goodwill op het niveau van TEB Mali. Het verschil tussen het betaalde bedrag en het 'verkregen' eigen vermogen wordt weergegeven in het eigen vermogen en bedraagt EUR (102) miljoen.

Transacties met niet-verbonden partijen

Gedurende 2010 werden geen andere belangrijke acquisities door Fortis Bank doorgevoerd. Gedurende 2009 verwierf Fortis Bank 25% + één aandeel in AG Insurance voor een totaal bedrag van EUR 1.375 miljoen, waarbij de goodwill EUR 385 miljoen bedroeg. AG Insurance wordt als een geassocieerde deelneming opgenomen.

8.b.2 Desinvesteringen

Transacties met BNP Paribas

Fortis Bank Azië

Op 19 mei 2010 verkocht Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Japan aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 0,9 miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 14,6 miljoen.

Op 18 juni 2010 verkocht Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Taiwan aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 25 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 19,9 miljoen.

Op 11 juni 2010 verkocht Fortis Bank de private banking activiteiten van haar bijkantoren in Singapore aan BNP Paribas voor een bedrag van USD (0,9) miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 2,3 miljoen.

Op 23 juli 2010, heeft Fortis Bank de CIB activiteiten van haar bijkantoor in Singapore verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag van USD 340 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 211,5 miljoen.

Op 16 juli, heeft Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Hong Kong verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag van HKD 2.634,8 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 258,8 miljoen.

Op 16 juli 2010 verkocht Fortis Bank Wa Pei Finance Company Ltd. en Generale Belgian Finance aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 63,9 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 32 miljoen.

Fortis Bank Noord-Amerika

Op 13 april 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Fortis Capital Corp. US aan Banexi Holding Corp (US) voor een bedrag van USD 1.028,6 miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 53 miljoen.

Op 1 mei 2010 verkocht Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoren in New York en Grand Cayman aan BNP Paribas voor een bedrag van USD (266,4) miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 64,2 miljoen.

Op 11 juni 2010 verkocht FB Transportation Capital, dochteronderneming van Fortis Bank haar vliegtuigfinancieringen en haar private equity co-investeringen (ACG Investment Partners LLC en ACG Capital Investment Partners LLC) aan BNP Paribas North America voor een bedrag van USD 39 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 0,2 miljoen.

Op 1 oktober 2010 verkocht Fortis Bank zijn aandeel van 40% in Fortis Capital Canada Ltd. aan BNP Paribas Canada voor een bedrag van USD 0 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 17 miljoen.

Op 1 oktober 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming BNP Paribas Energy Trading GP (vroeger Fortis Energy Marketing & Trading GP of "FEMT") aan BNP Paribas Energy Trading LLC (US) en BNP Paribas Energy Trading Holdings Inc. (US) voor een bedrag van USD 0 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 0,7 miljoen.

Op 1 oktober 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming BNP Paribas Energy Trading Canada Corp. (vroeger FB Energy Canada Corp.) aan BNP Paribas Canada Corp. voor een bedrag van USD 0 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 17,4 miljoen.

Fortis Bank UK

Op 4 februari 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Fortis Private Investment Management Ltd. aan BNP Paribas Wealth Management SA voor een bedrag van EUR 35 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 20 miljoen.

Op 1 juli 2010 verkocht Fortis Bank de entiteiten van haar dochteronderneming Camomile Group aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 15,2 miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 3,2 miljoen.

Op 1 juli 2010, heeft Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in London verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag van GBP 737,3 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst EUR 104,7 miljoen.

Asset Management

Op 1 april 2010 verkochten Fortis Bank en BGL BNP Paribas SA hun respectievelijke participaties van 84,67% en 15,33% in BNPP Investment Partners BE Holding SA (het vroegere Fortis Investment Management NV/SA – "FIM") aan BNP Paribas Investment Partners SA voor een bedrag van EUR 1.775 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 147,9 miljoen.

Op 29 juni 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Fortis Gesbeta S.G.I.I.C. SA aan BNP Paribas Asset Management S.G.I.I.C. SA voor een bedrag van EUR 19,9 miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 0,1 miljoen.

Op 1 april 2010 droeg BGL BNP Paribas haar activiteiten met betrekking tot securities services over aan het Luxemburgse bijkantoor van BNP Paribas Securities Services SA voor een bedrag van EUR 52 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 37 miljoen.

Fortis Bank France

Op 1 januari 2010 verkocht Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Frankrijk aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 175,9 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 13 miljoen.

Op 1 januari 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Fortis Bank France aan BNP Paribas voor een bedrag van EUR 267 miljoen en op dezelfde dag verkocht Fortis Bank haar aandeel van 96,85% in Fimagen Holding SA aan BNP Paribas voor een bedrag van 1.250 miljoen, met een totale nettowinst van EUR 9,5 miljoen.

Fortis Bank Italië

Op 1 februari 2010 verkocht Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Italië aan Banca Nazionale del Lavoro SpA. ("BNL") voor een bedrag van EUR (1) miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 3,4 miljoen.

Fortis Bank Zwitserland

Op 23 april 2010 verkocht BGL BNP Paribas SA, een dochteronderneming van Fortis Bank 100% van haar aandelen in Fortis Bank Zwitserland aan BNP Paribas Suisse SA voor een bedrag van EUR 359 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 65 miljoen.

Op 1 juli 2010, heeft Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Zwitserland (Zurich) verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag van CHF (2,3) miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 0,2 miljoen.

Fortis Bank Griekenland (Athene)

Op 16 juli 2010, heeft Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Griekenland (Athene) verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag of EUR (0,1) miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 22,3 miljoen.

Fortis Bank Hongarije (Boedapest)

Op 1 juli 2010, heeft Fortis Bank de activiteiten van haar bijkantoor in Hongarije (Boedapest) verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag of HUF 281,9 miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 0,5 miljoen.

Fortis Bank Spanje (Madrid)

Op 1 november 2010, heeft Fortis Bank de Private Banking activiteiten van haar bijkantoor in Spanje (Madrid) verkocht aan BNP Paribas voor een bedrag of EUR (1,5) miljoen. Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 1 miljoen.

Fortis Lease Groep ("FLG")

Op 1 juli 2010, heeft Fortis Lease Groep ("FLG") 122.156 nieuwe aandelen uitgegeven waarop Banque Générale de Luxembourg ("BGL") in contanten heeft ingetekend voor een bedrag van EUR 398 miljoen.

BNP Paribas SA heeft alle 17.373.055 aandelen in BNP Paribas Lease Group ("BPLG") ingebracht in FLG. In ruil hiervoor heeft FLG 14.694.128 nieuwe aandelen van FLG uitgegeven waarop BNP Paribas heeft ingetekend. Omnium de Gestion et de Développement Immobilier ("OGDI") heeft alle 444.398 aandelen in BPLG ingebracht in FLG. In ruil hiervoor heeft FLG 375.871 nieuwe aandelen van FLG uitgegeven waarop OGDI heeft ingetekend.

Als gevolg van deze transactie heeft BGL de 100% controle die het voordien had in FLG verloren, BGL heeft nu 33,33% plus 1 aandeel in de nieuwe gefuseerde groep FLG/BPLG. De andere aandelen van FLG/BPLG worden aangehouden door BNP Paribas SA en OGDI. BGL heeft een nettowinst van EUR 54 miljoen gerealiseerd als gevolg van het verlies van controle in FLG.

De nieuwe gefuseerde groep FLG/BPLG is opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

Fortis Direct Real Estate Management

Op 23 juli 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Fortis Direct Real Estate Management aan BNP Paribas Real Estate Investment Management Luxembourg SA voor een bedrag van EUR 11,2 miljoen. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 4,9 miljoen.

Nettoresultaat van beëindigde activiteiten

Overeenkomstig IFRS 5, heeft Fortis Bank op 31 december 2009 de entiteiten gewaardeerd die zij aanhoudt voor verkoop tegen de boekwaarde ofwel, indien deze lager is, de reële waarde minus de verkoopkosten. Dit heeft geleid tot het boeken van een bijzondere waardevermindering van EUR 340 miljoen.

De afhandeling van deze transacties 2010 heeft een terugboeking van het volledige bedrag van EUR 340 miljoen met zich meegebracht.

Transacties met niet-verbonden partijen

Op 15 maart 2010 verkocht Fortis Bank haar dochteronderneming Artemis Asset Management Ltd. met een nettoverlies van EUR 11 miljoen.

Op 22 maart 2010 verkocht Fortis Lease Groep, een dochteronderneming van BGL BNP Paribas SA 100% van haar aandeel in Captive Finance Norway en Captive Finance Sweden. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 1 miljoen.

Op 31 maart 2010 verkocht BGL BNP Paribas SA, dochteronderneming van Fortis Bank, haar aandeel van 25% in Internaxx Bank. Dit resulteerde in een nettowinst van EUR 4,2 miljoen.

In maart 2010 verkocht FIM haar belang in Teda met een nettowinst van EUR 17,5 miljoen en op 15 januari 2010 verkocht FIM tevens haar investering in Infrastructure Capital Management Limited (ICM). Dit resulteerde in een nettoverlies van EUR 2,7 miljoen.

De belangrijkste desinvesteringen in 2009 hadden betrekking op de verkoop van Fortis Clearing Americas LLC, Fortis Intertrust Group Holding SA Fondo Nazca Fund II en FCM Private Equity II S.L. Meer details met betrekking tot deze verkopen zijn terug te vinden in het jaarrapport van 2009 van Fortis Bank.

In de onderstaande tabel zijn de activa en verplichtingen als gevolg van acquisities en desinvesteringen van dochterondernemingen, en geassocieerde deelnemingen per datum van acquisitie of desinvestering weergegeven gedurende het jaar 2010.

In miljoenen euro's	31 december 2010		31 december 2009	
	Acquisities	Desinvesteringen	Acquisities	Desinvesteringen
ACTIVA				
Kas, centrale banken en postgirorekeningen	407	(131)		(7)
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	1.382	(968)		(39)
Financiële hedgingderivaten	7			
Voor verkoop beschikbare financiële activa	3.427	(833)	1	(59)
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	8.031	(3.200)	15	(1.169)
Leningen aan en vorderingen op klanten	5.153	(24.553)	37	(738)
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden	209			
Actuele en uitgestelde belastingen	30	(392)		1
Overlopende rekeningen en overige activa	143	(1.632)	3	(133)
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast	1	(204)	1.405	
Vastgoedbeleggingen		(593)	48	
Materiële vaste activa	78	(313)		(4)
Immateriële vaste activa	7	(68)		(1)
Goodwill	2	(1.430)	4	(6)
Activa aangehouden voor verkoop		83		(15)
TOTAAL ACTIVA	18.877	(34.234)	1.513	(2.170)
VERPLICHTINGEN				
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	157	(517)		(1)
Financiële hedgingderivaten	17			
Schulden aan kredietinstellingen	4.292	(924)	67	(28)
Schulden aan klanten	10.691	(9.290)	29	(1.927)
Schuldbewijzen		(214)		
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Actuele en uitgestelde belastingen	65	(85)		(2)
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	546	(17.674)	8	245
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen				
Voorzieningen voor risico's en kosten	16	(220)		(1)
Achtergestelde schulden	267	(173)		1
Verplichtingen aangehouden voor verkoop				(4)
TOTAAL VERPLICHTINGEN	16.051	(29.097)	104	(1.717)
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	(359)	(175)		
Minderheidsbelangen	(257)	(2)		56
Verworven netto-activa / Afgestoten netto-activa	2.826	(4.960)	1.409	(509)
Totale winst (verlies) op de verkoop na aftrek van belastingen		295		46
Totaal koopsom / Opbrengst uit verkoop	(3.442)	5.255	(1.409)	555
Min: Geldmiddelen en Kas equivalenten verworven / afgestoten	134	(1.595)	10	(1.378)
Min: Niet-contanten				
Geldmiddelen aangewend voor acquisities / ontvangen voor desinvesteringen	(3.308)	3.660	(1.399)	(823)

8.c Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Beëindigde bedrijfsactiviteiten

Op 12 en 13 mei 2009 verwierf BNP Paribas de zeggenschap over Fortis Bank NV door de overname van 74,93% van de aandelen van Fortis Bank NV en 15,96% van de aandelen van BGL BNP Paribas SA ('BGL'). Onmiddellijk nadat BNP Paribas de zeggenschap over Fortis Bank NV had verworven, werd een mondiaal integratieproject opgestart voor de integratie van Fortis Bank NV en de BNP Paribas Groep. De hoofddoelen van het mondiaal integratieproject zijn beide groepen te consolideren en te integreren, de groepsstructuur te stroomlijnen en te vereenvoudigen, synergie te bereiken tussen de diverse activiteiten van elke groep en mogelijkheden voor waardecreatie te identificeren. Een aantal transacties tussen verschillende dochters van BNP Paribas SA ('BNPP') en Fortis Bank NV worden uitgevoerd in de context van integratie van bepaalde activiteiten van Fortis Bank NV binnen bepaalde activiteiten van of BNP Paribas.

In het Jaarverslag 2009, onder de rubriek "Fortis Bank Jaarverslag 2009 (Niet-geconsolideerd)", werd informatie in verband met artikel 524 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen over de transacties beslist in 2009 en uitgevoerd in 2010 omschreven. De economische overdrachtsdata van deze transacties zijn vastgesteld op 1 januari 2010 (met uitzondering van de branch Milaan, waar de economische transactiedatum 1 februari 2010 was).

Met uitzondering van de transactie in verband met Fortis Bank Shanghai en Guangzhou bijkantoren, zijn alle andere transacties afgesloten gedurende 2010.

Op 3 juni 2010, hebben de Colakoglu Group en BNP Paribas een consensus bereikt over de fusie van Türk Ekonomi Bankasi A.Ş. ("TEB") en Fortis Bank Turkey. In het kader van de Memo van Overeenstemming, dat onderworpen was aan de goedkeuring van de regelgevende instanties, is afgesproken dat de twee banken zullen worden samengevoegd onder TEB.

Respectievelijk op 21 december 2010 en 30 december 2010, verleende de Capital Market Board of Turkey (CMB) en de Banking Regulation en Supervision Agency (BRSA) hun goedkeuring voor de fusie tussen Türk Ekonomi Bankasi AŞ ("TEB") en Fortis Bank Turkey.

De aandeelhouders van TEB en Fortis Bank AŞ werden respectievelijk voor hun onderneming, na de goedkeuring van de CMB, uitgenodigd op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 januari 2011. Op de agenda van deze vergadering stond (vooral) de goedkeuring van de jaarrekening van 30 juni 2010 op basis waarvan de fusie werd gerealiseerd en de goedkeuring van de fusie zelf. Op 14 februari 2011 werd de juridische fusie tussen de twee banken afgerond.

Na de overdracht van aandelen tussen de belangrijkste aandeelhouders ten gevolge van de fusie, is de verwachting dat TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali") de meerderheidsaandeelhouder in de fusiebank blijft en dat de Colakoglu Group en de BNP Paribas Groep elke 50% van TEB Mali blijven behouden.

De activa en verplichtingen van deze entiteiten werden in de geconsolideerde balans per 31 december 2010 respectievelijk geherclassificeerd en verantwoord onder afzonderlijke lijnen 'Activa aangehouden voor verkoop' en 'Verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop'. Vergelijkende informatie werd niet aangepast in overeenstemming met IFRS 5.

De baten en lasten van deze entiteiten werden geherclassificeerd en verantwoord onder een afzonderlijke lijn 'Nettowinst (verlies) op de beëindigde bedrijfsactiviteiten' in de Geconsolideerde resultatenrekening van 31 december 2010. Vergelijkende informatie werd aangepast in overeenstemming met IFRS 5.

In de volgende paragrafen wordt een analyse opgenomen van de belangrijkste categorieën van activa en verplichtingen en het netto resultaat van de entiteiten gepresenteerd als beëindigde bedrijfsactiviteiten.

Belangrijkste categorieën van activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop

Fortis Bank bezit per 31 december 2010 verscheidene activa aangehouden voor verkoop eerder dan voor voortgezet gebruik. Deze activa worden geclassificeerd in de balans als activa aangehouden voor verkoop en verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop.

De samenstelling van de activa aangehouden voor verkoop en verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop per 31 december 2010 en 31 december 2009 is als volgt:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
ACTIVA		
Kas, centrale banken en postgirorekeningen	358	267
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	505	4.178
Financiële hedgingderivaten		
Voor verkoop beschikbare financiële activa	516	1.388
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	4.426	6.449
Leningen aan en vorderingen op klanten	4.490	35.487
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico		
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden	88	
Actuele en uitgestelde belastingen	116	610
Overlopende rekeningen en overige activa	206	1.590
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast	14	197
Vastgoedbeleggingen		4
Materiële vaste activa	98	153
Immateriële vaste activa	4	72
Goodwill	154	1.413
TOTAAL ACTIVA	10.975	51.809
VERPLICHTINGEN		
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen		
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	226	3.888
Financiële hedgingderivaten		
Schulden aan kredietinstellingen	882	7.632
Schulden aan klanten	4.513	20.436
Schuldbewijzen	2.998	8.478
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico		
Actuele en uitgestelde belastingen	22	75
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	577	1.506
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen		
Voorzieningen voor risico's en kosten	47	274
Achtergestelde schulden		4
TOTAAL VERPLICHTINGEN	9.265	42.293

De activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop van het jaareinde 31 december 2009 zijn opgesteld in lijn met de presentatie die wordt gebruikt in het Jaarverslag van de moedermaatschappij BNP Paribas. Deze presentatie verschilt aanzienlijk van de presentatie die werd gebruikt in het Jaarverslag van Fortis Bank op jaareinde 31 december 2009. Verdere details in verband met de verandering van presentatie kunnen worden gevonden in de noot 8.k. Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie.

Verrichtingen met BNP Paribas

De volgende tabellen tonen de samenstelling van de activa aangehouden voor verkoop en verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop voor de entiteiten die onderdeel uitmaken van de integratietransacties met BNP Paribas waartoe beslist werd maar die nog niet volledig zijn uitgevoerd op 31 december 2010.

In miljoenen euro's	31 december 2010			
	Fortis Bank Azië	Fortis Bank Noord Amerika	Fortis Bank Verenigd Koninkrijk	Asset Management
ACTIVA				
Kas, centrale banken en postgirorekeningen	31			
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	2	3	115	
Financiële hedgingderivaten				
Voor verkoop beschikbare financiële activa	36			
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	259	3.464	9	309
Leningen aan en vorderingen op klanten	385	111	46	25
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden				
Actuele en uitgestelde belastingen	14	81		
Overlopende rekeningen en overige activa	35	7		2
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast				
Vastgoedbeleggingen				
Materiële vaste activa		2		
Immateriële vaste activa				
Goodwill				
TOTAAL ACTIVA	762	3.668	170	336
VERPLICHTINGEN				
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	2	54	138	
Financiële hedgingderivaten				
Schulden aan kredietinstellingen	267	162	1	68
Schulden aan klanten	168	900	286	261
Schuldbewijzen		3.000	(2)	
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Actuele en uitgestelde belastingen	20			
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	63	164		8
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen				
Voorzieningen voor risico's en kosten				
Achtergestelde schulden				
TOTAAL VERPLICHTINGEN	520	4.280	423	337

In miljoenen euro's	31 december 2010		
	Fortis Bank Frankrijk	Fortis Bank Italië	Fortis Bank Zwitserland
ACTIVA			
Kas, centrale banken en postgirorekeningen			
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening			
Financiële hedgingderivaten			
Voor verkoop beschikbare financiële activa			
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen		7	
Leningen aan en vorderingen op klanten			
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico			
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden			
Actuele en uitgestelde belastingen			
Overlopende rekeningen en overige activa		84	
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast			
Vastgoedbeleggingen			
Materiële vaste activa			
Immateriële vaste activa			
Goodwill			
TOTAAL ACTIVA		91	
VERPLICHTINGEN			
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen			
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening			
Financiële hedgingderivaten			
Schulden aan kredietinstellingen			
Schulden aan klanten			
Schuldbewijzen			
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico			
Actuele en uitgestelde belastingen		1	
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen		78	2
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen			
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Achtergestelde schulden			
TOTAAL VERPLICHTINGEN		79	2

31 december 2010

In miljoenen euro's	Fortis Bank Griekenland	Fortis Bank Hongarije	Fortis Bank Turkije	Fortis Bank Spanje
ACTIVA				
Kas, centrale banken en postgirorekeningen			327	
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening			385	
Financiële hedgingderivaten				
Voor verkoop beschikbare financiële activa			480	
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	4	1	373	
Leningen aan en vorderingen op klanten			3.923	
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden			88	
Actuele en uitgestelde belastingen			21	
Overlopende rekeningen en overige activa	8		70	
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast				
Vastgoedbeleggingen				
Materiële vaste activa			66	
Immateriële vaste activa			4	
Goodwill			154	
TOTAAL ACTIVA	12	1	5.891	
VERPLICHTINGEN				
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening			32	
Financiële hedgingderivaten				
Schulden aan kredietinstellingen			384	
Schulden aan klanten			2.898	
Schuldbewijzen				
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Actuele en uitgestelde belastingen	4		(3)	
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	25		237	
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen				
Voorzieningen voor risico's en kosten			47	
Achtergestelde schulden				
TOTAAL VERPLICHTINGEN	29		3.595	

In miljoenen euro's	31 december 2009			
	Fortis Bank	Fortis Bank	Fortis Bank	Asset
	Azië	Noord Amerika	Verenigd Koninkrijk	Management
ACTIVA				
Kas, centrale banken en postgirorekeningen	135		8	
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	1.385	1.969	611	174
Financiële hedgingderivaten				
Voor verkoop beschikbare financiële activa	601	221	32	15
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	948	2.040	527	1.312
Leningen aan en vorderingen op klanten	5.953	11.218	6.130	171
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden				
Actuele en uitgestelde belastingen	21	184	122	79
Overlopende rekeningen en overige activa	605	242	157	228
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast		74		123
Vastgoedbeleggingen	4			
Materiële vaste activa	15	10	28	43
Immateriële vaste activa	1	11	1	53
Goodwill				1.211
TOTAAL ACTIVA	9.668	15.971	7.616	3.409
VERPLICHTINGEN				
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	1.177	2.124	551	1
Financiële hedgingderivaten				
Schulden aan kredietinstellingen	3.775	1.702	1.561	46
Schulden aan klanten	2.314	5.235	4.346	3.849
Schuldbewijzen		5.895	2.375	
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Actuele en uitgestelde belastingen	18	(18)	16	14
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	315	188	177	269
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen				
Voorzieningen voor risico's en kosten	4	15	6	154
Achtergestelde schulden				
TOTAAL VERPLICHTINGEN	7.603	15.141	9.033	4.333

In miljoenen euro's	31 december 2009		
	Fortis Bank Frankrijk	Fortis Bank Italië	Fortis Bank Zwitserland
ACTIVA			
Kas, centrale banken en postgirorekeningen	84	8	33
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	11	5	23
Financiële hedgingderivaten			
Voor verkoop beschikbare financiële activa	516		2
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	218	38	1.249
Leningen aan en vorderingen op klanten	7.834	2.931	1.236
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico			
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden			
Actuele en uitgestelde belastingen	101	8	13
Overlopende rekeningen en overige activa	116	177	5
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast			
Vastgoedbeleggingen			
Materiële vaste activa	27	5	20
Immateriële vaste activa	4		
Goodwill			
TOTAAL ACTIVA	8.911	3.171	2.581
VERPLICHTINGEN			
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen			
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	7	4	24
Financiële hedgingderivaten			
Schulden aan kredietinstellingen	173	1	374
Schulden aan klanten	3.238	298	1.156
Schuldbewijzen	208		
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico			
Actuele en uitgestelde belastingen	28	5	4
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	244	230	12
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen			
Voorzieningen voor risico's en kosten	69	5	12
Achtergestelde schulden	4		
TOTAAL VERPLICHTINGEN	3.971	544	1.581

In overeenstemming met IFRS 5 heeft Fortis Bank op 31 december 2009 de entiteiten, die hij houdt voor verkoop, gemeten tegen het laagste van de boekwaarde en de reële waarde minus verkoopkosten. Dit resulteerde in de erkenning van een verlies op de bijzondere waardevermindering van EUR 340 miljoen op 31 december 2009. Aangezien alle transacties gedurende het jaar 2010 afgehandeld werden, is dit volledige bedrag van de provisies in 2010 teruggeboekt.

Transacties met niet-verbonden partijen

De volgende tabel toont de samenstelling van de activa aangehouden voor verkoop en verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop voor de entiteiten die verkocht zullen worden aan niet-verbonden partijen.

In miljoenen euro's	31 december 2010		31 december 2009	
	Non-core Asset		Non-core Asset	
	Management	Andere	Management	Andere
	ondernemingen	entiteiten	ondernemingen	entiteiten
ACTIVA				
Kas, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening				
Financiële hedgingderivaten				
Voor verkoop beschikbare financiële activa				
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen			100	17
Leningen aan en vorderingen op klanten				14
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden				
Actuele en uitgestelde belastingen			82	
Overlopende rekeningen en overige activa			48	11
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast		14		
Vastgoedbeleggingen				
Materiële vaste activa		30	4	2
Immateriële vaste activa				2
Goodwill			202	
TOTAAL ACTIVA		44	436	46
VERPLICHTINGEN				
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening				
Financiële hedgingderivaten				
Schulden aan kredietinstellingen				
Schulden aan klanten				
Schuldbewijzen				
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico				
Actuele en uitgestelde belastingen			7	1
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen			59	12
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen				
Voorzieningen voor risico's en kosten				8
Achtergestelde schulden				
TOTAAL VERPLICHTINGEN			66	21

Nettoresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten

Het resultaat met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop en verplichtingen met betrekking tot activa aangehouden voor verkoop wordt verantwoord in de resultatenrekening onder beëindigde bedrijfsactiviteiten. Resultaten op verkopen gedurende het jaar worden eveneens onder het nettoresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten gerapporteerd. Het totale nettoresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten wordt in de volgende tabellen gedetailleerd weergegeven.

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
Rentebaten	1.059	2.625
Rentelasten	(478)	(1.058)
Commissiebaten	474	1.806
Commissielasten	(253)	(874)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	(25)	(168)
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde	5	14
Overige baten	60	145
Overige lasten	(42)	(38)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	800	2.452
Algemene bedrijfskosten	(596)	(1.592)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	(48)	(299)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	156	561
Risicokost	(113)	(1.770)
BEDRIJFSRESULTAAT	43	(1.209)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast	(3)	(71)
Nettowinsten op overige vaste activa	(6)	(6)
Goodwill	(102)	(216)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(68)	(1.502)
Winstbelastingen	35	210
RESULTAAT VOOR WINST OP BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN	(33)	(1.292)
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	1.003	
NETTORESULTAAT	970	(1.292)

Het totale nettoresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten voor het jaar 31 december 2009 is opgesteld in lijn met de presentatie die wordt gebruikt in het Jaarverslag van de moedermaatschappij BNP Paribas. Deze presentatie verschilt aanzienlijk van de presentatie die werd gebruikt in het Jaarverslag van Fortis Bank op jaareinde 31 december 2009. Verdere details in verband met de verandering van presentatie kunnen worden gevonden in de noot 8.k. Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie.

Transacties met BNP Paribas

Het totale nettoresultaat van de beëindigde bedrijfsactiviteiten van de entiteiten die deel uitmaken van de integratietransacties met BNP Paribas wordt in de volgende tabellen gedetailleerd:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			
	Fortis Bank Azië	Fortis Bank Noord Amerika	Fortis Bank Verenigd Koninkrijk	Asset Management
Rentebaten	99	35	47	3
Rentelasten	(42)	(14)	(14)	(2)
Commissiebaten	21	16	10	280
Commissielasten	(6)	(2)	10	(192)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	(8)	25	3	9
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde	(10)	(10)		(1)
Overige baten	6			
Overige lasten		(6)		
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	60	44	56	97
Algemene bedrijfskosten	(57)	(47)	(26)	(66)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	(5)	(7)	(1)	(7)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	(2)	(10)	29	24
Risicokost	24	35	(78)	4
BEDRIJFSRESULTAAT	22	25	(49)	28
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				5
Nettowinsten op overige vaste activa	(2)			
Goodwill				
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	20	25	(49)	33
Winstbelastingen	(7)	65	10	(12)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIOD	13	90	(39)	21
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	509	23	122	195
NETTORESULTAAT	522	113	83	216

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			
	Fortis Bank Frankrijk	Fortis Bank Italië	Fortis Bank Zwitserland	Fortis Lease
Rentebaten	16	7	9	252
Rentelasten		(2)	(4)	(173)
Commissiebaten	6	2	13	1
Commissielasten	(23)	(1)	(2)	(1)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	2		3	7
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde				5
Overige baten		1		32
Overige lasten	(3)			(15)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	(2)	7	19	108
Algemene bedrijfskosten	(1)	(5)	(14)	(51)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa			(2)	(1)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	(3)	2	3	56
Risicokost	(9)	(10)	(4)	(77)
BEDRIJFSRESULTAAT	(12)	(8)	(1)	(21)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				(8)
Nettowinsten op overige vaste activa				(3)
Goodwill				
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(12)	(8)	(1)	(32)
Winstbelastingen	5	(8)		
NETTORESULTAAT VAN DE PERIOD	(7)	(16)	(1)	(32)
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	13	3	65	97
NETTORESULTAAT	6	(13)	64	65

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			
	Fortis Bank Griekenland	Fortis Bank Hongarije	Fortis Bank Turkije	Fortis Bank Spanje
Rentebaten	13	3	572	2
Rentelasten	(1)	(1)	(223)	
Commissiebaten	1		95	4
Commissielasten	(1)		(26)	
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening			(66)	
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde			21	
Overige baten			14	
Overige lasten			(13)	
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	12	2	374	6
Algemene bedrijfskosten	(3)	(2)	(303)	(11)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa			(25)	
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	9		46	(5)
Risicokost	23	1	16	1
BEDRIJFSRESULTAAT	32	1	62	(4)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				
Nettowinsten op overige vaste activa				(1)
Goodwill			(102)	
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	32	1	(40)	(5)
Winstbelastingen	(9)		(19)	
NETTORESULTAAT VAN DE PERIOD	23	1	(59)	(5)
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	(22)	(1)		(1)
NETTORESULTAAT	1		(59)	(6)

In miljoenen euro's	Boekjaar 2009			
	Fortis Bank	Fortis Bank	Fortis Bank	Asset
	Azië	Noord Amerika	UK	Management
Rentebaten	199	364	196	27
Rentelasten	(60)	(124)	(8)	(28)
Commissiebaten	32	61	54	1.102
Commissielasten	(9)	(18)	(10)	(629)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	(40)	(229)	145	(3)
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde	(12)	(12)	29	1
Overige baten	7	3	1	52
Overige lasten		5		(2)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	117	50	407	520
Algemene bedrijfskosten	(99)	(148)	(113)	(449)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	(6)	(13)	(7)	(180)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	12	(111)	287	(109)
Risicokost	(32)	(477)	(149)	(11)
BEDRIJFSRESULTAAT	(20)	(588)	138	(120)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast		(43)		(27)
Nettowinsten op overige vaste activa	2	(1)		7
Goodwill				(84)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(18)	(632)	138	(224)
Winstbelastingen	(4)	47	79	
RESULTAAT VOOR WINST OP BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN	(22)	(585)	217	(224)
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten				
NETTORESULTAAT	(22)	(585)	217	(224)

In miljoenen euro's	Boekjaar 2009			
	Fortis Bank	Fortis Bank	Fortis Bank	Fortis Lease
	Frankrijk	Italië	Zwitserland	
Rentebaten	318	90	46	625
Rentelasten	(68)	(2)	(23)	(437)
Commissiebaten	115	23	55	4
Commissielasten	(13)	(9)	(7)	(8)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	1		7	18
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde	(1)		1	6
Overige baten	2	5	3	65
Overige lasten	1	1	(2)	(39)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	355	108	80	234
Algemene bedrijfskosten	(228)	(39)	(65)	(107)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	(11)	(1)	(3)	(44)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	116	68	12	83
Risicokost	(266)	(126)	(40)	(511)
BEDRIJFSRESULTAAT	(150)	(58)	(28)	(428)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				1
Nettowinsten op overige vaste activa	1			
Goodwill				(15)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(149)	(58)	(28)	(442)
Winstbelastingen	44	4	7	46
RESULTAAT VOOR WINST OP BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN	(105)	(54)	(21)	(396)
resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten				
NETTORESULTAAT	(105)	(54)	(21)	(396)

In miljoenen euro's	Boekjaar 2009			
	Fortis Bank Griekenland	Fortis Bank Hongarije	Fortis Bank Turkije	Fortis Bank Spanje
Rentebaten	20	4	677	17
Rentelasten		1	(280)	(1)
Commissiebaten	1		90	4
Commissielasten			(22)	(1)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening		1	(70)	
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde			(1)	
Overige baten			2	
Overige lasten				
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	21	6	396	19
Algemene bedrijfskosten	(3)	(2)	(250)	(7)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa			(30)	
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	18	4	116	12
Risicokost	(20)	(2)	(108)	(1)
BEDRIJFSRESULTAAT	(2)	2	8	11
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				
Nettowinsten op overige vaste activa			2	
Goodwill				
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(2)	2	10	11
Winstbelastingen	3		(12)	1
RESULTAAT VOOR WINST OP BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN	1	2	(2)	12
resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten				
NETTORESULTAAT	1	2	(2)	12

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
	Overige entiteiten	Overige entiteiten
Rentebaten	1	2
Rentelasten	(1)	(1)
Commissiebaten	1	2
Commissielasten		(1)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening		
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde		
Overige baten		
Overige lasten		
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	1	2
Algemene bedrijfskosten		
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa		
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	1	2
Risicokost		
BEDRIJFSRESULTAAT	1	2
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast		
Nettowinst/verlies op overige vaste activa		
Goodwill		
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	1	2
Winstbelastingen		1
NETTORESULTAAT VAN DE PERIOD	1	3
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	10	
NETTO RESULTAAT	11	3

Transacties met niet-verbonden partijen

Het totale nettoresultaat van de beëindigde bedrijfsactiviteiten van de entiteiten die verkocht zullen worden aan niet-verbonden partijen wordt in de volgende tabellen gedetailleerd:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010		Boekjaar 2009	
	Non-core Asset Management ondernemingen	Overige entiteiten	Non-core Asset Management ondernemingen	Overige entiteiten
				Verkocht in 2009
Rentebaten			1	26
Rentelasten		(1)		(19)
Commissiebaten	24		144	
Commissielasten	(9)		(46)	
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening				(2)
Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde				3
Overige baten		7		5
Overige lasten		(5)		(1)
NETTOBATEN VAN HET BANKBEDRIJF	15	1	99	12
Algemene bedrijfskosten	(9)	(1)	(51)	(13)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa			(3)	
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	6		45	(1)
Risicokost		(39)		(22)
BEDRIJFSRESULTAAT	6	(39)	45	(23)
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast				1
Nettowinsten op overige vaste activa				(17)
Goodwill			(96)	(21)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	6	(39)	(51)	(60)
Winstbelastingen	(2)	12	(13)	7
NETTORESULTAAT VAN DE PERIOD	4	(27)	(64)	(53)
Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	(9)	(1)		
NETTORESULTAAT	(5)	(28)	(64)	(53)

8.d Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep

BEZOLDIGING EN VOORDELEN TOEGEKEND AAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN HET EXECUTIVE COMMITTEE VAN FORTIS BANK

8.d.1 Bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en het Executive Committee werd in de loop van 2010 niet aanzienlijk aangepast.

Categorie 1: De Chief Executive Officer

De Chief Executive Officer (CEO) en Voorzitter van het Directiecomité is zelfstandig en ontvangt de volgende beloningscomponenten: vaste maandelijks bezoldiging, variabele jaarlijkse bezoldiging gebaseerd op het behalen van duidelijke prestatiecriteria en de mogelijkheid om een prestatiebeloning op lange termijn te ontvangen (gratis aandelen of aandelenopties) en het voordeel in natura van het gebruik van een mobiele telefoon. Het variabele gedeelte van zijn bezoldiging wordt ter inzage door de Voorzitter van de Raad van Bestuur voorgesteld aan het Governance, Nomination en Remuneration Committee (GNRC) en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het variabele gedeelte van de bezoldiging wordt uitbetaald volgens het uitgesteld principe zoals beschreven in de "Algemene Principes" hieronder.

Met betrekking tot bedrijfsverzekeringen (pensioenplan en sociale voordelen) profiteert de CEO niet van bijkomende plannen, bovenop de plannen die al bestaan op het niveau van BNP Paribas SA in Frankrijk, en gekoppeld aan zijn functie van Chief Operating Officer (COO) van BNP Paribas Groep.

Categorie 2: De niet-Executive Members van de Raad van Bestuur

De niet-Executive Members van de Raad van Bestuur ontvangen alleen een bezoldiging van de Raad gebaseerd op onderstaande principes, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 5 mei 2009. Daarenboven heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders beslist diezelfde principes aan te houden, maar ze ook op een maximum van in totaal EUR 1,5 miljoen per jaar te houden.

Jaarlijks vast salaris Voorzitter Raad van Bestuur	EUR	50.000	(bruto)
Jaarlijks vast salaris Leden Raad van Bestuur	EUR	25.000	(bruto)
Zitpenning Voorzitter Commissies van de Raad	EUR	4.000	(bruto)
Zitpenning Leden Raad van Bestuur / Commissies van de Raad	EUR	2.000	(bruto)

De niet-Executive Members van de Raad van Bestuur ontvangen geen variabele betaling, pensioenplan of verzekeringen, noch enig ander voordeel.

De gedetailleerde bezoldiging die aan de niet-Executive Members van de Raad van Bestuur wordt betaald, wordt verderop in deze noot verstrekt.

Categorie 3: De Executive Members van de Raad van Bestuur (die samen met de CEO het Directiecomité vormen)

De Executive Members van de Raad van Bestuur zijn zelfstandig en ontvangen een bezoldiging van de Raad op basis van dezelfde principes als niet-Executive Members van de Raad van Bestuur. Daarnaast worden zij beloond voor hun functies in het Uitvoerend Bestuur via de volgende componenten: vaste maandelijkse bezoldiging, variabele jaarlijkse bezoldiging op basis van het behalen van duidelijke prestatiecriteria gekoppeld aan collectieve en individuele prestatiecriteria zoals hierna vermeld, een bedrijfsverzekeringsplan (pensioenplan, hospitalisatieverzekering, levensverzekering en invaliditeitsuitkeringen), voordelen in natura (het gebruik van een bedrijfswagen, gsm en internet) en de mogelijkheid om betalingen in incentive-aandelen op lange termijn (gratis aandelen of aandelenopties) te krijgen.

Het variabele gedeelte van de bezoldiging wordt uitbetaald volgens het uitgesteld principe zoals beschreven in de "Algemene Principes" hieronder.

Categorie 4: De Leden van het Executive Committee

De Leden van het Executive Committee hebben een arbeidsovereenkomst en hun beloningspakket bestaat uit de volgende elementen: vaste maandelijkse bezoldiging, variabele jaarlijkse bezoldiging op basis van het behalen van duidelijke prestatiecriteria gekoppeld aan collectieve en individuele prestatiecriteria zoals hierna vermeld, een bedrijfsverzekeringsplan (pensioenplan, hospitalisatieverzekering, levensverzekering en invaliditeitsuitkeringen), voordelen in natura (het gebruik van een bedrijfswagen, gsm en internet) en de mogelijkheid om betalingen in incentive-aandelen op lange termijn (gratis aandelen of aandelenopties) te krijgen.

Het variabele gedeelte van de bezoldiging wordt uitbetaald volgens het uitgesteld principe zoals beschreven in de "Algemene Principes" hieronder.

Algemene Principes

De bezoldigingsstructuur en de niveaus van het bezoldigingsbeleid worden vastgelegd door de Raad van Bestuur op advies van de GNRC, met verwijzing naar de gepaste gebruikelijke werkwijzen van vergoeding van het Uitvoerend Bestuur en de benchmarking op de markt, en met de steun van gespecialiseerde consultancykantoren.

Het variabele deel van de vergoeding dat hier gerapporteerd wordt, betreft de prestaties voor het jaar 2010 en werd goedgekeurd door de GNRC en de Raad van Bestuur op 10 februari 2011.

Rekeninghoudend met het toegepaste bezoldigingsbeleid zal het variabele deel van de vergoeding de volgende principes volgen, waarbij het uitgestelde deel onder voorwaarde van de toekomstige prestaties van de onderneming en degelijk risicobeheer:

Na toepassing van de toe te passen uitstelregels is dit uitgesplitst als volgt:

- Het effectieve deel:
 - 50% effectief te betalen in april 2011
 - 50% te betalen binnen het jaar nadat de provisie op de bonus geboekt is
- Het uitgestelde deel
 - Delen te betalen in 2012, 2013 en 2014
 - Geïndexeerd deel (min. 50%):
 - Deel van het "Global Share-based Incentive Plan (GSIP)": in 2015
 - Geïndexeerde deel na aftrek van het GSIP-deel: betaling in 2012, 2013 en 2014

Overzicht van de arbeidsvoorwaarden van het Uitvoerend Bestuur

De arbeidsvoorwaarden van leden van het Executive Committee zijn als volgt:

Uitvoerende leden van de Raad van Bestuur en leden van het Uitvoerend Comité	Arbeidscontract	
	Ja	Nee
Mr. Jean-Laurent Bonnafé		x
Mr. Filip Dierckx		x
Mr. Camille Fohl		x
Mr. Thomas Mennicken		x
Mr. Eric Raynaud		x
Mr. Luc Haegemans (vanaf 1/7/2010)	x	
Mr. Maxime Jadot	x	
Mr. Lars Machenil	x	
Mrs. Lieve Mostrey (tot 30/9/2010)	x	
Mr. Michel Deboeck (tot 30/3/2010)	x	
Mr. Bert Van Rompaey (vanaf 1/7/2010)	x	
Mr. Frédéric Van Gheluwe	x	
Mr. Jacques Godet (vanaf 1/10/2010)	x	
Mr. Peter Vandekerckhove	x	

Prestatiecriteria die worden gebruikt om variabele bezoldiging te bepalen

Er worden drie prestatiecriteria gebruikt om het variabele gedeelte van de bezoldiging van Uitvoerend Bestuurders van de Raad en leden van het Executive Committee te bepalen:

- Individuele prestaties
- Prestaties van de Businesses en,
- Prestaties van het Bedrijf.

A. Individuele prestaties

De individuele prestaties worden gedefinieerd als het behalen van persoonlijke doelstellingen en managementdoelstellingen zoals beoordeeld door de Raad van Bestuur op het gebied van toekomstplanning, besluitvorming en leiderschapsvaardigheden:

- toekomstplanning: een visie definiëren, zich voorbereiden op de toekomst, een geest van innovatie koesteren, successieplanning uitvoeren voor hoge kaderleden en hun internationale horizon openen;
- besluitvorming: samen met de relevante managers, de ontwikkeling van de Groep, de interne efficiënte ervan en de gepastheid van zijn beleid op het gebied van risicobeheer, interne controle en kapitaalbeheer bepalen en daarvoor de nodige maatregelen nemen;
- leiderschap: gedrag erkennen dat strookt met de waarden van de Groep (engagement, ambitie, creativiteit, reactievermogen). Initiatief en interne samenwerking stimuleren. Een cultuur van verandering en prestaties scheppen.

B. Prestaties van de Businesses gebaseerd op Key Performance Indicators (KPI's)

De prestaties van de Businesses gebaseerd op Key Performance Indicators (KPI's). Elk jaar stelt elke business een strategisch plan op, waaruit indicatoren worden afgeleid die het Business Management-team in staat stellen de prestaties van de business te meten en evalueren. De prestatiecriteria die voor elke business worden gemeten zijn: financiële resultaten, kostenbeheer, risicobeheer/Mifid, ontwikkeling op lange termijn en Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (people management, MVO-beleid, duurzaamheid, enz.). Op jaarbasis geeft het Directiecomité/Executive Committee een score voor de prestaties van elke Business.

C. Prestaties van het Bedrijf

Het Directiecomité/Executive Committee bepaalt een score voor de prestaties van Fortis Bank op basis van de volgende criteria:

- Financiële resultaten van Fortis Bank;
- Verwezenlijking van de integratie en van het industrieel plan;
- Risicobeheer, Naleving en Permanente Controle; en
- Herpositionering van het bedrijf met een langetermijnperspectief (verbetering van klanttevredenheid, verbetering van indienstneming van werknemers, Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen, enz.)

De evaluatieperiode tijdens dewelke de prestaties worden gemeten op deze drie niveaus is januari tot december van elk jaar. De methodes die worden gebruikt om de prestaties te evalueren tegen de doelstellingen zijn zowel kwalitatief (klanttevredenheid, degelijk risicobeheer, resultaten van de globale werknemers enquête, people management, enz.) als kwantitatief (netto-bedrijfsresultaat, bruto-inkomen, toename van marktaandeel, enz.).

Gewicht van de bezoldigingscomponenten

Voor het jaar eindigend per 31 december 2010 waren de relatieve gewichten van de verschillende componenten van de totale bezoldiging voor de Executive Members van de Raad van Bestuur en de Leden van het Executive Committee als volgt:

Leden van het Directiecomité:

Vaste bezoldiging:	39,0%
Variabele bezoldiging:	42,0%
Bezoldiging van de Raad:	6,0%
Pensioenplan:	1,0%
Op aandelen gebaseerde betaling:	10,0%
Voordelen in natura:	2,0%
Totaal:	100,0%

Leden van het Executive Committee:

Vaste bezoldiging:	55,0%
Variabele bezoldiging:	29,0%
Pensioenplan:	4,0%
Op aandelen gebaseerde betaling:	11,5%
Voordelen in natura:	0,5%
Totaal:	100,0%

Toekomstperspectieven

Mogelijk worden er de komende twee jaar enkele aanpassingen doorgevoerd betreffende het bezoldigingsbeleid. Het Governance, Nomination en Remuneration Committee (GNRC) en de Raad van Bestuur zullen echter jaarlijks zorgvuldig evalueren of er veranderingen noodzakelijk worden geacht. In dat geval zullen zij specifiek worden gemeld en de gepaste communicatie- en goedkeuringsprocessen volgen, zoals voorzien door regels van intern bestuur en relevante verordeningen.

8.d.2 Bezoldiging van het jaar

BASIS BEZOLDIGING

Bezoldiging van de Raad van Bestuur

Onderstaande tabel laat de brutobezoldiging van de raad zien die in 2010 werd betaald aan elk lid van de Raad van Bestuur.

NAAM	VOORNAAM	VASTE BEZOLDIGING	ZITPENNING	TOTAAL 2010
DAEMS	Herman	50.000	122.000	172.000
CHODRON de COURCEL	Georges	25.000	22.000	47.000
BONNAFÉ	Jean-Laurent	25.000	30.000	55.000
BOOGMANS	Dirk	25.000	90.000	115.000
COUMANS	Wim	25.000	52.000	77.000
DIERCKX	Filip	25.000	32.000	57.000
DUTORDOIR (2/12/2010-31/12/2010)	Sophie	2.083	2.000	4.083
FOHL	Camille	25.000	26.000	51.000
LAMARCHE (1/1/2010- 30/6/2010)	Gérard	12.500	22.000	34.500
LAVENIR	Frédéric	25.000	30.000	55.000
MENNICKEN	Thomas	25.000	32.000	57.000
PAPIASSE	Alain	25.000	10.000	35.000
PRUVOT	Jean-Paul	25.000	26.000	51.000
RAYNAUD	Eric	25.000	32.000	57.000
STEPHENNE	Jean	25.000	74.000	99.000
VANSTEENKISTE (1/1/2010- 30/6/2010)	Luc	12.500	88.000	100.500
VARENE	Thierry	25.000	30.000	55.000
WIBAUT	Serge	25.000	50.000	75.000
TOTAAL		427.083	770.000	1.197.083

Bezoldiging van de CEO

Onderstaande tabel laat de brutobezoldiging zien die werd betaald of betaalbaar is aan de CEO en Voorzitter van het Directiecomité voor het jaar 2010, met inbegrip van voordelen in natura en bestuurdersvergoedingen. Er werd geen variabele vergoeding uitbetaald door Fortis Bank voor het jaar 2009.

Betaalde bezoldiging in 2010 In euro's	Bezoldiging			GSIP 2011 Tegen reële waarde	Voorzitters vergoeding	Voordelen in natura	Pensioen	Totale vergoeding
	Vast	Variabel over 2010 (Excl. uitgesteld)	Uitgesteld variabel over 2010					
Mr. Jean-Laurent Bonnafé								
Voorzitter van de Raad van Bestuur	200.000	80.000	120.000	-	55.000	180	-	455.180
Chief Executive Officer								

Bezoldiging van het Directiecomité en van het Executive Committee

Onderstaande tabel laat, op samengevoegde basis, de brutobezoldiging zien die betaalbaar is of werd uitbetaald aan de Executive Members van de Raad van Bestuur en aan de leden van het Executive Committee, met uitzondering van de CEO, voor het jaar eindigend per 31 december 2010 (met inbegrip van voordelen in natura en bestuurdersvergoedingen).

Betaalde vergoeding in 2010 ¹ In euro's	Bezoldiging		GSIP 2011 Tegen reële waarde	Voorzitters vergoeding	Voordelen in natura ²	Pensioen Levens- verzekering Wezenpensioen ³	Totale vergoeding
	Vast	Variabel over 2010 (Excl. uitgesteld) variabel over 2010					
Leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité	4.740.232	3.134.386	1.354.872	1.513.613	222.000	217.585	501.536
							11.684.224

¹ Alleen bezoldiging betaald binnen periodes van lidmaatschap van het Directiecomité en het Executive Committee wordt gemeld.

² De leden van het Directiecomité (behalve J.L. Bonnafé) hebben allemaal een bedrijfswagen en een gsm.

³ Voor pensioenplannen met vaste bijdragen: som van werkgeversbijdragen en voor pensioenplannen met vaste toezegging: som van servicekosten.

Aandelenoptieplannen

Vanaf 2010 werd alle werknemers en kaderleden van Fortis Bank de mogelijkheid geboden om deel te nemen aan het bestaande aandelenoptieplan op Groepsniveau, dat bestaat uit het kopen van BNP Paribas-aandelen aan verlaagd tarief. Dezelfde voorwaarden zijn van toepassing op alle personeelscategorieën, behalve zelfstandige personeelsleden.

Betalingen in aandelen

Onderstaande tabellen laten, op individuele basis, het aantal en de hoofdkenmerken van de aandelen, aandelenopties en andere rechten zien die in 2010 en 2011 werden toegekend aan de Executive Members van de Raad van Bestuur en aan de leden van het Executive Committee, evenals die uitgeoefend en vervallen tijdens 2010.

Aandelenoptieplannen toegekend aan/of uitgeoefend door de Leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité	aantal opties/ gratis aandelen toegekend uitgeoefend	Uitoefen- prijs ¹ EUR	Datum toekenning	Vervaldag
OPTIES TOEGEKEND IN 2011				
Mr. Filip Dierckx	9.980	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Camille Fohl	4.960	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Thomas Mennicken	2.700	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Eric Raynaud	12.460	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Leden van het Uitvoerend Comité	35.980	56,45	04/03/2011	05/03/2019
GRATIS AANDELEN TOEGEKEND IN 2011				
Mr. Filip Dierckx	2.505	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Camille Fohl	1.260	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Thomas Mennicken	675	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Eric Raynaud	3.135	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Leden van het Uitvoerend Comité	9.000	n/a	04/03/2011	05/03/2015

Aandelenoptieplannen toegekend aan/of uitgeoefend door de Leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité	aantal opties/ gratis aandelen toegekend uitgeoefend	Uitoefen- prijs ¹ EUR	Datum toekenning	Vervaldag
OPTIES TOEGEKEND IN 2011				
Mr. Filip Dierckx	9.980	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Camille Fohl	4.960	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Thomas Mennicken	2.700	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Mr. Eric Raynaud	12.460	56,45	04/03/2011	05/03/2019
Leden van het Uitvoerend Comité	35.980	56,45	04/03/2011	05/03/2019
GRATIS AANDELEN TOEGEKEND IN 2011				
Mr. Filip Dierckx	2.505	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Camille Fohl	1.260	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Thomas Mennicken	675	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Mr. Eric Raynaud	3.135	n/a	04/03/2011	05/03/2015
Leden van het Uitvoerend Comité	9.000	n/a	04/03/2011	05/03/2015

¹ Uitoefenprijs

Een fractie van de totale toekenning van Opties aan elke begunstigde is afhankelijk van een prestatievoorwaarde die de relatieve prestaties van het aandeel van BNP Paribas zal vergelijken met die van de Dow Jones Euro Stoxx Bank-index (code SX7E), hierna "de Index" genoemd.

A) Fractie van de toekenning die niet afhankelijk is van de prestatievoorwaarde

De uitoefenprijs die is vastgesteld voor de looptijd van het plan is gelijk aan EUR 51,20 per aandeel voor 2010 en EUR 56,45 per aandeel voor 2011.

B) Fractie van de toekenning die afhankelijk is van de prestatievoorwaarde

Bij elke evaluatie is de uitoefenprijs van de overeenstemmende Opties afhankelijk van het resultaat van de prestatievoorwaarde, en wordt hij vastgesteld voor 2010 op:

- EUR 51,20 als het aandeel van BNP Paribas beter presteert dan de index;
- EUR 53,80 als het aandeel van BNP Paribas minder dan 5 punten slechter presteert dan de index;
- EUR 56,40 als het aandeel van BNP Paribas 5 tot 10 punten slechter presteert dan de index;
- EUR 61,50 als het aandeel van BNP Paribas 10 tot 20 punten slechter presteert dan de index.

En is voor 2011 vastgesteld op:

- EUR 56,45 als het aandeel van BNP Paribas beter presteert dan de index;
- EUR 59,28 als het aandeel van BNP Paribas minder dan 5 punten slechter presteert dan de index;
- EUR 62,10 als het aandeel van BNP Paribas 5 tot 10 punten slechter presteert dan de index;
- EUR 67,74 als het aandeel van BNP Paribas 10 tot 20 punten slechter presteert dan de index.

Mocht het aandeel van BNP Paribas 20 of meer punten slechter presteren dan de index, dan worden bij elke evaluatie de overeenstemmende opties die afhankelijk zijn van de prestatievoorwaarde, nietig en kunnen zij niet langer worden uitgeoefend.

Gedurende 2009 werden geen opties toegekend of uitgeoefend door één of meerdere leden van het directiecomité en Executive Committee, in 2010 werden er geen opties uitgeoefend door één van hen.

Informatie over verbrekingsvergoeding

De contracten van alle Executive Members van de Raad van Bestuur voldoen volledig aan de bepalingen over verbrekingsvergoeding van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Er werden geen verbrekingsvergoedingen betaald in 2010 aan één of meerdere leden van de Raad van Bestuur of van het Executive Committee van Fortis Bank. Michel Deboeck nam ontslag als lid van het Executive Committee op 30 maart 2010 in de hoedanigheid van verantwoordelijke personeelszaken (Chief HRO), en werd zelfstandig raadgever voor het moederbedrijf van Fortis Bank. Lieve Mostrey nam ontslag als lid van het Executive Committee op 30 september 2010 in de hoedanigheid van verantwoordelijke TOPS (Chief IO), en nam een functie op in een andere financiële instelling.

8.e Verbonden partijen

Met Fortis Bank verbonden partijen

Per 31 december 2010 zijn met Fortis Bank verbonden partijen:

- partijen die zeggenschap of een belang hebben dat hen een aanzienlijke invloed geeft op Fortis Bank
- partijen die waarvoor door Fortis Bank zeggenschap heeft
- geassocieerde deelnemingen en joint ventures
- andere verbonden entiteiten, zoals Niet-geconsolideerde deelnemingen en pensioenfondsen
- leden van de Raad van Bestuur en het Executive Committee van Fortis Bank
- nauwe verwanten van de natuurlijke personen waar hierboven naar verwezen wordt
- entiteiten waarover zeggenschap of invloed van betekenis uitgeoefend wordt door een van de individuen waar hierboven naar verwezen wordt.

Dientengevolge zijn de volgende partijen ook verbonden met Fortis Bank per 31 december 2010:

- geconsolideerde ondernemingen, inclusief entiteiten die proportioneel of via vermogensmutatie geconsolideerd worden.
- BNP Paribas (en al haar dochterondernemingen), die directe zeggenschap uitoefent over Fortis Bank
- FPIM (Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij), die een belang met een aanzienlijke invloed uitoefent op Fortis Bank
- de Belgische overheid, die een indirecte aanzienlijke invloed over Fortis Bank uitoefent
- andere instellingen onder gemeenschappelijke zeggenschap van de Belgische overheid (exclusief lokale, regionale en supranationale organisaties en andere lokale besturen en gemeenten).

Transacties tussen Fortis Bank en haar volledig geconsolideerde dochterondernemingen, die verbonden partijen zijn met Fortis Bank, werden geëlimineerd in de consolidatie en worden niet vermeld in deze noot.

Relaties met de Belgische Overheid, de Nationale Bank van België (NBB), de FPIM en andere door de Belgische overheid gecontroleerde instellingen

Fortis Bank heeft besloten om de herziene IAS 24, Informatieverschaffing over verbonden partijen (zie paragraaf 1.a Toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving) vroeger toe te passen. Deze herziene standaard voorziet in een vrijstelling van de informatieverplichtingen voor transacties tussen de gecontroleerde entiteiten, gezamenlijk gecontroleerde entiteiten of entiteiten die sterk beïnvloed worden door dezelfde staat.

Er is geen significante verandering in de transacties tussen Fortis Bank en de Belgische Staat, de FPIM, de Nationale Bank van België en andere door de Belgische Staat gecontroleerde entiteiten in vergelijking met deze die beschreven zijn in noot 12 van het Jaarverslag 2009, met uitzondering van de volgende:

- de voorschotten tegen onderpand die open bij de NBB per 31 december 2009 voor EUR 10 miljard zijn terugbetaald in 2010;
- in haar beleggingsportefeuille, heeft Fortis Bank bijkomende Belgische staatsobligaties verworven voor een bedrag van EUR 5,1 miljard, wat een totaal maakt van EUR 13,2 miljard per 31 december 2010 (2009: EUR 8,1 miljard).

Relaties met andere verbonden partijen

Fortis Bank sluit transacties met verschillende verbonden partijen in het kader van haar bedrijfsvoering. Dergelijke transacties hebben betrekking op alle soorten transacties die zijn aangegaan onder dezelfde commerciële en marktconforme voorwaarden die gelden voor niet-verbonden partijen.

Een lijst van bedrijven geconsolideerd door Fortis Bank wordt verstrekt in noot 8.a "Consolidatiekring". Gezien transacties en eindeperiode saldi tussen volledig geconsolideerde entiteiten volledig worden geëlimineerd tijdens het consolidatieproces, tonen de onderstaande tabellen alleen cijfers met betrekking tot transacties en tegoeden van (i) bedrijven waarover Fortis Bank gezamenlijke zeggenschap uitoefent (geconsolideerd door middel van de proportionele consolidatie methode), en (ii) bedrijven waarover Fortis Bank aanzienlijke invloed uitoefent (geconsolideerd door middel van de vermogensmutatiemethode).

De transacties met andere verbonden partijen die invloed hebben op de winst-en verliesrekening zijn per 31 december 2010 als volgt:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2010			Boekjaar 2009	
	Entiteiten	Proportioneel	Ondernemingen	Entiteiten	Andere
	van BNP Paribas groep	geconsolideerde ondernemingen	waarop vermogens- mutatie wordt toegepast	van BNP Paribas groep	verbonden partijen
Rentebaten	218	3	286	4.241	95
Rentelasten	(242)	(5)	(7)	(4.291)	(54)
Commissielastten	95	1	244	4	122
Commissielasten	(154)		(8)		(70)
Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden	53	(1)		(560)	(31)
Verleende/ Verkregen diensten	15	3	6	(1)	(7)
Overige inkomsten	6			1	6
TOTAAL	(10)	1	520	(606)	61

Het effect van de transacties met verbonden partijen op de balans van Fortis Bank op 31 december 2010 is als volgt:

In miljoenen euro's	31 december 2010			31 december 2009	
	Entiteiten	Proportioneel	Ondernemingen	Entiteiten	Andere
	van BNP Paribas groep	geconsolideerde ondernemingen	waarop vermogens- mutatie wordt toegepast	van BNP Paribas groep	verbonden partijen
ACTIVA					
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	11.794	153	10	9.686	6
Voor verkoop beschikbare financiële activa	6		850		
Leningen, voorschotten en effecten	11.952	69	9.291	2.939	1.211
<i>Leningen aan kredietinstellingen/Leningen aan klanten</i>	<i>11.794</i>	<i>69</i>	<i>9.235</i>	<i>2.913</i>	<i>1.140</i>
<i>Effecten</i>	<i>158</i>		<i>56</i>	<i>26</i>	<i>71</i>
Overige activa	457		28	897	112
TOTAAL	24.209	222	10.179	13.522	1.329
VERPLICHTINGEN					
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	12.354		20	9.700	75
Schulden aan kredietinstellingen	12.483	80	1.340	11.734	87
Schulden aan klanten	821	5	1.149	95	1.738
Schuldbewijzen	1.319	188		1.499	249
Overige verplichtingen	1.002			812	17
TOTAAL	27.979	273	2.510	23.840	2.166
FINANCIERINGS- EN GARANTIEVERBINTENISSEN					
Verstrekte financieringsverbintenissen	12.929	4	2.807	170	75
Verstrekte verbintenissen met garanties	547		271	43	334
TOTAAL	13.476	4	3.078	213	409

Relaties met de leden van de Raad van Bestuur en van het Executive Committee.

Op 31 december 2010 bedroeg het totaal aan openstaande leningen, rechtstreeks of onrechtstreeks toegekend aan leden van de Raad van Bestuur of aan leden van het Executive Committee EUR 3,5 miljoen (EUR 3,7 miljoen op 31 december 2009). Het vertegenwoordigt het totaal van de leningen toegekend aan leden van de Raad van Bestuur en leden van het Executive Committee en nauwe familieleden. Deze leningen vertegenwoordigen normale transacties en zijn uitgevoerd aan normale markttarieven.

8.f Balansgegevens per looptijd

Onderstaande tabel geeft een overzicht weer van de balans einde looptijd volgens contract. De financiële activa en verplichtingen aangehouden tot einde looptijd geboekt tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening binnen de trading portefeuille worden beschouwd als “van onbepaalde duur” in zoverre deze instrumenten bedoeld zijn om verkocht te worden of terugbetaald voor het contractuele einde van de looptijd. De looptijden van financiële activa met vlottende rente geclassificeerd als beschikbaar voor verkoop, evenals derivate afdekkingsinstrumenten, aanpassingen wegens prijsherziening van intrestrisico's op afgedekte portefeuilles en niet-gedateerde achtergestelde schulden worden ook als “van onbepaalde duur” beschouwd.

	Onbepaald	'Overnight' of onmid- dellijk opvraagbaar	Kleiner dan 1 maand (excl. 'overnight')	1 tot 3 maanden	3 maanden tot 1 jaar	1 tot 5 jaar	Meer dan 5 jaar	TOTAAL
31 december 2010								
In miljoenen euro's								
Kas, centrale banken en postgirorekeningen		2.989						2.989
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	78.239							78.239
Financiële hedgingderivaten	503							503
Voor verkoop beschikbare financiële activa	611		1.157	2.034	5.453	22.366	21.517	53.138
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen		1.698	4.950	3.602	3.469	4.460	10.179	28.358
Leningen aan en vorderingen op klanten		15.067	10.455	13.318	17.950	29.427	65.890	152.107
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	537							537
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden			30	43	242	2.068	690	3.073
FINANCIËLE ACTIVA PER LOOPTIJD	79.890	19.754	16.592	18.997	27.114	58.321	98.276	318.944
Bedragen, centrale banken en postgirorekeningen		25						25
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	89.308							89.308
Financiële hedgingderivaten	1.321							1.321
Schulden aan kredietinstellingen		13.961	10.080	2.809	2.418	3.207	(341)	32.134
Schulden aan klanten		115.145	9.954	7.575	4.574	5.571	10.002	152.821
Schuldbewijzen			8.023	7.789	4.583	4.607	2.323	27.325
Achtergestelde schulden	2.137		20	93	178	3.019	5.179	10.626
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	359							359
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN PER LOOPTIJD	87.158	129.131	28.110	18.436	12.371	20.654	18.059	313.919

Het merendeel van de verstrekte financierings- en garantieverbintenissen die respectievelijk EUR 68.592 miljoen en EUR 14.127 miljoen bedroegen, zijn op zicht opvraagbaar.

8.g Gestructureerde kredietinstrumenten

Fortis Bank heeft gestructureerde kredietinstrumenten (GKI) in portefeuille. GKI's zijn effecten die gecreëerd worden door het herverpakken van kasstromen uit financiële contracten. Zij bevatten waardepapieren gedekt door activa (Asset-Backed Securities / ABS), waardepapieren gedekt door hypotheek (Mortgage-Backed Securities / MBS) en schuld papieren met diverse types waardepapieren als onderpand (Collateralised Loan Obligations / CLO). Het uitstaande bedrag met betrekking tot gestructureerde kredietinstrumenten is in de jaarrekening opgenomen in de posten 'Voor verkoop beschikbare financiële activa, 'Beleggingen geherclassificeerd als leningen en vorderingen' en 'Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

Het netto uitstaand bedrag van de globale portefeuille gestructureerde kredietinstrumenten is per 31 december 2010 als volgt samengesteld:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
GKI begrepen in voor verkoop beschikbare financiële activa	152	310
GKI begrepen in financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	394	777
GKI begrepen in leningen en vorderingen	20.785	23.331
TOTAAL	21.331	24.418

Op 12 mei 2009 is een substantieel deel van de behouden GKI-portefeuille overgeheveld naar 'Beleggingen geherclassificeerd als leningen en vorderingen', onder toepassing van de wijzigingen van IAS 39, Financiële instrumenten: Opname en waardering, en IFRS 7, Financiële instrumenten: Informatieverschaffing (zie noot 5.e. 'Beleggingen geherclassificeerd als leningen en vorderingen').

Deze herclassificatie betrof financiële activa die voorheen werden verantwoord als 'Financiële activa beschikbaar voor verkoop', 'Activa aangehouden voor handelsdoeleinden' en 'Overige activa'.

Een deel van de portefeuille is gewaarborgd door de Belgische overheid met betrekking tot het 'second level'-verlies. Naast een eerste verliesschijf, in overeenstemming met een nominale waarde van EUR 3,5 miljard, waarborgt de overheid op vraag het 'second level'-verlies tot een bedrag van EUR 1,5 miljard.

Nederlandse waardepapieren (Dolphin 2007-2) gedekt door activa (Mortgage-backed securities) werden in september 2010 door de uitgever terugbetaald aan hun nominale waarde ten belope van EUR 4,1 miljard. Deze waardepapieren werden voorheen geboekt als gestructureerde kredietinstrumenten in de rubriek leningen en vorderingen. De opbrengst van verkoop van deze waardepapieren werden geherinvesteed voor een bedrag van 3,9 miljard in andere Nederlandse waardepapieren gedekt door activa (Goldfish notes), eveneens geboekt als gestructureerde kredietinstrumenten in de rubriek leningen en vorderingen.

Het netto uitstaand bedrag van de globale portefeuille gestructureerde kredietinstrumenten kan per 31 december verder opgesplitst worden per activacategorie:

In miljoenen euro's	31 december 2010	31 december 2009
RMBS	11.744	13.364
CMBS	828	827
CLOs	3.200	3.622
Overige ABS	5.559	6.277
Overige financiële instrumenten		328
TOTAAL	21.331	24.418

Voor het identificeren van een beoordelingstrigger voor een bijzondere waardevermindering voert Fortis Bank een kredietanalyse uit op de individuele activa in de 'credit spread'-portefeuille. Om de bijzondere waardeverminderingen te testen, hebben de Front office en Risk Management bepaalde stressscenario's en beoordelingscriteria ontwikkeld, rekening houdend met de specifieke kenmerken van de verschillende soorten producten in de portefeuille.

Collectieve bijzondere waardeverminderingen en aanvullende collectieve bijzondere waardeverminderingen voor gestructureerde kredietinstrumenten zijn bepaald rekening houdend met de onzekerheden omtrent de ontwikkeling van de ratings en schattingen van het verwachte verlies op de onderliggende activa. De collectieve bijzondere waardevermindering weerspiegelt het risico van neerwaartse ratingaanpassingen vanaf de datum van herclassificatie, terwijl de aanvullende collectieve bijzondere waardevermindering het risico weerspiegelt van toekomstige neerwaartse renteaanpassingen van activa van beleggingskwaliteit. Per 31 december 2010 is er collectieve bijzondere waardevermindering van EUR 53 miljoen en is er een aanvullende collectieve bijzondere waardevermindering van EUR 133 miljoen verantwoord (respectievelijk EUR 40 miljoen en EUR 266 miljoen op 31 december 2009).

Als een belegging die geclassificeerd is als 'beschikbaar voor verkoop' een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, wordt het totale verschil tussen de kostprijs en de huidige reële waarde van het instrument in de resultatenrekening verantwoord als risicokost.

In het geval van 'Beleggingen geherclassificeerd als leningen en vorderingen' zijn bijzondere waardeverminderingen beperkt tot de verliezen die voortvloeien uit de verslechtering van de kredietkwaliteit en weerspiegelen ze geen andere veranderingen in de reële waarde van deze beleggingen.

Veranderingen in de reële waarde die betrekking hebben op gestructureerde kredietinstrumenten opgenomen als 'Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen' in de resultatenrekening worden in de resultatenrekening verantwoord onder 'Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

8.h Reële waarde van financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs

De informatie verstrekt in deze noot dient met de grootste voorzichtigheid te worden geïnterpreteerd om volgende redenen:

- Deze reële waarden zijn een schatting van de waarde van de relevante instrumenten op 31 december 2010. Zij kunnen van dag tot dag schommelen tengevolge van diverse parameters, als rentevoeten en de kredietwaardigheid van de tegenpartij. Meer bepaald kunnen zij in belangrijke mate verschillen van de ontvangen of betaalde bedragen op het einde van de looptijd van het instrument. In de meeste gevallen is het niet de bedoeling de reële waarde onmiddellijk te realiseren en in de praktijk is dit ook niet het geval. Als gevolg daarvan vertegenwoordigt de reële waarde niet de wezenlijke waarde voor Fortis Bank als "going concern".
- De meeste van deze reële waarden zijn niet relevant, en wordt er derhalve bij het beheer van de activiteiten van commercial banking, die deze instrumenten gebruikt, geen rekening mee gehouden.
- De schatting van de reële waarde voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen historische kostprijs vereist het gebruik van technieken en modellen, hypothesen en veronderstellingen die verschillen van bank tot bank. Dit houdt in dat het vergelijken van reële waarden van financiële instrumenten gewaardeerd aan historische kostprijs gepubliceerd door verschillende banken irrelevant kan zijn.
- De reële waarden die in de tabel hieronder worden getoond bevatten niet de reële waarde van niet-financiële instrumenten als materiële activa, goodwill en overige immateriële activa zoals de waarde toegekend aan portefeuilles met opvraagbare deposito's of klantenrelaties. Bijgevolg dienen deze reële waarden niet beschouwd te worden als een actuele bijdrage van de betrokken instrumenten tot de globale waardering van Fortis Bank.

In miljoenen euro's	31 december 2010		31 december 2009	
	Balanswaarde ¹	Geschatte marktwaarde	Balanswaarde ¹	Geschatte marktwaarde
FINanciële Activa				
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen	28.358	28.693	35.943	40.543
Leningen aan en vorderingen op klanten	152.107	154.712	164.905	169.453
Financiële activa tot einde looptijd aangehouden	3.073	3.188	3.525	3.575
FINanciële Verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	32.134	32.336	57.168	58.295
Schulden aan klanten	152.821	153.888	171.117	170.492
Schuldbewijzen	27.325	28.528	45.812	45.170
Achtergestelde schulden	10.626	11.090	11.727	11.443

¹ De boekwaarde bevat niet de herberekening van portefeuilles met financiële instrumenten geboekt in afdekkingsrelaties tegen reële waarde. Per 31 december 2010 zijn zij inbegrepen in de rubriek "Herberekening aanpassing op portefeuilles met renterisico-afdekking" voor EUR 537 miljoen op de activazijde en EUR 359 miljoen aan de verplichtingen zijde (EUR 430 miljoen en EUR 251 miljoen respectievelijk op 31 december 2009).

Onder reële waarde wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen, die onafhankelijk zijn.

Fortis Bank zorgt ervoor dat met de gebruikte waarderingstechnieken en veronderstellingen de reële waarde van financiële activa en verplichtingen op een consistente manier worden geschat binnen de Groep. Reële waarde is gebaseerd op in een actieve markt genoteerde prijzen voor zover aanwezig. In alle andere gevallen wordt de reële waarde vastgesteld door gebruik te maken van waarderingstechnieken zoals het verdisconteren van toekomstige geschatte cash flows voor leningen, verplichtingen en financiële activa aangehouden tot einde looptijd of met specifieke waarderingsmodellen voor overige financiële instrumenten zoals beschreven in noot 1, "Overzicht van de Belangrijkste boekhoudprincipes toegepast door Fortis Bank". Waar het leningen betreft, verplichtingen en financiële activa aangehouden tot einde looptijd die een initiële looptijd hebben van minder dan één jaar (met inbegrip van onmiddellijk opeisbare deposito's) of toegestaan op basis van vlottende rente, komt de reële waarde overeen met de boekwaarde. Dit geldt tevens voor het merendeel van de gereguleerde spaarproducten.

8.i Voorwaardelijke activa en verplichtingen

Juridische procedures

Fortis Bank (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) is gedaagde met betrekking tot een aantal claims, geschillen en rechtszaken in België en een aantal buitenlandse jurisdicties die een gevolg zijn van de normale bedrijfsuitoefening van het bankbedrijf en die verband houden met onder meer activiteiten van Fortis Bank als kredietverstrekker, werkgever, belegger en belastingbetaler.

Fortis Bank neemt hiervoor voorzieningen op indien het management, na overleg met de juridisch adviseurs, het waarschijnlijk acht dat Fortis Bank een vergoeding dient te betalen en deze vergoeding redelijkerwijs geschat kan worden.

Hoewel het vaak niet mogelijk is de uiteindelijke uitkomst van alle lopende of dreigende juridische en door toezichthouders ingestelde procedures te voorspellen of te bepalen, is het management, na beraadslaging op basis van ingewonnen advies, van mening dat deze claims en juridische procedures tegen Fortis Bank (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) waarmee het management van Fortis Bank bekend is (en waarvoor, in overeenstemming met de hiervoor vermelde richtlijn, geen voorziening is gevormd) elke grond missen, hiertegen met succes verweer kan worden gevoerd of de uitkomst hiervan naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies in de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank.

Na de herstructurering van Fortis (dat verwijst naar zowel 'Fortis NV/SA' als 'Fortis NV' en thans 'ageas NV/SA' en 'ageas NV', waarbij naar beide verwezen wordt met Ageas) eind september en begin oktober 2008, hebben een aantal aandeelhouders-vertegenwoordigende groepen en anderen juridische stappen ondernomen (of daarmee gedreigd) tegen verschillende entiteiten van de voormalige Fortis-groep en/of bepaalde leden van de Raad van Bestuur en het management. Deze juridische stappen betreffen onder meer:

Claim van MCS-investeerdere tegen Ageas, Fortis Bank en anderen

Sommige houders van Verplicht Converteerbare Obligatieleningen (Mandatory Convertible Securities) hebben twee eisen ingediend voor de Rechtbank van Koophandel van Brussel tegen de co-emittenten van de MCS, waaronder Fortis Bank, en tegen Bank of New York Corporate Trustee Services Ltd in haar hoedanigheid van trustee. Deze eisen gaan over de nietigverklaring van de MCS-conversie en de restitutie van de MCS en in tweede orde over schadevergoeding. Fortis Bank is, na raadpleging van haar juridische raadgevers, de mening toegedaan dat op basis van de transactiedocumentatie en onder de Belgische wetgeving de eisen ongegrond zijn. Een uitspraak van de rechtbank wordt niet voor begin 2012 verwacht.

Claimbrief van de Nederlandse Staat tegen Ageas en Fortis Bank

Op 23 december 2010 heeft de Nederlandse Staat (Ministerie van Financiën) Fortis Bank een claimbrief ten belope van EUR 186 miljoen gestuurd. Deze claim komt voort uit de verkoop door Fortis Bank van de aandelen in Fortis Bank Nederland (Holding) NV (FBNH) aan de Nederlandse Staat op 3 oktober 2008 en is gebaseerd op een vermeende garantiebreek. Er zijn in dit verband geen procedures opgestart.

Claim van VEB en Deminor betreffende de verkoop van Fortis aan de Nederlandse Staat

De Nederlandse VEB (Vereniging van Effectenbezitters NCVB) en Deminor International CVBA hebben op 27 april 2009 een dagvaarding betekend aan de Nederlandse Staat, Fortis NV, Fortis NV/SA, Fortis Insurance NV, Fortis Insurance International NV en Fortis Bank. De eisers baseren hun vordering voor de rechtbank van Amsterdam op onrechtmatige daad (d.w.z. de Staat heeft onrechtmatig gehandeld tegenover de twee vennootschappen Fortis NV en Fortis NV/SA alsook tegenover Fortis Bank, door de verkoop van de Nederlandse bank- en verzekeringsactiviteiten aan de Staat op 3 oktober 2008 af te dwingen). De eisers vorderen dat de rechtbank verklaart voor recht dat (i) de Nederlandse Staat bij de verkoop misbruik heeft gemaakt van de omstandigheden en aldus onrechtmatig heeft gehandeld, (ii) de Staat onrechtmatig handelde tegenover de toenmalige aandeelhouders, (iii) de Staat schadevergoeding verschuldigd is aan die aandeelhouders, (iv) subsidiair, indien de vorderingen onder (i) en (ii) worden afgewezen, aan Fortis NV en Fortis NV/SA de verplichting op te leggen om rechtsmaatregelen tegen de Staat te nemen teneinde schadevergoeding te bekomen vanaf zes maand na betekening van het vonnis. Een uitspraak wordt verwacht in de loop van 2011.

Claim van VEB betreffende de claimemissie van Fortis

In september 2007 handelde Fortis Bank samen met Merrill Lynch als Joint Global Coordinator van een claimemissie door Fortis NV/SA en Fortis NV (nu respectievelijk ageas NV/SA en ageas NV) voor een bedrag van EUR 13,4 miljard. De claimemissie diende om de deelname van Fortis in de verwerving van ABN Amro Bank NV gedeeltelijk te financieren. Fortis Bank heeft op 3 februari 2011 een dagvaarding ontvangen van de Nederlandse vereniging van aandeelhouders 'VEB NCVB'. VEB verklaart dat het de mening is toegedaan dat Fortis Bank, samen met Ageas, Merrill Lynch en anderen, gezamenlijk en hoofdelijk aansprakelijk is in verband met de vermeende tekortkomingen van het prospectus. VEB vraagt een declaratoir vonnis dat de verklaringen en weglatingen van Fortis Bank in verband met het prospectus misleidend waren voor al wie van 24 september 2007 tot 3 oktober 2008 Fortis-aandelen heeft gekocht en dat Fortis Bank mede-aansprakelijk is voor de schade opgelopen door de aandeelhouders. Er zijn geen schadeclaims ingediend.

Claim van de Stichting 'Investor Claims Against Fortis' betreffende de claimemissie van Fortis

Op 20 januari 2011 heeft de Nederlandse Stichting 'Investor Claims Against Fortis' een brief naar Fortis Bank gestuurd waarin beweerd wordt dat Fortis Bank haar zorgplicht brak toen ze als Joint Global Coordinator optrad bij de claimemissie van Fortis in 2007. De stichting wil een verklaring voor recht onder de Nederlandse wetgeving krijgen. Er werden in dit verband geen procedures opgestart.

Hoewel niet kan worden uitgesloten dat deze eisen voor Fortis Bank daadwerkelijk leiden tot de betaling van schadevergoeding, wordt op grond van een inschatting van de huidige situatie op 31 december 2010 de kans hierop zeer gering geacht. Er lopen nog andere procedures en onderzoeken met betrekking tot de herstructurering van Fortis groep maar Fortis Bank is hierbij op dit moment geen partij. Dit omvat een onderzoek naar het management en naar de loop van de gebeurtenissen bij Fortis, besteld door de Nederlandse Ondernemingskamer, en afgerond in juni 2010. Na indiening van het rapport verzocht de VEB de rechtbank te beslissen of er onbehoorlijk bestuur had plaats gevonden. Het kan evenwel niet worden uitgesloten dat de uitkomst van deze procedures en/of onderzoeken ook gevolgen geeft voor Fortis Bank. De mogelijkheid dat Fortis Bank, als gewezen lid van Fortis Groep, zal betrokken worden in dergelijke of andere procedures, kan niet worden uitgesloten.

Evenals veel andere ondernemingen die actief zijn op het gebied van bankdiensten, beleggen, beleggingsfondsen en effectenhandel, heeft Fortis Bank (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) van toezichthouders, overheidsinstanties of zelfregulerende instanties verzoeken gekregen om informatie of zal zij deze verzoeken mogelijk krijgen. Zoals vele andere bedrijven in de banksector, investment, mutual funds en brokerage, reageert Fortis Bank op degelijke verzoeken en werkt samen met de betreffende toezichthouders en andere partijen om een oplossing te vinden voor eventuele kwesties. Fortis Bank is van mening dat de vastgestelde kwesties geen materieel of systematisch probleem vormen voor Fortis Bank of bedrijfsonderdelen van Fortis Bank.

Andere voorwaardelijke activa en verplichtingen

Na de verkoop en afsplitsing van FBN(H) van Fortis Bank conform de verkoopovereenkomst van 3 oktober 2008 werd een splitsingovereenkomst tussen Fortis Bank en FBN(H) getekend op 30 maart 2009 met inbegrip van een overgangsovereenkomst voor dienstverlening, die beëindigd werd en bijgevolg een einde gemaakt aan alle wederzijdse dienstverlening in het kader van de discontinuïteit en overgangperiode zoals voorzien in de splitsingsovereenkomst.

8.j Vergoedingen betaald aan de statutaire bedrijfsrevisoren

Het detail van de vergoedingen betaald aan de statutaire bedrijfsrevisoren voor de jaren 2010 en 2009 ziet er als volgt uit:

In duizenden euro's	2010				2010		2009	
	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		TOTAAL		TOTAAL	
	Totaal	%	Totaal	%	Totaal	%	Totaal	%
Audit								
Financieel commissariaat, certificatediensten, onderzoek van individuele and geconsolideerde rekeningen waarvan:	2.360	36%	2.412	46%	4.772	41%	14.391	49%
- Fortis Bank	1.087	17%	1.140	22%	2.227	19%	4.463	15%
- Geconsolideerde dochterondernemingen	1.273	19%	1.272	24%	2.545	22%	9.928	34%
Overige onderzoeken en diensten met betrekking tot de opdracht van de revisor waarvan:	627	10%	2.653	51%	3.280	28%	5.926	20%
- Fortis Bank	573	9%	2.507	48%	3.080	26%	3.497	12%
- Geconsolideerde dochterondernemingen	54	1%	146	3%	200	2%	2.429	8%
Totaal audit	2.987	46%	5.065	97%	8.052	69%	20.317	69%
Niet-Audit								
Juridisch, fiscaal, sociaal	67	1%	63	1%	130	1%	1.791	6%
- Fortis Bank							678	2%
- Geconsolideerde dochterondernemingen	67	1%	63	1%	130	1%	1.113	4%
Overige	3.461	53%	110	2%	3.571	30%	7.381	25%
- Fortis Bank								
- Geconsolideerde dochterondernemingen	3.461	53%	110	2%	3.571	30%	7.381	25%
Totaal niet-audit	3.528	54%	173	3%	3.701	31%	9.172	31%
TOTAAL	6.515	100%	5.238	100%	11.753	100%	29.489	100%

De auditvergoedingen betaald aan auditors die geen lid zijn van het netwerk van één van de auditors die het geconsolideerde financiële Jaarverslag en niet geconsolideerde financiële Jaarverslag van Fortis Bank goedkeuren, bedroegen EUR 407 duizend voor het jaar 2010.

8.k Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie

Het geconsolideerde financiële Jaarverslag van Fortis Bank op 31 december 2010 is opgemaakt in overeenstemming met de presentatie van het geconsolideerde financiële Jaarverslag van de moedermaatschappij BNP Paribas, die op belangrijke punten verschilt van de presentatie van het geconsolideerde financiële Jaarverslag van Fortis Bank op 31 december 2009. Om de vergelijking mogelijk te maken tussen de twee boekjaren, heeft Fortis Bank zijn geconsolideerde financiële Jaarverslag van 2009 herwerkt overeenkomstig de nieuwe presentatie. Deze noot bevat verdere informatie over deze presentatiewijziging.

Opmerkingen omtrent de wijzigingen van de presentatie – balans

Volgens de presentatie van BNP Paribas is ten opzichte van de presentatie van Fortis Bank is het balanstotaal verminderd met EUR 6,7 miljard. Dit is voornamelijk te wijten aan de presentatie van de overlopende rente op interest rate swaps. In het rekeningenplan van Fortis Bank werd overlopende rente geboekt onder twee rubrieken "Overlopende rente en overige activa" en "Overlopende rente en overige verplichtingen", waarbij in het rekeningenplan van BNP Paribas overlopende rente wordt geboekt bij elk rentedragend item.

Interest rate swaps omvatten zowel betalingen als ontvangsten van rente waarvan de berekening is gebaseerd op de vaste en vlottende rente van de onderliggende notionele bedragen.

In de presentatie van Fortis Bank werden overlopende rentebaten op interest rate swaps met zowel een positieve als een negatieve reële waarde geboekt in de rubriek "Overlopende rente en overige activa" en overlopende rentelasten op interest rate swaps met zowel een positieve als een negatieve reële waarde geboekt in de rubriek "Overlopende rente en overige verplichtingen".

In de presentatie van BNP Paribas worden overlopende rentebaten en rentelasten op interest rate swaps met een positieve reële waarde geboekt in de rubriek "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" en overlopende rentebaten en rentelasten op interest rate swaps met een negatieve reële waarde geboekt in de rubriek "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening".

Activa

Kas, centrale banken en postgirorekeningen komt overeen met de titel "Geldmiddelen en Kasequivalenten" rekening houdend dat:

- **Vorderingen op kredietinstellingen minder dan 3 maanden** voor EUR 21.691 miljoen werden gerapporteerd onder "Geldmiddelen en Kasequivalenten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen" in de BNP Paribas presentatie.
- **Verplicht aangehouden reserves bij centrale banken** voor EUR 3.418 miljoen werden gerapporteerd onder "vorderingen op banken" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Kas, centrale banken en postgirorekeningen" in de BNP Paribas presentatie.

Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening komt overeen met de titels "Activa aangehouden voor handelsdoeleinden" en "Beleggingen aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente opbrengsten en kosten** voor EUR 5.525 miljoen op rente swaps die een positieve reële waarde hebben, werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" en "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Overlopende rente** met betrekking tot "Beleggingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" voor EUR 108 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Vorderingen op klanten gehouden aan de reële waarde** voor EUR 1.924 miljoen werden gerapporteerd onder "Vorderingen op klanten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.

Financiële hedging derivaten werden niet in een aparte lijn getoond in de presentatie van Fortis Bank, maar werden gerapporteerd onder de titels "Overlopende rente en overige activa" en "Overlopende rente en overige verplichtingen". De reële waarde van de hedging derivaten van EUR 323 miljoen en overlopende rente van EUR 616 miljoen met betrekking op deze derivaten, zijn nu gerapporteerd onder "Financiële hedging derivaten" in de BNP Paribas presentatie.

Voor verkoop beschikbare financiële activa komt overeen met de titel "Beleggingen - Voor verkoop beschikbaar" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente inkomsten** op een "Voor verkoop beschikbaar" portefeuille van EUR 1.099 miljoen werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Voor verkoop beschikbare financiële activa" in de BNP Paribas presentatie.
- **Reële waarde-aanpassingen op portefeuilles voor verkoop beschikbaar, afgedekt tegen renterisico**, van EUR 69 miljoen werden gerapporteerd onder "Beleggingen - voor verkoop beschikbaar" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico" in de BNP Paribas presentatie.

Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen komt overeen met de titel "Vorderingen op banken" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot "Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen" van EUR 22 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Voor verkoop beschikbare financiële activa" in de BNP Paribas presentatie.
- **Vorderingen op kredietinstellingen minder dan 3 maanden** van EUR 21.691 miljoen werden gerapporteerd onder "Geldmiddelen en kasequivalenten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen" in de BNP Paribas presentatie.
- **Verplicht aangehouden reserves bij centrale banken** van EUR 3.418 miljoen werden gerapporteerd onder "Vorderingen op banken" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Kas, centrale banken en postgirorekeningen" in de BNP Paribas presentatie.

Leningen aan en vorderingen op klanten komt overeen met de titel "Vorderingen op klanten" en "Beleggingen - Leningen en vorderingen" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot "Leningen aan en vorderingen op klanten" van EUR 626 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Leningen aan en vorderingen op klanten in de BNP Paribas presentatie.

- **Vorderingen op klanten aangehouden tegen reële waarde** van EUR 1.924 miljoen werden gerapporteerd onder "Vorderingen op klanten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.

- **Reële waarde-aanpassingen op portefeuilles van leningen aan klanten, afgedekt tegen renterisico**, van EUR 361 miljoen werden gerapporteerd onder "Vorderingen op klanten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico" in de BNP Paribas presentatie.

- **Vorderingen van herverzekeringstransacties** van EUR 9 miljoen werden gerapporteerd onder "Handelsvorderingen en overige vorderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Leningen aan en vorderingen op klanten" in de BNP Paribas presentatie.

Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico werd in de presentatie van Fortis Bank niet op een afzonderlijke lijn in de balans getoond maar werd gerapporteerd onder de titel "Beleggingen - voor verkoop beschikbaar" en "Vorderingen op klanten" voor respectievelijk EUR 69 miljoen en EUR 361 miljoen.

Financiële activa tot einde looptijd aangehouden komt overeen met de titel "Beleggingen - aangehouden tot einde looptijd" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot "Financiële activa tot einde looptijd aangehouden" van EUR 86 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Financiële activa tot einde looptijd aangehouden" in de BNP Paribas presentatie.

Overlopende rekeningen en overige activa komt overeen met de titel "Overlopende rente en overige activa" en "Handelsvorderingen en overige vorderingen" rekening houdend dat:

- **Overlopende renteopbrengsten** van EUR 15.373 miljoen op rentedragende financiële activa en verplichtingen (verplichtingen verwijzen enkel naar de renteswaps met een negatieve reële waarde) werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank. In de BNP Paribas presentatie worden de overlopende renteopbrengsten toegewezen aan de titels van de verschillende rentedragende financiële activa en verplichtingen (verplichtingen verwijzen enkel naar de renteswaps met een negatieve reële waarde) op de balans.

	Fortis Bank presentatie zoals gepubliceerd in het Jaarverslag van 31 dec 2009	Verandering in presentatie					Overige	BNP Paribas presentatie
		Overlopende Rente zoals in de presentatie van Fortis Bank	Overlopende Rente zoals in de presentatie van BNP Paribas	Vorderingen op krediet- instellingen < 3 maand	Verplicht aangehouden reserves bij centrale banken	Vorderingen op klanten aangehouden tegen reële waarde	Derivaten aangehouden voor afdekking van renterisico	
In miljoen euro's								
ACTIVA								31 Dec. 2009
Geldmiddelen en Kas equivalenten	22.605		(21.691)	3.418				Kas, centrale banken en postgirorekeningen 4.332
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden	51.955		5.525					
Beleggingen - Tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	1.991		108			1.924		Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening 61.503
			616			323		Financiële hedging derivaten 939
Beleggingen - Voor verkoop beschikbaar	62.536		1.099				(69)	Voor verkoop beschikbare financiële activa 63.566
Vorderingen op banken	17.648		22	21.691	(3.418)			Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen 35.943
Vorderingen op klanten	143.335		628			(1.924)	(361)	Leningen aan en vorderingen op klanten 164.905
Beleggingen - leningen en vorderingen	23.220							
							430	Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico 430
Beleggingen - aangehouden tot einde looptijd	3.439		86					Financiële activa tot einde looptijd aangehouden 3.525
Actuele en uitgestelde belastingen	3.693							Actuele en uitgestelde belastingen 3.693
Handelsvorderingen en overige vorderingen	2.247							
Overlopende rente en overige activa	45.740	(15.373)	538				(323)	Overlopende inkomsten en overige activa (9) (175) 32.645
Deelnemingen - Geassocieerde deelnemingen en joint ventures	1.771							Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast 1.771
Beleggingen - Vastgoedbeleggingen	681						(24)	Vastgoedbeleggingen 657
Materiële vaste activa	2.003						199	Materiële vaste activa 2.202
Goodwill en overige immateriële vaste activa	349							Immateriële vaste activa Goodwill 57 292
Activa geherklasseerd als aangehouden voor verkoop	51.825							Activa geherklasseerd als aangehouden voor verkoop 51.825
TOTAAL ACTIVA	435.038	(15.373)	8.620	-	-	-	-	TOTAAL ACTIVA 428.285

[illegible]

- **De reële waarde van hedgingderivaten** van EUR 323 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Financiële hedgingderivaten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Vorderingen van herverzekeringstransacties** van EUR 9 miljoen werden gerapporteerd onder "Handelsvorderingen en overige vorderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Leningen aan en vorderingen op klanten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Activa in aanbouw voor financiële leasing** ter waarde van EUR 175 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Materiële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

Vastgoedbeleggingen komt overeen met de titel 'Beleggingen – vastgoedbeleggingen' rekening houdend dat:

- **Vastgoedbeleggingen in gebouwen, in aanbouw en verbonden afschrijvingen** van EUR 24 miljoen werden gerapporteerd onder "Vastgoedbeleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Materiële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

Materiële vaste activa komt overeen met de titel "Materiële vaste activa" rekening houdend dat:

- **Vastgoedbeleggingen in gebouwen, in aanbouw en verbonden afschrijvingen** van EUR 24 miljoen werden gerapporteerd onder "Vastgoedbeleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Materiële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.
- **Activa in aanbouw voor financiële leasing** ter waarde van EUR 175 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Materiële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

Immateriële vaste activa van EUR 57 miljoen en **Goodwill** van EUR 292 miljoen die afzonderlijk getoond worden in de BNP Paribas presentatie komt overeen met de titel "Goodwill en overige immateriële vaste activa" van EUR 349 miljoen in de presentatie van Fortis Bank.

LIABILITIES

Schulden aan centrale banken en postgirorekeningen komt overeen met de titel "Schulden aan banken" rekening houdend dat:

- **Deposito's van centrale banken** van EUR 93 miljoen werden gerapporteerd onder "Schulden aan banken" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Verschuldigde bedragen aan centrale banken en postgirorekeningen" in de BNP Paribas presentatie.

Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening komt overeen met de titel "Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente inkomsten en lasten** van EUR 5.362 miljoen op renteswaps (negatieve reële waarde) werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige activa" en "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Schuldbewijzen tegen reële waarde** van EUR 5.148 miljoen werden gerapporteerd onder "Schuldbewijzen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Achtergestelde schulden tegen reële waarde** van EUR 4.266 miljoen werden gerapporteerd onder "Achtergestelde schulden" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Schulden aan klanten tegen reële waarde** van EUR 1.296 miljoen werden gerapporteerd onder "Schulden aan klanten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Schulden aan kredietinstellingen tegen reële waarde** van EUR 41 miljoen werden gerapporteerd onder "Schulden aan banken" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.

Financiële hedging derivaten werden niet in een aparte lijn getoond in de presentatie van Fortis Bank, maar werden gerapporteerd onder de titels “Overlopende rente en andere activa” en “Overlopende rente en andere verplichtingen”. De reële waarde van de hedging derivaten EUR 1.058 miljoen en overlopende rente EUR 381 miljoen met betrekking op deze derivaten, zijn nu gerapporteerd onder “Financiële hedging derivaten” in de BNP Paribas presentatie.

Schulden aan kredietinstellingen komt overeen met de titel “Schulden aan banken” rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot schulden aan kredietinstellingen van EUR (76) miljoen werd gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder “Schulden aan kredietinstellingen” in de BNP Paribas presentatie.
- **Financieringsafdekking van buitenlandse beleggingen** van EUR 2.199 miljoen werd gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder “Schulden aan kredietinstellingen” in de BNP Paribas presentatie.
- **Schulden aan kredietinstellingen tegen reële waarde** van EUR 41 miljoen werden gerapporteerd onder “Schulden aan banken” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” in de BNP Paribas presentatie.
- **Deposito's van centrale banken** van EUR 93 miljoen werden gerapporteerd onder “Schulden aan banken” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Verschuldigde bedragen aan centrale banken en postgirorekeningen” in de BNP Paribas presentatie.

Schulden aan klanten komt overeen met de titel “Schulden aan klanten” rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot schulden aan klanten van EUR 1.068 miljoen werd gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder “Schulden aan klanten” in de BNP Paribas presentatie.
- **Schulden aan klanten tegen reële waarde** van EUR 1.296 miljoen werden gerapporteerd onder “Schulden aan klanten” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” in de BNP Paribas presentatie.

- **Overige financieringen** van EUR 556 miljoen werden gerapporteerd onder “Overige financieringen” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Schulden aan klanten” in de BNP Paribas presentatie.

- **Overige verplichtingen** van EUR 10 miljoen werden gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Schulden aan klanten” in de BNP Paribas presentatie.

Schuldbewijzen komt overeen met de titel “Schuldbewijzen” rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot obligaties van EUR 383 miljoen werd gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder “Schuldbewijzen” in de BNP Paribas presentatie.
- **Obligaties tegen reële waarde** van EUR 5.148 miljoen werden gerapporteerd onder “Schuldbewijzen” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening” in de BNP Paribas presentatie.

Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico werd in de presentatie van Fortis Bank niet op een afzonderlijke lijn getoond maar werd gerapporteerd onder de titel “Achtergestelde schulden” voor EUR 251 miljoen.

Overlopende rekeningen en overige verplichtingen komt overeen met de titel “Overlopende renten en overige verplichtingen” rekening houdend dat:

- **Overlopende rentelasten** van EUR 14.706 miljoen op rentedragende financiële verplichtingen en activa (activa verwijzen enkel naar de renteswaps met een positieve reële waarde) werden gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank. In de BNP Paribas presentatie worden de overlopende rentelasten toegewezen aan de titels van verschillende rentedragende financiële verplichtingen en activa (activa verwijzen enkel naar de renteswaps met een positieve reële waarde) op de balans.
- **Netto verplichtingen voor plannen met vaste toezeggingen** van EUR 2.882 miljoen werden gerapporteerd onder “Overlopende rente en overige verplichtingen” in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder “Voorzieningen voor risico's en kosten” in de BNP Paribas presentatie.

- **Financieringsafdekking van buitenlandse beleggingen** van EUR 2.199 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Schulden aan kredietinstellingen" in de BNP Paribas presentatie.
- **De reële waarde van financiële hedgingderivaten** van EUR 1.058 miljoen werd gerapporteerd onder de titel "Overlopende renten en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Financiële hedgingderivaten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Overige verplichtingen** van EUR 10 miljoen werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Schulden aan klanten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen** van EUR 53 miljoen werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Technische voorzieningen voor verzekeringsmaatschappijen" in de BNP Paribas presentatie.

Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen van EUR 53 miljoen werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Technische voorzieningen voor verzekeringsmaatschappijen" in de BNP Paribas presentatie.

Voorzieningen voor risico's en kosten komt overeen met de titel "Voorzieningen" rekening houdend dat:

- **De netto verplichtingen voor plannen met vaste toezeggingen** van EUR 2.882 miljoen werden gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en nu gerapporteerd worden onder "Voorzieningen voor risico's en kosten" in de BNP Paribas presentatie.

Achtergestelde schulden komt overeen met de titel "Achtergestelde schulden" rekening houdend dat:

- **Overlopende rente** met betrekking tot achtergestelde schulden van EUR 283 miljoen werd gerapporteerd onder "Overlopende rente en overige verplichtingen" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Achtergestelde schulden" in de BNP Paribas presentatie.

- **Achtergestelde schulden tegen reële waarde** van EUR 4.266 miljoen werden gerapporteerd onder "Achtergestelde schulden" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Reële waarde-aanpassingen op achtergestelde schulden, afgedekt tegen renterisico**, van EUR 251 miljoen werd gerapporteerd onder "Achtergestelde schulden" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico" in de BNP Paribas presentatie.

Commentaar op wijzigingen in de presentatie van de resultatenrekening

Rentebaten en rentelasten komt overeen met de titel "Rentebaten" en "Rentelasten" rekening houdend dat:

- **De rentebaten en- lasten met betrekking tot derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden** van EUR 140 miljoen werden gerapporteerd onder "Rentebaten" en "Rentelasten" in de presentatie van Fortis bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **De financiële last op vergoedingen na uitdiensttreding** van EUR (35) miljoen werd gerapporteerd onder "Rentelasten" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.

Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening komt overeen met de titel "Overige gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen" rekening houdend dat:

- **De rentebaten en- lasten met betrekking tot derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden** van EUR 140 miljoen werden gerapporteerd onder "Rentebaten" en "Rentelasten" in de presentatie van Fortis bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.

- **Dividenden op aandelen (aangehouden voor handelsdoeleinden) en private equity effecten (aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening)** van EUR 10 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Andere (niet)gerealiseerde winsten en verliezen** van EUR (98) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde" in de BNP Paribas presentatie.

Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde komt overeen met "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" rekening houdend dat:

- **Dividenden op aandelen en andere deelnemingen (voor verkoop beschikbaar)** van EUR 20 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde" in de BNP Paribas presentatie.
- **Andere (niet)gerealiseerde winsten en verliezen** van EUR (98) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde" in de BNP Paribas presentatie.
- **De gerealiseerde winsten en verliezen op materiële vaste activa voor eigen gebruik, beleggingen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures, afschrijving van de reserves van nettoinvesteringsafdekkingen** van EUR 51 miljoen werden gerapporteerd onder "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten op overige vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

- **De gerealiseerde winsten op materiële vaste activa (onder een operationele lease) en vastgoedbeleggingen (land en gebouwen gebruikt door derden)** van EUR 4 miljoen werden gerapporteerd onder "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige baten" in de BNP Paribas presentatie.
- **De wijzigingen in de voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op aandelen, andere deelnemingen en private equitybeleggingen (voor verkoop beschikbaar)** van EUR (64) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde" in de BNP Paribas presentatie.

Overige baten komt overeen met de titel "Overige baten" rekening houdend dat:

- **De gerealiseerde winsten op materiële vaste activa (onder een operationele lease) en vastgoedbeleggingen (land en gebouwen gebruikt door derden)** van EUR 4 miljoen werden gerapporteerd onder "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige baten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Opbrengsten aangerekend aan groepsentiteiten** van EUR 112 miljoen werden gerapporteerd onder "Overige baten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Rentebaten op vastgoedbeleggingen (Land en gebouwen) en parkingopbrengsten** van EUR 17 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige baten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Wijzigingen in de voorziening voor onverdiende premies** van EUR (4) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige baten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.

Verandering in presentatie

	Fortis Bank presentatie zoals gepubliceerd in het Jaarverslag van 31 dec 2009	Aangepaste Presentatie Fortis Bank ¹	Rente baten/ lasten	Dividend	Gerealiseerde of ongerealiseerde winsten en verliezen	Wijziging in bijzondere waarde vermindering	Af- schrijvingen	Overige	BNP Paribas Presentatie
	31 dec. 2009	31 dec. 2009							31 dec. 2009
Rentebaten	52.574	51.760	(41.813)						9.947
Rentelasten	(48.814)	(48.574)	41.673						(6.866)
Rentemarge	3.760	3.186	(140)						3.081
Commissiebatens	1.347	1.496							1.496
Commissielasten	(464)	(440)							(440)
Commissiebatens netto	883	1.056							1.056
Overige gerealiseerde en ongerealiseerde	223	266	41.813 (41.673)	10	98				514
Gerealiseerde winsten (verliezen)	25	42		20	(153)	(64)			(155)
Overige baten	298	288			4		(112)		201
							17		
							4		
Overige lasten	(1.695)	(1.523)				(47)	(28)	(4)	(117)
								1.485	
Resultaat									4.580
Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen	(2.744)	(2.008)		169					(1.839)

Personeelskosten	(2.357)	(2.165)	(35)	Algemene bedrijfskosten	(3.573)
			112		
			(1.485)		
Afschrijving van materiële en immateriële vaste activa	(334)	(270)	28	Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	(275)
				Bruto bedrijfsresultaat	(1.107)
Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten	152	99	(30)	Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast	30
			51	Nettowinsten op overige vaste activa	51
				Goodwill	(3)
Winst (verlies) voor belastingen	(1.789)	(1.029)		RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	(1.029)
Winstbelastingen	1.640	1.611		Winstbelastingen	1.611
Nettowinst (verlies) over de periode voor beëindigde bedrijfsactiviteiten	(149)	582		RESULTAAT VOOR WINST OP BEEINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN	582
Nettowinst op beëindigde bedrijfsactiviteiten	(561)	(1.292)		Resultaat op beëindigde bedrijfsactiviteiten	(1.292)
Nettowinst (verlies) over de periode	(710)	(710)		NETTORESULTAAT	(710)
Nettowinst (verlies) bewijsbaar aan de minderheidsbelangen	(45)	(45)		waarvan minderheidsbelangen	(45)
Nettowinst (verlies) toewijsbaar aan de aandeelhouders	(665)	(665)		NETTO RESULTAAT TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS	(665)

¹ De resultatenrekening op 31 december 2009 werd aangepast in overeenstemming met de vereisten van IFRS 5. Fortis Lease Group, Fortis Bank Turkije, Fastnet België en Luxemburg, SADE alsook de Fortis Bank branches in Athene, Madrid, Boedapest en Zürich werden beschouwd als "beëindigde bedrijfsactiviteiten" tijdens 2010 en de baten en lasten van 2009 met betrekking tot deze entiteiten werden ook geherclassificeerd en gepresenteerd in de titel "Netto resultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten".

Overige lasten komt overeen met de titel "Overige lasten" rekening houdend dat:

- **De wijzigingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa onder een operationele lease** van EUR (47) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.
- **De afschrijvingen van vastgoedbeleggingen (land en gebouwen) gebruikt door derden, materiële vaste activa onder een operationele lease** van EUR (28) miljoen werden gerapporteerd onder "Afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Wijzigingen in de voorziening voor onverdiende premies** van EUR (4) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige baten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Andere algemene bedrijfskosten, technologie -en systeemkosten, wijzigingen in voorziening voor wettelijke- en belastingsgeschillen** van EUR (1.485) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige lasten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.

Risicokost komt overeen met de titel "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" rekening houdend dat:

- **De wijzigingen in de voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op aandelen, andere deelnemingen en private equitybeleggingen (voor verkoop beschikbaar)** van EUR (64) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa en andere financiële activa niet gewaardeerd aan reële waarde" in de BNP Paribas presentatie.
- **De wijzigingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa onder een operationele lease** van EUR (47) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.

- **De wijzigingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa** van EUR (33) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.
- **De wijzigingen in voorziening voor bijzondere waardeverminderingen op geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures** van EUR (22) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Aandeel in het nettore-sultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast" in de BNP Paribas presentatie.
- **De wijzigingen in de voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op goodwill op dochterondernemingen** van EUR (3) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Goodwill" in de BNP Paribas presentatie.

Algemene bedrijfskosten komt overeen met de titel "Personeelskosten" rekening houdend dat:

- **De financiële last op vergoedingen na uitdiensttreding** van EUR (35) miljoen werd gerapporteerd onder "Rentelasten" in de presentatie van Fortis Bank en wordt nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Opbrengsten aangerekend aan groepsentiteiten** van EUR 112 miljoen werden gerapporteerd onder "Overige baten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.
- **Andere algemene bedrijfskosten, technologie -en systeemkosten, wijzigingen in voorziening voor wettelijke- en belastingsgeschillen** van EUR (1.485) miljoen werden gerapporteerd onder "Overige lasten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Algemene bedrijfskosten" in de BNP Paribas presentatie.

Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa komt overeen met de titel "Afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa" rekening houdend dat:

- **De afschrijvingen van vastgoedbeleggingen (land en gebouwen) gebruikt door derden, materiële vaste activa onder een operationele lease** van EUR (28) miljoen werden gerapporteerd onder "Afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige lasten" in de BNP Paribas presentatie.
- **De wijzigingen in voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa** van EUR (33) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast komt overeen met de titel "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" rekening houdend dat:

- **Dividenden op aandelen (aangehouden voor handelsdoeleinden) en private equity effecten (aangehouden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening)** van EUR 10 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening" in de BNP Paribas presentatie.
- **Dividenden op aandelen en andere deelnemingen (voor verkoop beschikbaar)** van EUR 20 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten of -verliezen op voor verkoop beschikbare financiële activa" in de BNP Paribas presentatie.

- **De wijzigingen in voorziening voor bijzondere waardeverminderingen op geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures** van EUR (22) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast" in de BNP Paribas presentatie.

- **Rentebaten op vastgoedbeleggingen (Land en gebouwen) en parkingopbrengsten** van EUR 17 miljoen werden gerapporteerd onder "Dividenden, aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures en overige beleggingsbaten" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Overige baten" in de BNP Paribas presentatie.

Nettowinsten op overige vaste activa komt gedeeltelijk overeen met de titel "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" rekening houdend dat:

- **De gerealiseerde winsten en verliezen op materiële vaste activa voor eigen gebruik, beleggingen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en belangen in joint ventures, afschrijving van de reserves van nettoinvesteringsafdekkingen** van EUR 51 miljoen werden gerapporteerd onder "Gerealiseerde winsten (verliezen) op beleggingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Nettowinsten op overige vaste activa" in de BNP Paribas presentatie.

Goodwill werd in de presentatie van Fortis Bank niet op een afzonderlijke lijn getoond maar komt gedeeltelijk overeen met "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" rekening houdend dat:

- **De wijzigingen in de voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen op goodwill op dochterondernemingen** van EUR (3) miljoen werden gerapporteerd onder "Wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen" in de presentatie van Fortis Bank en worden nu gerapporteerd onder "Goodwill" in de BNP Paribas presentatie.

8.l Gebeurtenissen na de verslagperiode

Na balansdatum hebben geen materiële gebeurtenissen plaatsgevonden die aanpassingen zouden vereisen aan de geconsolideerde financiële staten op 31 december 2010.

Op 3 juni 2010, hebben de Colakoglu Group en BNP Paribas een consensus bereikt over de fusie van Türk Ekonomi Bankasi A.Ş. ("TEB") en Fortis Bank Turkey. In het kader van de Memo van Overeenstemming, dat onderworpen was aan de goedkeuring van de regelgevende instanties, is afgesproken dat de twee banken zullen worden samengevoegd onder TEB.

Respectievelijk op 21 december 2010 en 30 december 2010, verleende de Capital Market Board of Turkey (CMB) en de Banking Regulation en Supervision Agency (BRSA) hun goedkeuring voor de fusie tussen Türk Ekonomi Bankasi A.Ş. ("TEB") en Fortis Bank Turkey.

De aandeelhouders van TEB en Fortis Bank A.Ş. werden respectievelijk voor hun onderneming, na de goedkeuring van de CMB, uitgenodigd op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 januari 2011. Op de agenda van deze vergadering stond (vooral) de goedkeuring van de jaarrekening van 30 juni 2010 op basis waarvan de fusie werd gerealiseerd en na de goedkeuring van de fusie zelf. Op 14 februari 2011 werd de juridische fusie tussen de twee banken afgerond.

Na de overdracht van aandelen tussen de belangrijkste aandeelhouders ten gevolge van de fusie, is de verwachting dat TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali") de meerderheidsaandeelhouder in de fusiebank blijft en dat de Colakoglu Group en de BNP Paribas Groep elke 50% van TEB Mali blijven behouden.

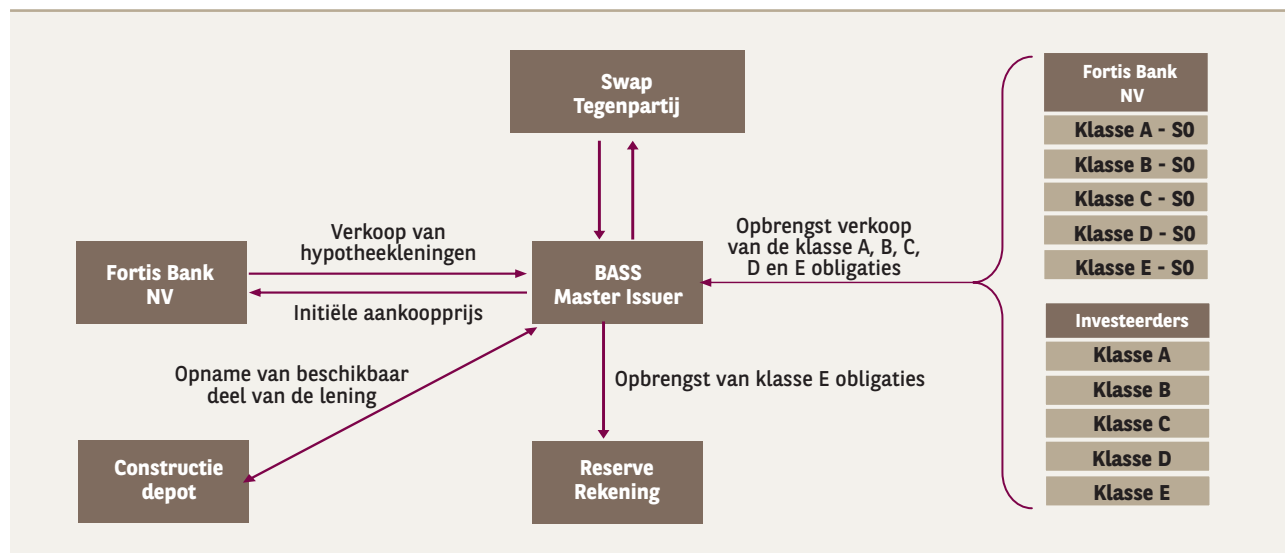
8.m Bijkomende informatie over de Bass en Esmée effectiseringstransacties

Effectisering

BASS Master Issuer NV/SA, vennootschap voor belegging in schuldvorderingen onder Belgisch recht

Beschrijving van de transactie

BASS Master Issuer NV/SA is een vennootschap met beperkte activiteit (Special purpose vehicle, SPV), opgericht met als doel hypothecaire leningen verstrekt door Fortis Bank NV/SA in België te securitiseren. Voor het securitiseren van de leningen wordt de volgende structuur gebruikt:



Fortis Bank NV/SA transfereert op maandelijkse basis de intresten en het kapitaal ontvangen uit hoofde van de gesecuritiseerde leningen aan BASS Master Issuer NV/SA. BASS Master Issuer NV/SA gebruikt het ontvangen kapitaal voor de aankoop van nieuwe hypothecaire leningen van Fortis Bank NV/SA, in de mate dat dit toegelaten is onder de specificaties van het programma. De ontvangen interestbetalingen worden op trimestriële basis door BASS Master Issuer NV/SA uitgewisseld tegen de interesten die moeten betaald worden op de uitgegeven obligaties plus de gegarandeerde "excess spread" van 0,20% per jaar.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de obligaties uitgegeven onder het BASS Master Issuer programma per 31 december 2010. BASS Master Issuer NV/SA is opgericht in juni 2008. Sinds dan is het bedrag aan uitgegeven obligaties geleidelijk aan verhoogd.

Tranche	ISIN	Initieel notioneel in EUR	Notioneel per 31 december 2010	Step up datum	Wettelijke vervaldatum	Coupon	Step up coupon	Fitch	Moody's	S&P
Bass 2008-1 A0	BE0002364363	15.750.000.000	23.400.000.000	15/07/2012	15/07/2052	3-m Euribor + 25	3-m Euribor + 25	AAA	Aaa	NR
Bass 2008-1 B0	BE0002365378	525.000.000	780.000.000	15/07/2012	15/07/2052	3-m Euribor + 45	3-m Euribor + 45	AA	Aa3	NR
Bass 2008-1 C0	BE0002366384	525.000.000	780.000.000	15/07/2012	15/07/2052	3-m Euribor + 60	3-m Euribor + 60	A	A2	NR
Bass 2008-1 D0	BE0002367390	700.000.000	1.040.000.000	15/07/2012	15/07/2052	3-m Euribor + 120	3-m Euribor + 120	BBB	NR	NR
Bass 2008-1 E0	BE0002368406	157.500.000	234.000.000	15/07/2012	15/07/2052	3-m Euribor + 600	3-m Euribor + 600	NR	NR	NR
Total Bass			<u>26.234.000.000</u>							

Op 31 december 2010 heeft Fortis Bank NV/SA hypothecaire leningen overgedragen aan BASS Master Issuer NV/SA ter waarde van EUR 25.685.081.420,99.

Overzicht van de belangrijkste partijen

Fortis Bank NV/SA neemt verschillende rollen op zich in de effectiseringstransactie. Daarnaast worden bepaalde rollen vervuld door derde partijen, niet gerelateerd aan Fortis Bank NV/SA. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de relevante partijen.

Uitgever van de obligaties	BASS Master Issuer NV/SA vennootschap voor belegging in schuldvorderingen onder Belgisch recht. De vennootschap is geen dochteronderneming van Fortis Bank NV/SA en wordt vertegenwoordigd door twee onafhankelijke directeurs.
Verkoper van de leningen	Fortis Bank NV/SA. Onder bepaalde voorwaarden zouden directe of indirecte dochterondernemingen van Fortis Bank NV/SA kunnen participeren in het programma, maar enkel mits publicatie van een supplement aan het prospectus
Leninggever	Fortis Bank NV/SA of één van haar dochterondernemingen of voorgangers.
Servicer	Fortis Bank NV/SA
Beheerder van BASS Master Issuer NV/SA	Intertrust (Nederland) BV
GIC-tegenpartij	Fortis Bank NV/SA
Interest swap tegenpartij	Fortis Bank NV/SA
Security Agent	Stichting Security Agent BASS, Stichting onder Nederlands recht. De stichting wordt vertegenwoordigd door een onafhankelijk directeur.
Aandeelhouders van BASS Master Issuer	Stichting Holding BASS, Stichting naar Belgisch recht, en Genfinance NV/SA. Stichting Holding BASS wordt vertegenwoordigd door twee onafhankelijke directeurs.
Domiciliary Agent	Fortis Bank NV/SA
Listing Agent	Fortis Bank NV/SA
Reference Agent	Fortis Bank NV/SA

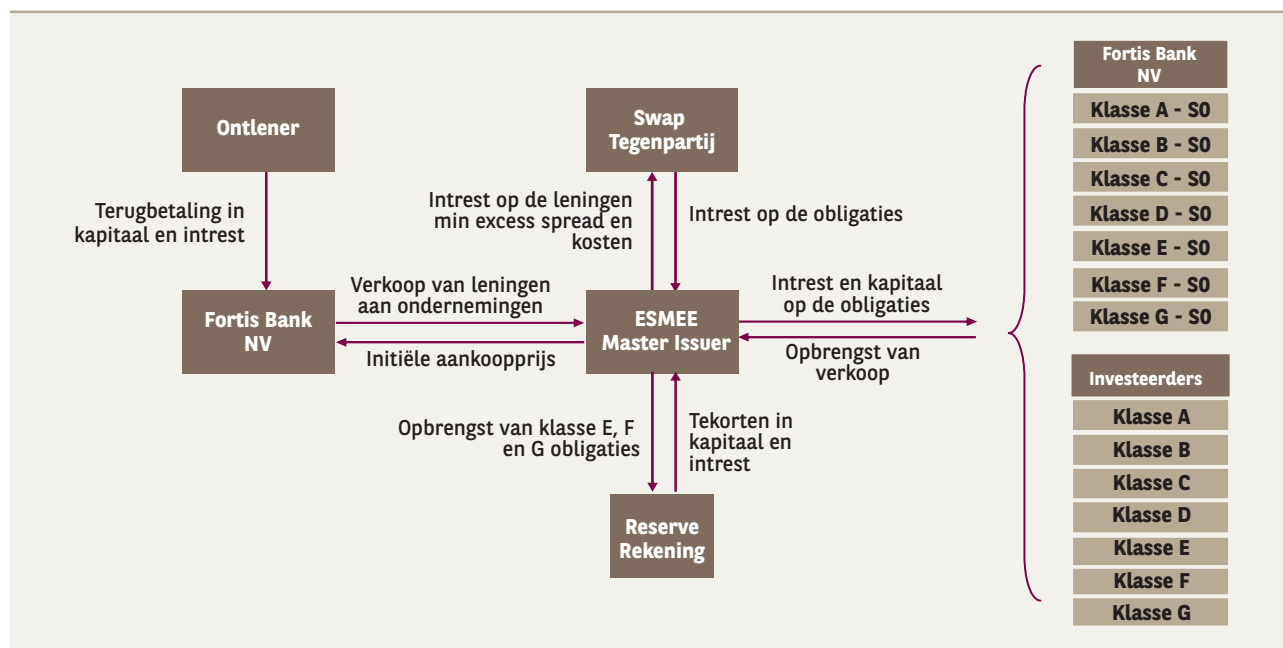
Andere rechten en verplichtingen

Op basis van het feit dat het effectiseringsvehikel volledig geconsolideerd wordt met Fortis Bank NV/SA, zijn ook alle overige wederzijdse relaties volledig geconsolideerd.

Esmée Master Issuer NV/SA, vennootschap voor belegging in schuldvorderingen onder Belgisch recht

Beschrijving van de transactie

Esmée Master Issuer NV/SA is een tweede vennootschap met beperkte activiteit (Special Purpose Vehicle, SPV) opgericht om leningen aan zelfstandigen en KMO's te securitiseren. De gesecuritiseerde leningen zijn initieel toegestaan door Fortis Bank NV/SA in België. Voor het securitiseren van de leningen is onderstaande structuur gebruikt:



Fortis Bank NV/SA transfereert op maandelijkse basis de ontvangsten in kapitaal en intresten op de gesecuritiseerde leningen aan Esmée Master Issuer NV/SA. Voor zover toegelaten door de bepalingen in het programma, gebruikt Esmée Master Issuer NV/SA de ontvangsten in kapitaal voor aankoop van nieuwe leningen van Fortis Bank NV/SA, in zoverre die voldoen aan de vooraf bepaalde criteria. Op trimestriële basis swapt Esmée Master Issuer NV/SA de ontvangsten in intresten tegen de trimestriële moet betaald worden op de uitgegeven obligaties vermeerderd met de gegarandeerde excess spread van 0,75% per jaar.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van alle obligaties die op 31 december 2010 uitstaan onder het Esmée Master Issuer programma. Esmée Master Issuer NV/SA werd opgericht in december 2009.

Tranche	ISIN	Initieel notioneel in EUR	Notioneel per	Step up datum	Wettelijke vervaldatum	Coupon	Step up coupon	Fitch	Moodys	S&P
31 december 2010										
Esmee 2009-1 A0	BE0002387596	6.040.000.000	6.040.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 35	3-m Euribor + 35	AAA	Aaa	NR
Esmee 2009-1 B0	BE0002388602	1.400.000.000	1.400.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 75	3-m Euribor + 75	NR	A2	NR
Esmee 2009-1 C0	BE0002389618	320.000.000	320.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 100	3-m Euribor + 100	NR	Baa2	NR
Esmee 2009-1 D0	BE0002390624	240.000.000	240.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 150	3-m Euribor + 150	NR	Ba2	NR
Esmee 2009-1 E0	BE0002391630	96.000.000	96.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 300	3-m Euribor + 300	NR	NR	NR
Esmee 2009-1 F0	BE0002392646	96.000.000	96.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 400	3-m Euribor + 400	NR	NR	NR
Esmee 2009-1 G0	BE0002393651	88.000.000	88.000.000	25/10/2011	25/10/2045	3-m Euribor + 500	3-m Euribor + 500	NR	NR	NR
Total Esmée			<u>8.280.000.000</u>							

Op 31 december 2010 had Fortis Bank NV/SA een totaal bedrag aan leningen van EUR 7.808.176.144,60 getransfereerd naar Esmée Master Issuer NV/SA.

Overzicht van de belangrijkste partijen

Fortis Bank NV/SA neemt verschillende rollen op zich in de effectiseringstransactie. Daarnaast worden bepaalde rollen vervuld door derde partijen, niet gerelateerd aan Fortis Bank NV/SA. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de relevante partijen

Uitgever van de obligaties	Esmée Master Issuer NV/SA, vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht. De vennootschap is geen dochteronderneming van Fortis Bank NV/SA en wordt vertegenwoordigd door twee onafhankelijke directeurs.
Verkoper van de leningen	Fortis Bank NV/SA. Onder bepaalde voorwaarden kunnen ook directe en indirecte dochterondernemingen van Fortis Bank NV/SA toetreden tot het programma, mits er een supplement bij het prospectus gepubliceerd wordt.
leninggever	Fortis Bank NV/SA of haar dochterondernemingen of voorgangers.
servicer	Fortis Bank NV/SA
Beheerder van Esmée Master Issuer NV/SA	Intertrust (Nederland) BV
GIC tegenpartij	Fortis Bank NV/SA
Interest swap tegenpartij	Fortis Bank NV/SA
Security Agent	Stichting Security Agent Esmée, Stichting onder Nederlands recht. De Stichting wordt vertegenwoordigd door een onafhankelijk directeur.
Aandeelhouders van Esmée Master Issuer	Stichting Holding Esmée, Stichting naar Belgisch recht, en Genfinance NV/SA. Stichting Holding Esmée wordt vertegenwoordigd door twee onafhankelijke directeurs.
Domiciliary Agent	Fortis Bank NV/SA
Listing Agent	Fortis Bank NV/SA
Reference Agent	Fortis Bank NV/SA

Andere rechten en verplichtingen

Op basis van het feit dat het effectiseringsvehikel volledig geconsolideerd wordt met Fortis Bank NV/SA, zijn ook alle overige wederzijdse relaties volledig geconsolideerd.

Verslag van het college van erkende commissarissen

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN COMMISSARISSEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP FORTIS BANK NV OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2010

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij U verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de Geconsolideerde Jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

Verklaring over de Geconsolideerde Jaarrekening zonder voorbehoud met toelichtende paragraaf

Wij hebben de controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank NV

(de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (de "Groep") over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals aanvaard binnen de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften. Het geconsolideerde balanstotaal bedraagt EUR (000.000) 347.967 en de geconsolideerde resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar (aandeel Groep) van EUR (000.000) 1.907.

Het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. Deze verantwoordelijkheid omvat: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijkingen bevat van materieel belang als gevolg van fraude of van fouten, alsook het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel te geven over deze Geconsolideerde Jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de Geconsolideerde Jaarrekening geen afwijkingen bevat van materieel belang.

Overeenkomstig deze normen, hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter staving van de in de Geconsolideerde Jaarrekening opgenomen bedragen en inlichtingen. De keuze van de uitgevoerde werkzaamheden is afhankelijk van onze beoordeling en van de inschatting van het risico op materiële afwijkingen in de Geconsolideerde Jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van deze risico-inschatting, hebben wij rekening gehouden met de interne controle van de Groep met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de Geconsolideerde Jaarrekening om controleprocedures vast te leggen die geschikt zijn in de gegeven omstandigheden, maar niet om een oordeel te geven over de doeltreffendheid van die interne controle. Wij hebben tevens een beoordeling gemaakt van het passende karakter van de waarderingsregels, de redelijkheid van de door de Groep gemaakte boekhoudkundige ramingen en de voorstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening in haar geheel. Tenslotte hebben wij van de raad van bestuur en de verantwoordelijken van de Groep de voor onze controle noodzakelijke verduidelijkingen en inlichtingen bekomen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Groep evenals van haar resultaten en kasstromen voor het boekjaar dan eindigend, in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals aanvaard binnen de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

Zonder afbreuk te doen aan ons oordeel, vestigen wij de aandacht op noot 8.i van de Geconsolideerde Jaarrekening waarin is uiteengezet dat als gevolg van de gebeurtenissen van 2008 die de Fortis groep, waartoe de Vennootschap behoorde, hebben getroffen, een aantal eisers juridische procedures hebben geïnitieerd tegen de voormalige Fortis groep, de Vennootschap en/of bepaalde leden van de raad van bestuur en management. Het uiteindelijk resultaat van deze procedures en de mogelijke gevolgen voor de Vennootschap kunnen momenteel niet worden bepaald. Bijgevolg werden tot op heden geen voorzieningen opgenomen in de Geconsolideerde Jaarrekening.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

Het opstellen en de inhoud van het geconsolideerde jaarverslag vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de Geconsolideerde Jaarrekening te wijzigen:

- Het geconsolideerde jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de Groep wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Zoals vermeld in noot 8.k van de Geconsolideerde Jaarrekening, werd de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, opgemaakt in overeenstemming met de presentatie van de Geconsolideerde Jaarrekening van de moedermaatschappij BNP Paribas. Deze presentatie verschilt op belangrijke punten van de presentatie van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009. Om de vergelijking mogelijk te maken tussen de twee boekjaren heeft Fortis Bank zijn Geconsolideerde Jaarrekening per 31 december 2009 herwerkt overeenkomstig de nieuwe presentatie.

Brussel, 29 maart 2011

Het College van Commissarissen

PwC Bedrijfsrevisoren cvba, burgerlijke vennootschap met handelsvorm

Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart
Bedrijfsrevisor

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door

Ph. Maeyaert
Bedrijfsrevisor

F. Verhaegen
Bedrijfsrevisor

Fortis Bank

Jaarverslag

2010

(Niet-geconsolideerd)

Verslag van de Raad van Bestuur

Inleiding door de Voorzitter en de CEO

2010 was een geslaagd jaar voor BNP Paribas Fortis, dat een sterk commercieel resultaat neerzette en zo zijn klanten kon terugwinnen en zijn marktaandeel vergroten. Hoewel we trots zijn op de toename van ons marktaandeel, zijn we ons ervan bewust dat er nog ingrijpende veranderingen op til zijn voor de banksector. Die zullen ook gevolgen hebben voor BNP Paribas Fortis. Bovendien merken we op het einde van het afgelopen jaar dat de concurrentie op onze thuismarkten scherper werd.

BNP Paribas Fortis doet het goed en staat weer sterker, mede dankzij de integratie met BNP Paribas, die voor ligt op het schema. Onder de belangrijkste gebeurtenissen van 2010 vermelden we de afronding van de verkoop van Fortis Investments aan BNP Paribas en de integratie van het Europese netwerk van business centers in Corporate en Transaction Banking Europe. In Luxemburg fuseerden BGL BNP Paribas SA en BNP Paribas Luxembourg SA tot één entiteit, BGL BNP Paribas. In Turkije gingen Fortis Bank Turkey en Turk Ekonomi Bankasi (TEB) begin 2011 samen. Meer dan 1.000 retailkantoren in België kregen een 'rebranding' en we lanceerden de in Brussel gevestigde BNP Paribas Competence Centers en Shared Service Centers.

In de nasleep van de financiële crisis werd het bankbedrijf strenger gereguleerd. BNP Paribas Fortis analyseerde de nieuwe regels en zette zich actief in om ze niet alleen na te leven, maar ook erop te anticiperen. Die proactieve aanpak verklaart, samen met onze voortgezette inspanningen om risico's uit de balans te lichten, de zeer solide financiële structuur van BNP Paribas Fortis. Op het einde van 2010 kon BNP Paribas Fortis bogen op een sterke tier 1-kapitaalratio van 16,5% en een gunstige verhouding kredieten/deposito's. Daaruit blijkt dat de onderneming goed geplaatst is om haar vitale rol als financier van de reële economie te blijven spelen.

Ondanks het economische herstel en de normalisering van de financiële markten in 2010, bleven de klanten zeer afkerig van risico. In die marktomstandigheden slaagden we erin een recordbedrag aan nieuwe spaargelden aan te trekken, vooral op onze vernieuwende spaarrekening. Ook de hypotheeken en bedrijfskredieten groeiden fors aan. De inkomstenstijging door hogere volumes zorgde voor een positieve 'operating leverage'. Daarom willen we onze klanten graag bedanken voor hun vertrouwen en loyaliteit. We zullen ons ten volle inzetten om ons productaanbod en onze distributie nog sterker op hun behoeften af te stemmen en zo een nog betere partner te worden bij de realisatie van hun doelstellingen.

We zijn ervan overtuigd dat onze klanten onze sterkste troef vormen. Door ons steeds weer toe te spitsen op onze dienstverlening en onze klantenrelaties, hebben we de tevredenheid van onze klanten in 2010 kunnen verhogen naar het peil van voor de crisis. We maken van de gelegenheid gebruik om onze dank te betuigen aan de 27.868 BNP Paribas Fortismedewerkers, waarvan meer dan 2.700 nieuwkomers, die grote inspanningen hebben geleverd om het Industrieel Plan succesvol te implementeren.

Er zijn bemoedigende tekenen die wijzen op een wereldwijde verbetering van de economische vooruitzichten, ook voor onze thuismarkten. Betere economische omstandigheden zouden ons moeten helpen onze ambities voor 2011 te realiseren. We willen namelijk ons marktleiderschap, dat we over de jongste twee jaar hebben teruggewonnen, nog versterken.

In 2010 kwam Sophie Dutordoir als onafhankelijk lid de gelederen van de Raad van Bestuur versterken. Peter Vandekerckhove en Jean-Yves Fillion, allebei lid van het Executive Committee, zullen op de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 21 april 2011 als nieuwe leden van de Raad worden voorgedragen.

Tot slot danken we Jean-Laurent Bonnafé voor de onschatbare bijdrage die hij heeft geleverd door BNP Paribas Fortis weer stevig op het goede spoor te zetten, en voor de cruciale rol die hij in de geslaagde integratie met BNP Paribas heeft gespeeld.

Maxime Jadot
Chief Executive Officer (CEO)

Herman Daems
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Sterke commerciële prestatie van Fortis Bank

Economische context

De wereldeconomie is sinds de zomer van 2009 de weg van het herstel ingeslagen en het jaar 2010 zag de economische heropleving voortzetten. België heeft ten volle van deze trend geprofiteerd, niet in het minst dankzij de sterke handelsbetrekkingen van ons land met de grootste economie van Europa, Duitsland. De Belgische economie groeide met zo'n 2% op jaarbasis, één van de beste prestaties in de eurozone, en deze groei was grotendeels te danken aan de binnenlandse vraag.

De veerkracht van de werkgelegenheidsmarkt schraagde het sterke consumentenvertrouwen, waardoor gezinnen meer gingen uitgeven. 2010 was dus een goed jaar voor de verkoop van duurzame consumentengoederen, zoals auto's en huizen. Ook het ondernemersvertrouwen nam toe. Dankzij het geleidelijke verdwijnen van overvloedige productiecapaciteit was er in de tweede helft van het jaar een stijging van de kapitaalinvesteringen.

De Belgische banken reageerden op deze positieve ontwikkelingen door zich flexibeler op te stellen wat leningen betreft. Er werd EUR 15 miljard meer geleend aan huishoudens en bedrijven. Dat is zo'n 5,6% van het totale bedrag aan uitstaande leningen. De niveaus van depositofondsen, met een stijging van 8% op jaarbasis, bleven opmerkelijk hoog.

Ondanks de bemoedigende economische groei bleven donkere onweerswolken zich samenvakken boven de financiële markten. De banken waren er in grote mate in geslaagd het verleden achter zich te laten, waardoor zij, ook dankzij de verbeterde economische situatie, hun provisies voor kredietverliezen konden afbouwen. Maar ondertussen raakten de financiële markten vanaf april in de knoei door de Europese crisis rond de soevereine schuld. Perifere eurozonelanden als Griekenland, Ierland, Portugal en Spanje kregen te maken met een toenemend gebrek aan vertrouwen in hun kredietwaardigheid, en de rentevoeten die zij moesten betalen op hun leningen stegen snel.

Als gevolg van deze gebeurtenissen blijven er vraagtekens rond de duurzaamheid van het economisch herstel. Dat betekende op zijn beurt dat de aandelenmarkten globaal genomen tijdens het jaar achterbleven. In Europa tuimelde de Eurostoxx 50-index met 5,8% naar beneden, terwijl in de VS de Dow Jones Industrial Average een meer normale stijging van 11% optekende en de rest van de wereld eerder gemengde cijfers voorlegde. Veranderingen in het regelgevingkader krachtens het Basel III-akkoord zullen de zaken er niet gemakkelijker op maken. De strengere vereisten op het vlak van kapitaal en liquiditeit zullen immers een lager winstpotentieel voor banken betekenen.

Tegen deze achtergrond kon BNP Paribas Fortis een sterke commerciële prestatie neerzetten, terwijl de integratie met BNP Paribas sneller vordert dan verwacht. Nadat in 2009 een behoefteanalyse werd uitgevoerd en een algemeen 'Industrieel Plan' werd opgesteld, waarin de noodzakelijke integratieprojecten gedetailleerd uit de doeken werden gedaan, werd de implementatiefase serieus gelanceerd in 2010. Alle business lines en activiteiten werden getroffen door de 1.150 projecten die bestemd waren om tot praktische integratie te komen. Dit verhinderde echter niet dat BNP Paribas Fortis volledig gericht bleef op zijn kernactiviteiten, op het versterken van zijn marktpositie en op het verbeteren van de klanttevredenheid.

Veranderingen in de consolidatiekring van Fortis Bank NV/SA

Veranderingen in de consolidatiekring van Fortis Bank NV/SA tijdens 2010 omvatten onder andere de voltooiing van de verkoop van Fortis Investments aan BNP Paribas en de integratie ervan binnen BNP Paribas Investment Partners SA, de tak van de Groep die zich bezighoudt met internationaal activabeheer. Ondertussen nam Fortis Bank een aandeel van 33,33% in BNP Paribas Investment Partners SA (28,22% direct en 5,11% via BGL BNP Paribas) en hield ze haar belang van 25% plus 1 aandeel in AG Insurance, de Belgische marktleider in de verzekeringssector. Fortis Bank ging in 2009 een strategisch partnerschap aan met AG Insurance en de partnerschapsovereenkomst, die nog tot minstens 2020 verder loopt, voorziet in de uitkering van AG verzekeringsproducten via BNP Paribas Fortis-takken en Fintropuspersonen. BGL BNP Paribas nam een aandeel van 33,33% plus 1 aandeel in BNP Paribas Leasing, een Franse holding die eigenaar is van alle leasingbedrijven in de BNP Paribas Groep.

Implementatie van het Industrieel Plan en nieuwe initiatieven

De synergieën ter waarde van EUR 900 miljoen die tegen 2012 moesten worden bereikt in het kader van het Industrieel Plan nemen in het aangekondigde schema een ereplaats in. De overgrote meerderheid van de integratieprojecten boekt uitstekende vorderingen, in overeenstemming met het Industrieel Plan. De nieuwe structuur van de business units werd al ingevoerd, de overdracht van klanten werd met succes afgerond in een aantal landen en de juridische entiteiten werden verder op één lijn gebracht met de operationele organisatie.

In Brussel werden Competence Centers voor Trade Services, Factoring, Cash Management en Corporate & Transaction Banking opgericht, die steun verlenen aan de hele BNP Paribas Groep. Dit heeft geleid tot een snellere internationalisatie van de organisatie van de Groep, met meer landen, talen en een grotere culturele knowhow. Een gedeelde deskundigheid werd ook ontwikkeld door de beste werkwijzen van zowel BNP Paribas Fortis als BNP Paribas samen te brengen, de processen en operationele efficiëntie werden verbeterd door knowhow te bundelen en een betere controle over operationele risico's uit te oefenen.

Focus op klanttevredenheid, nieuwe producten en meerkanaalsstrategie

Naast de integratieprojecten werken alle businesses actief aan de ontwikkeling van nieuwe producten en oplossingen om het comfort en de tevredenheid van de klanten te vergroten en tegelijkertijd onze meerkanaalsstrategie te versterken. BNP Paribas Fortis is bezig met het uitrollen van zijn nieuwe strategie, bestemd om Fortis Bank te profileren als de referentiepartner voor zijn klanten op het gebied van bankieren, een aantrekkelijke werkgever en een maatschappelijk verantwoorde onderneming. In 2010 werden de nieuwe bedrijfsmodellen geïmplementeerd, en op die manier een nieuw gamma producten en diensten naar de klanten gebracht.

Zo werd BNP Paribas Fortis de eerste grote bank in België die 'Mobiel bankieren' lanceerde, een innovatieve oplossing voor een steeds groeiende groep klanten die in staat willen zijn financiële transacties uit te voeren wanneer ze willen en kunnen. Dit betekent een verder stadium in onze meerkanaalsbenadering en is één van de nieuwste technologische ontwikkelingen die Fortis Bank haar klanten aanbiedt.

Andere klantgerichte initiatieven in 2010 omvatten:

- De opening van 'Belgian Desks' in China, India, Hong Kong en de Verenigde Staten
- Integratie van het Europees netwerk van Business Centers binnen BNP Paribas en het uitrollen van Corporate & Transaction Banking Europe (CTBE)
- Opeenvolgende opening van 36 nieuwe Private Banking- en Wealth Management-centra in België
- Lancering van nieuwe websites met sterk verbeterde functies voor Retail Banking-, Private Banking- en Corporate & Public Banking-klanten
- De volledige rebranding van meer dan 1.000 retail banking-filialen in België en de verbouwing van 100 filialen naar een 'open architecture'-plan
- Investerings in contact centers als partners van de filialen en andere rechtstreekse kanalen
- Indienstneming van meer dan 1.250 nieuwe personeelsleden; een sterke investering in ons menselijk kapitaal is ook gepland voor de komende jaren, om onze klanten een nog betere service te kunnen bieden.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA zal de Jaarlijkse Algemene Vergadering in april 2011 voorstellen een bruto dividend uit te keren van EUR 0,80 voor het jaar 2010.

De rest van dit gedeelte "Kernactiviteiten van Fortis Bank" bevat een beschrijving van de activiteiten van elke business line van BNP Paribas Fortis. De volgende hoofdstukken zullen dit aanvullen door de geconsolideerde financiële resultaten van 2010 te beschrijven.

Kernactiviteiten van Fortis Bank

Retail & Private Banking

In Retail & Private Banking neemt BNP Paribas Fortis in België een leidende positie in, met meer dan 9.000 werknemers die 3,7 miljoen klanten bedienen (een derde van de Belgische bevolking) en sterke posities in alle bankproducten. Retailklanten worden bereikt door middel van een meerkanaals-distributiestrategie. Het verkoopnetwerk omvat 1.014 filialen, aangevuld met 311 franchises onder het merk Fintro en 650 verkooppunten van de 50/50 joint venture met Bank van de Post. Een netwerk van 2.300 ATM's, aangevuld met 1.220 non-cashtoestellen (bankoverschrijvingen) en 650 toestellen voor het afdrukken van bankafschriften, voorzieningen voor onlinebankieren (1,3 miljoen gebruikers), mobiel bankieren en telefonisch bankieren zijn verbonden in het CRM-platform van BNP Paribas Fortis. Op die manier kunnen alle systemen langs alle kanalen worden ontplooid. Het langetermijnpartnerschap met AG Insurance tot 2020 optimaliseert de distributiekraft van het retailnetwerk en bouwt verder op de ervaring die doorheen de jaren is opgebouwd op het gebied van bankverzekering.

Met EUR 54 miljard Assets under Management en 36 Private Banking-centra is BNP Paribas Fortis een belangrijke speler op de Belgische private banking-markt. Personen die voor meer dan EUR 250.000 aan activa bezitten komen in aanmerking voor private banking-diensten, en creëren op die manier een grote klantenbasis voor beleggingsdoelstellingen. Wealth Management bedient zo'n 1.500 klanten met potentiële activa van meer dan EUR 4 miljoen. Zij maken gebruik van een toepassingsgericht servicemodel en worden voornamelijk bediend via twee Wealth Management Centers in Antwerpen en Brussel.

In 2010 legde Retail & Private Banking Belgium (RPB) een opmerkelijke vooruitgang aan de dag in het aantrekken van nieuwe fondsen. De belangrijkste groeimotor hier was de Online Premium Savings Account, die in december 2009 werd gelanceerd. Er werd ook een aanzienlijke groei opgetekend in leningen aan bedrijven en in hypotheekleningen, met ook hier een stijgend marktaandeel. De nieuwe Private Bank bekroonde haar eerste jaar dat ze actief was met fantastische resultaten en heeft duidelijke marktvooruitzichten met het Wealth Management-contract.

Het volgehouden streven naar klanttevredenheid heeft vruchten afgeworpen. RPB kreeg een aanzienlijk hogere score voor klanttevredenheid dan in juni 2009, met uitdrukkingen van tevredenheid die de niveaus van voor de crisis evenaren. De vijf beloften die ten grondslag liggen aan de benadering van Fortis Bank – luisteren, duidelijke informatie, benaderbaarheid, partnerschap en engagement – worden in de hele organisatie ruim in de praktijk gebracht en sterk gewaardeerd door de klant.

Er werd aanzienlijke vooruitgang geboekt met de meerkanaalsbenadering van RPB. Wat hier vooral opvalt, zijn de volledig herwerkte, ergonomisch ontworpen website en de lancering van Mobiel Bankieren. De grootste aandacht ging echter naar de filialen, waar het aantal adviserende personeelsleden werd opgetrokken en de kwaliteit van het advies dat zij verstrekken, werd verbeterd.

Er werden heel wat inspanningen geleverd met het gamma diensten aan zelfstandigen en KMO's. In dit segment werden extra bankdeskundigen in dienst genomen, en ook specialisten in krediet- en betaalsystemen. Dankzij de extra administratieve ondersteuning kwam er meer tijd vrij voor adviserend werk. Dankzij deze structurele aanpassingen zal RPB zich in een goede positie bevinden om de volledige meerkanaalsbenadering aan te bieden aan alle consumentengroepen in 2011.

In de loop van het jaar werden er heel wat inspanningen geleverd op het gebied van communicatie om het vertrouwen van het publiek te winnen en een afzonderlijke identiteit voor BNP Paribas Fortis te creëren. De sleutelwoorden van deze drive waren: positief imago, objectieve informatie en een partner waarop men kan vertrouwen om duidelijk, gepersonaliseerd advies te geven.

Corporate & Public Bank, Belgium

Corporate & Public Bank, Belgium (CPBB) biedt een volledig gamma plaatselijke en internationale diensten aan Belgische ondernemingen, overheidsinstellingen en plaatselijke autoriteiten. Met meer dan 450 bedrijfsklanten en 34.100 midcap-klanten is het de marktleider in allebei deze categorieën, en een challenger in public banking (1.300 klanten). Het aanbod omvat binnenlandse bankproducten, gespecialiseerde financiële vaardigheden, en effecten, verzekeringen, diensten betreffende onroerend goed, handelsdiensten, kasbeheer, factoring en leasing, evenals fusies en overnames en kapitaalmarktactiviteiten. Een centraal team van meer dan 60 bedrijfsbankiers, 200 relatiebeheerders in 22 business centers en skills officers zorgt ervoor dat BNP Paribas Fortis dicht bij de markt staat. Gecombineerd met het Europese netwerk van business centers, die worden beheerd binnen Corporate en Investment Banking, is CPBB in staat zijn Belgische klanten plaatselijk en in het buitenland een eengemaakt commercieel beheer aan te bieden.

Relatiebeheerders bij CPBB zijn zo veel mogelijk aanwezig in bedrijven van klanten, waar ze samen met hen nadenken om sleutelmomenten te definiëren, proactief oplossingen aan te brengen en bankaangelegenheden snel op te lossen. Ondertussen dragen ze nieuwe ideeën aan en stellen ze verbeteringen voor aan de dagelijkse operaties van de klanten. CPBB tracht verder te bouwen op zijn jarenlange klantenrelaties, waarbij het ernaar streeft de strategische prioriteiten en doelstellingen op lange termijn van de klanten te begrijpen.

In 2010 ondersteunden versterkte verkoopprocessen en een verbeterd Customer Relationship Management de proactieve benadering van klanten, wat leidde tot een grotere merktrouw en aanbevelingen door klanten die de sterkte van ons relatiebeheer en onze specialisten erkennen.

In de loop van datzelfde jaar lanceerde CPBB zijn dochteronderneming BNP Paribas Fortis Factor, integreerde het de diensten van Arval in zijn aanbod, en bracht het nieuwe Cash Management-producten op de markt, zoals Connexis, EasyCollect en SEPA Direct Debit-diensten met toegevoegde waarde. Daarenboven bood CPBB met succes een volledig gamma CIB-vaardigheden inzake Capital Markets, Corporate en Structured Finance aan. Het heeft ook lopende initiatieven ontplooid om ervoor te zorgen dat zijn klanten een doeltreffende toegang hebben tot het Europese en internationale netwerk van BNP Paribas Groep.

In overeenstemming met zijn strategie heeft CPBB een reclame-campagne uitgerold, waarin de nadruk lag op zijn partnerschap met klanten. In deze reclamespots wordt een portret geschetst van CPBB-klanten die getuigen over hun partnerschap met hun relatiebeheer en de aangeboden oplossingen. Zij vatten samen waar CPBB voor staat: betrokken, strategische partners die samen met hun klanten nadenken en oplossingen voorstellen die hen helpen hun doelstellingen te behalen.

Corporate & Investment Banking

BNP Paribas Fortis Corporate & Investment Banking (CIB) biedt zijn klanten (in België en in Europa) een volledige toegang tot de productenportefeuille van BNP Paribas CIB.

BNP Paribas Fortis CIB bestaat uit zes business lines: Capital Markets, Structured Finance, Corporate & Transaction Banking Europe, Corporate Finance & Equity Capital Markets, Institutional Banking Group Europe en Private Equity.

Capital Markets, een duurzaam platform met basis in Brussel dat zich toespitst op klantgedreven activiteiten, biedt het volwaardige productengamma van BNP Paribas aan. Bij Fixed Income bedient Capital Markets voornamelijk Belgische klanten, maar ook Europese Midcaps (klanten van Corporate & Transaction Banking Europe). Bij Equity Derivatives ligt de nadruk op het bedienen van de Belgische klanten, met een beetje handelsactiviteit.

Structured Finance groepeerde de activiteiten van Corporate Acquisition Finance, Leveraged Finance, Export Finance en Project Finance. Een regionaal platform voor Global CIB wordt opgezet in Brussel, om klanten in de Beneluxlanden, Noord- en Centraal-Europa (met inbegrip van Griekenland) en Turkije (BNCET platform) te bedienen. Het team beheert ook de financiering van publiek-private partnerschappen voor heel Europa, waarbij het de deskundigheid van BNP Paribas Fortis op dit gebied ten volle benut.

Corporate & Transaction Banking Europe is een geïntegreerd banknetwerk dat gericht is op het bedienen van grote midcaps en internationale klanten, en met name dochterondernemingen van BNP Paribas-klanten over heel Europa. CTBE levert dagelijkse bankproducten en -diensten (plain vanilla-leningen, Cash Management, Trade-diensten, flow-hedging-producten en, wanneer beschikbaar, leasing-, factoring- en Investment Solutions-products) aan bekende bedrijfsklanten en financiële instellingen op 17 markten buiten de vier thuismarkten in Europa, via een netwerk van meer dan 30 business centers voor nabijheid met klanten. Corporate & Transaction Banking Europe opereert in nauwe samenwerking met twee Competence Centers die in België gevestigd zijn en opereren voor de hele BNP Paribas-groep: Cash Management en Global Trade Solutions. Cash Management verleent diensten inzake liquiditeitsbeheer aan bedrijven. Die zijn immers steeds meer op zoek naar globale en homogene oplossingen op Europees niveau (bijv. SEPA-oplossingen, cash pooling, payment factories). Ondertussen blijven deze bedrijven behoefte hebben aan een allesomvattend plaatselijk aanbod. Global Trade Solutions helpt bedrijven bij hun internationale handelsactiviteiten, en verstrekt bijvoorbeeld internationale garanties voor commerciële overeenkomsten tussen partijen in verschillende landen.

Corporate Finance is actief in Merger & Acquisition Advisory en in Equity Capital Markets. Corporate Finance spitst zich toe op klanten in België en in Luxemburg.

Institutional Banking Group Europe is verantwoordelijk voor het beheer van de relaties met financiële instellingen. Deze afdeling promoot bank- en plain vanilla-producten.

Private Equity blijft de Belgische economie steunen door aan kapitaal- en mezzaninefinanciering te doen, waardoor BNP Paribas Fortis zijn klanten kan helpen bij hun externe ontwikkeling.

Opmerkelijke deals die in 2010 werden gesloten:

- BNP Paribas Fortis trad op als bookrunner en Duration Manager voor een uitgifte over 30 jaar van EUR 4 miljard voor het Koninkrijk België.
- BNP Paribas Fortis trad op als joint bookrunner voor de uitgifte over 10 jaar van EUR 500 miljoen voor Eurogrid, een pas opgerichte holding die voor 60% in handen is van Elia System Operator en voor 40% van IFM (het Australische infrastructuurfonds).
- BNP Paribas Fortis trad op als bookrunner voor de uitgifte over 7,5 jaar van EUR 350 miljoen voor Groep Brussel Lambert (GBL), gericht op de Belgische en Luxemburgse beleggersbasis in retail en private banking.
- BNP Paribas Fortis trad op als joint bookrunner voor de uitgifte van Senior Unsecured Notes van EUR 150 miljoen voor Tessenderlo NV.
- BNP Paribas Fortis leidde de structurering en garantie van de PLN 560 miljoen aankoop, Working Capital en Capex Facilities ter ondersteuning van de grootste Leveraged Finance-deal in Polen in 2010 (Agros Nova). Met deze deal, die veel weerklank vond in de media, betrad BNP Paribas Fortis met succes de Midden-Europese leveraged finance-markt. Agros Nova werd in augustus 2010 verworven door IK Investment Partners. Met zijn hoofdzetel in Warschau en ongeveer 2.300 werknemers behoort Agros Nova tot de top drie in al zijn bedrijfssegmenten. Daarin zitten fruit- en groenteconserven, kant-en-klaarmaaltijden en niet-koolzuurhoudende dranken.
- BNP Paribas Fortis regelde een Acquisition en Working Capital Facility van EUR 165 miljoen en een Equity Bridge van EUR 40 miljoen. Hierdoor kon Econocom, een bedrijf dat genoteerd is op de Brusselse beurs, 100% van de aandelen van ECS verwerven, een volle dochter van Société Générale. Door de transactie ontstond een vooraanstaand Europese dienstverleningsbedrijf met 3.800 personeelsleden en een omzet van EUR 1,6 miljard, gespecialiseerd in het beheer van IT- en telecommunicatiemiddelen voor bedrijven.
- BNP Paribas Fortis speelde een prominente rol in de structurering van het project "De Scholen voor Morgen". Dat is een uiterst belangrijke transactie op het gebied van Belgische publiek-private partnerschappen en één van de grootste sociale infrastructuurprojecten in Europa. Dankzij het programma worden de komende zes jaar mogelijk 211 nieuwe gebouwen voor basis- en secundaire scholen opgetrokken, voor een totale oppervlakte van ongeveer 700.000 m². Fortis Bank structureerde het hele project, werd aandeelhouder van het projectbedrijf naast Fortis Real Estate en de Vlaamse Gemeenschap, regelde een bouwvoorziening van EUR 700 miljoen en onderschreef een volledig door het Vlaams Gewest gewaarborgde langlopende financieringsfaciliteit van EUR 1,5 miljard. De transactie werd in juni 2010 met succes afgerond.
- BNP Paribas Fortis werd aangesteld als Sole Global Coordinator voor de uitgifte van rechten ter waarde van EUR 148 miljoen voor Agfa-Gevaert. De transactie werd volledig onderschreven door een syndicaat van vier banken. Agfa-Gevaert is een leider in beeldvormings-systemen en IT-oplossingen. Het bedrijf is voornamelijk actief in de drukkerijsector en de gezondheidszorg, en levert ook specifieke industriële toepassingen.
- BNP Paribas Fortis trad op als één van de vier Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners van een uitgifte van rechten van EUR 300 miljoen voor Elia om 60% van de Duitse systeemoperator 50Hertz te verwerven.
- BNP Paribas Fortis was de exclusieve financieel adviseur voor de Stad Luxemburg in verband met de bijdrage van zijn energiedistributieactiviteiten aan Enovos group. De transactie, die gewaardeerd wordt op meer dan EUR 300 miljoen en afgesloten werd na meer dan twee jaar onderhandelingen, is een volgende stap in de reorganisatie van de energiemarkt van het Groothertogdom Luxemburg. Enovos werd eigenaar van Leo, de tweede detailhandelaar in energie in Luxemburg, en van een dicht distributienetwerk in de hoofdstad van het land. In ruil daarvoor wordt de Stad Luxemburg aandeelhouder in Enovos International en zijn dochteronderneming voor netwerkbeheer Creos Luxembourg. BNP Paribas Fortis speelde een leidinggevende adviserende rol bij het ontwerp, de structurering en de onderhandeling van de transactie.

BGL BNP Paribas

Het jaar 2010 stond helemaal in het teken van het integratiewerk dat nodig was om het industrieel plan van BNP Paribas voor Luxemburg ten uitvoer te leggen zoals op 25 november 2009 goedgekeurd door de Raad van Bestuur van BGL BNP Paribas. Dat plan maakt deel uit van het algemene Industrieel Plan van de Groep. Het integratieproces werd geformaliseerd op 1 oktober 2010. Toen werden BGL BNP Paribas SA en BNP Paribas Luxembourg SA samengevoegd tot één en dezelfde entiteit onder de naam BGL BNP Paribas. Na deze juridische fusie werden de activiteiten van BNP Paribas Luxembourg tijdens het weekend van 30 en 31 oktober 2010 overgebracht naar de technische en operationele platforms van BGL BNP Paribas.

In Luxemburg staat BGL BNP Paribas op:

- nr. 1 in Corporate Banking
- nr. 2 in Individual Banking
- nr. 1 als Private Banking
- nr. 1 als werkgever in de financiële sector
- nr. 1 in het bankwezen binnen de 'Grande Région'

Alle kernactiviteiten van de Groep zijn vertegenwoordigd binnen BGL BNP Paribas.

Retail en Corporate Banking Luxembourg

Retail en Corporate Banking Luxembourg is de op één na grootste bank in het Groothertogdom voor inwoners en de grootste bank voor bedrijven. Via een netwerk van 37 filialen levert BGL BNP Paribas een brede waaier aan financiële producten en diensten aan individuele, professionele en bedrijfsklanten. Retail en Corporate Banking benadert zijn klanten op een persoonlijke manier. Daarmee wil het de relaties met de klant versterken en de verlening van diensten en advies optimaliseren, afgestemd op hun reële behoeften.

Retail en Corporate Banking zette heel het jaar 2010 mooie prestaties neer, en bleef de terugkeer van het vertrouwen bij zijn klanten te gelde maken. Er werden in 2010 enkele belangrijke organisatorische veranderingen doorgevoerd, waardoor de deskundigheidsgebieden van Retail en Corporate Banking werden uitgebreid en de Retail-kant werd aangevuld met de Corporate Banking-arm.

In het individuele banksegment werd in het hele filialennetwerk een programma geïmplementeerd, bedoeld om de deskundigheid op drie gebieden te vergroten: de commerciële benadering tot de klant verfijnen, de filiaalsystemen ontwikkelen en de methodes voor het zoeken naar nieuwe zakelijke opportuniteiten aan te passen. Als onderdeel van het fusieproces werd een aantal klanten overgebracht naar verschillende business lines. Daarnaast stelde de fusie BGL BNP Paribas in staat het producten- en diensten-gamma uit te breiden tot klanten in het bedrijfsleven.

Om deze veranderingen te vergemakkelijken werden nieuwe systemen opgezet om de verschillende teams te helpen een optimale klantenservice te verstrekken. Aan de kant van Retail Banking werd een nieuwe structuur opgezet om de filialen te ondersteunen. Daarnaast is de oprichting van Competence Centers uiterst nuttig gebleken bij het helpen van filialen om deskundige begeleiding te geven aan klanten en aan prospectie te doen.

Ondertussen werd de netwerkstructuur versterkt door de oprichting van vier regionale financiële centra; werd er een nieuwe procedure in het leven geroepen voor het beheren van promotiecampagnes; werden er kwaliteitscontroleurs ingezet op regionaal niveau; werd kredietanalyse ingebouwd in de business line, en werden drie business entiteiten gefuseerd aan de kant van Corporate Banking met als doel de dienstverlening aan de klanten te verbeteren. Wat communicatie en marketing betreffen werd een reeks promotiecampagnes gelanceerd, afwisselend gericht op individuele, professionele en bedrijfsklanten. Daarbij worden in totaal 250.000 klanten rechtstreeks benaderd, het hele jaar lang.

Er werd een plan opgesteld met het oog op de totstandbrenging van sterkere, diepere, langduriger relaties met klanten. Het plan voor de verbetering van de relaties werd in oktober 2010 in gang gezet, ondersteund door een opleidingsprogramma bedoeld om al het personeel van het filialennetwerk vertrouwd te maken met de nieuwe strategie en een zakelijke benadering te koesteren die gericht is op de behoeften van klanten. Er werden 55 opleidingssessies gegeven gedurende 79 dagen, waaraan zo'n 550 personeelsleden deelnamen.

Investment Solutions

In Luxemburg wordt BNP Paribas Wealth Management vertegenwoordigd door BGL BNP Paribas. BNP Paribas Wealth Management werd door Euromoney uitgeroepen tot grootste Private Bank in Luxemburg (met Assets under Management ter waarde van EUR 23,8 miljard) en grootste Private Bank in de Eurozone op het gebied van klantenactiva. Geïntegreerde oplossingen voor vermogensbeheer zijn specifiek afgestemd op de behoeften van klanten met een hoge nettowaarde, zowel ingezetenen als niet-ingezetenen. Deze klanten wordt een meertalige dienst en een brede internationale waaier aan financiële producten en diensten aangeboden, waaronder structurering en beheer van beleggingen, trust- en corporate diensten, beheer van onroerend goed en verzekering.

BNP Paribas Personal Investors, een dienst van BGL BNP Paribas, is gespecialiseerd in advies en financieel vermogensbeheer voor actieve beleggers, via een waaier aan communicatiekanalen, via zowel telefoon, internet en direct overleg. De dienst Personal Investors is de nummer één voor onlinesparen en makelaardij op het Europese vasteland.

Corporate en Investment Banking

De afdeling Corporate en Investment Banking van BNP Paribas in Luxemburg verleent bankdiensten gekoppeld aan de aandelenmarkten en geldmarkten, makelaardij, beleggingsbankieren, structured finance, corporate hedging-verrichtingen en zowel actief als passief portefeuillebeheer. Corporate en Investment Banking-kanten zijn in essentie bedrijven en financiële instellingen die gedomicilieerd zijn in het Groothertogdom. De plaatselijke verkoop- en tradingteams kunnen rekenen op de backup – op het gebied van knowhow en diensten – van de hele BNP Paribas Groep.

De BNP Paribas Groep in Polen

Als gevolg van de wereldwijde integratie van BNP Paribas en Fortis Bank wordt de Groep in Polen vertegenwoordigd door 10 bedrijven met zo'n 3.000 werknemers, die gespecialiseerd zijn in verscheidene bankactiviteiten. De integratie van BNP Paribas en Fortis Bank is een kans om de samenwerking en synergieën tussen verschillende entiteiten van de Groep in Polen te stimuleren, vooral tussen BNP Paribas Fortis en het bijkantoor van BNP Paribas SA in Polen. Zij blijven afzonderlijke juridische entiteiten, maar hebben hun krachten gebundeld om klanten in Polen een breder gamma kwalitatief hoogstaande diensten te bieden.

Producten, activiteiten en & segmentatie van klanten

BNP Paribas Fortis in Polen is een universele bank die een brede waaier aan financiële diensten biedt aan drie marktsegmenten: individuele klanten (inclusief private banking); micro-, kleine en middelgrote ondernemingen, en binnenlandse en internationale vennootschappen.

De commerciële activiteiten zijn georganiseerd in de volgende business lines: Retail Banking (met inbegrip van Personal Finance), Enterprise en Transaction Banking, en Fixed Income en Treasury.

Vanuit het standpunt van de klant bestaat de strategie eruit zich toe te spitsen op individuele klanten uit de segmenten Mass Aspiring en Mass Affluent en een sterke positie bij ondernemingen. Vanuit distributiestandpunt streeft Fortis Bank naar een continue expansie van het verkoopnetwerk door het aantal filialen op te voeren en de ontwikkeling van het geïntegreerde multikanaals-model van bankieren te stimuleren. Vanuit productperspectief richt Fortis Bank zich op de verbetering van de bekwaamheid en innovatie in consumentenkredietproducten en hypotheek, en ook in leasing, vastrentend, kasbeheer, vermogensbeheer, activabeheer en structured finance.

Verwezenlijkingen in 2010

In 2010 hervatte Fortis Bank een actieve leenstrategie naar haar klanten toe, zowel individuele als institutionele. Het doel was evenwel duidelijk een allesomvattende relatie met de klanten uit te bouwen, in plaats van louter producten te verkopen. In het begin van het jaar stelde Fortis Bank de campagne '2 miljard zloty voor ondernemingen' voor, bedoeld om de financiering van investeringen en lopende behoeften van zowel bestaande als nieuwe klanten te financieren. Fortis Bank ondertekende ook een overeenkomst met de Europese Investeringsbank om de investering van plaatselijke ondernemingen te financieren.

Fortis Bank bleef het concurrentievermogen en de breedte van haar producten voor individuele klanten verbeteren, of dat nu hypotheekleningen (medio 2010 breidde Fortis Bank haar aanbod uit met in dubbele munteenheid gelibelleerde hypotheekleningen in zijn aanbod – de eerste lening van dit type op de Poolse markt), consumentleningen, autoleningen of spaar- en beleggingsproducten zijn.

De perimeter van de activiteiten van Fortis Bank Polska veranderde in de eerste helft van 2010. Toen gaf de Poolse autoriteit voor financieel toezicht toestemming om een gedeelte van de activiteiten van de BNP Paribas-tak in Polen te verwerven. Het BNP Paribas bijkantoor in Polen spitst zich nu toe op de grootste Poolse vennootschappen en instellingen en heeft zijn producten van beleggingsbankieren gesofisticeerd. Tegelijkertijd verleent Fortis Bank Polska diensten aan grote ondernemingen (zowel Poolse als internationale), voornamelijk op het gebied van bankdiensten, plain vanilla-financiering, leasing, kasbeheer en wereldwijde handelsdiensten.

In juni 2010 stemde de Poolse autoriteit voor financieel toezicht in met de omvorming van Fortis Private Investments Polska SA (een 100% dochter van Fortis Bank Polska) tot een bedrijf voor activabeheer ('Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych').

Fortis Bank Turkije

BNP Paribas Fortis is in Turkije actief via Fortis Bank Turkije, waarvan het met 94,11% van de aandelen de grootste aandeelhouder is. Retail Banking biedt debet- en kredietkaarten, hypotheekleningen, persoonlijke leningen en beleggings- en verzekeringsproducten aan, die verspreid worden via 294 filialen en via internet-, telefoon- en mobiel bankieren. Bankdiensten aan ondernemingen omvatten internationale handelsfinanciën, activa- en kasbeheer, kredietdiensten, hedging van valuta, interest- en goederenrisico, factoring en leasing. Via haar afdelingen commercieel bankieren en bankieren voor kleine bedrijven biedt Fortis Bank een volledig gamma diensten aan kleine en middelgrote ondernemingen.

De Turkse economie herstelde zich snel van de economische crisis van 2009, met een groei van het BBP van 8% in 2010.

De vraag naar krediet nam aanzienlijk toe, voornamelijk in leningen voor alle doeleinden, maar door de zeer liquide markten stonden de commerciële marges onder druk.

Fortis Bank Turkije bleef zijn Retail-business ontwikkelen met een sterke nadruk op hypotheekleningen en persoonlijke leningen, en een gesegmenteerd aanbod op de KMO-markt.

Het ATM-netwerk werd gevoelig uitgebreid, met onder andere de plaatsing van 400 ATM's voor handelaars in de supermarktketen Migros.

Alternatieve distributiekanaalen werden verder ontwikkeld met nieuwe applicaties voor internet en mobiel bankieren, meer bepaald op het gebied van leningen, kredietkaarten en deposito's.

In Corporate Banking leden de marges onder de sterke concurrentie. De resultaten werden echter positief beïnvloed door het sterke herstel van provisies voor leningverliezen die in 2009 waren geboekt, en door nauwelijks nieuwe provisies.

De verder dalende rentevoeten in Turkse lira hadden een positieve invloed op de marktactiviteiten, maar hadden een negatieve impact op de commerciële inkomsten.

In juni 2010 kondigden BNP Paribas Fortis, de controlerende aandeelhouder van Fortis Bank Turkije, en BNP Paribas en de Colakoglu Groep, de controlerende aandeelhouders van Turk Ekonomi Bankasi (TEB), hun beslissing aan om de twee banken te laten samensmelten. Nadat ze de goedkeuring van de bevoegde Turkse autoriteiten hadden ontvangen voltooiden de twee banken de juridische fusie op 14 februari 2011. De gefuseerde Fortis Bank zal op de 9de plaats staan in de Turkse banksector, op het gebied van marktaandeel voor leningen en deposito's. Verwacht wordt dat de operationele fusie tegen eind 2011 voltooid zal zijn.

Voornaamste risico's en onzekerheden

De activiteiten van Fortis Bank zijn blootgesteld aan een aantal risico's zoals kredietrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Om ervoor te zorgen dat deze risico's geïdentificeerd en naar behoren beheerd worden, past Fortis Bank een aantal interne controleprocedures toe en verwijst ze naar een hele reeks risico-indicatoren, die nader worden beschreven in noot 4 Risicomanagement van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank 2010.

Fortis Bank is als verweerder betrokken bij verscheidene claims, geschillen en rechtszaken in België en in enkele rechtsgebieden in het buitenland, die zijn ontstaan tijdens de gewone bedrijfsvoering van Fortis Bank en na de herstructurering van Fortis Bank en Fortis Groep eind september en begin oktober 2008. Dit wordt nader beschreven in noot 8.i van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank 2010.

De gebeurtenissen na de verslagperiode worden nader beschreven in de noot 8.l "Gebeurtenissen na de verslagperiode", opgenomen in de bijkomende informatie.

Toelichting bij de ontwikkeling van de balans

De **totale balans** op 31 december 2010 bedraagt EUR 298 miljard, een vermindering met EUR 72 miljard of 19% in vergelijking met 31 december 2009. Dit is voornamelijk het gevolg van de transfer van activiteiten naar andere entiteiten van de groep BNP Paribas, in het bijzonder met betrekking tot de kapitaalmarktactiviteiten en de buitenlandse bijkantoren.

Activa

Het **bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier** bedraagt EUR 20 miljoen op 31 december 2010, een daling van EUR 1 miljard. In 2009 bestond deze rubriek hoofdzakelijk uit staatsobligaties op korte termijn die tot de trading portefeuille behoren.

De **vorderingen op kredietinstellingen** komen op EUR 41 miljard in 2010, een daling met EUR 5 miljard of 12%, enerzijds bestaand uit een daling met EUR 6 miljard in België, anderzijds uit een stijging met 1 miljard in de buitenlandse bijkantoren.

Het bedrag van EUR 41 miljard bestaat hoofdzakelijk uit terugkoopovereenkomsten (EUR 18 miljard), zichtrekeningen en dag-op-dag leningen (EUR 12 miljard), interbancaire beleggingen (EUR 9 miljard), en monetaire reserve (EUR 1,5 miljard). Eind 2010 komt het relatieve gewicht van de interbancaire vorderingen op 14% van de totale activa tegenover 12% het jaar voorheen.

De daling van de interbancaire activiteit werd ingezet eind 2008 en bleef aanhouden in 2009 en 2010. Dit is vooral zichtbaar bij de interbancaire beleggingen en de zichtrekeningen aangehouden bij andere financiële instellingen (EUR 3 miljard), bij de afname van de terugkoopovereenkomsten (EUR 2 miljard) en bij de monetaire reserve (EUR 1,5 miljard).

De **vorderingen op cliënten** bedragen EUR 91 miljard op 31 december 2010, een daling met EUR 36 miljard of 28% waarvan EUR 8 miljard in België en EUR 28 miljard in de buitenlandse bijkantoren.

Deze vorderingen op cliënten omvatten termijnskredieten (EUR 52 miljard), terugkoopovereenkomsten (EUR 21 miljard), hypothecaire leningen (EUR 8 miljard), voorschotten op zichtrekeningen (EUR 6 miljard) en overige vorderingen (EUR 4 miljard). Eind 2010 vertegenwoordigen zij 31% van de totale activa tegenover 34% eind 2009.

De bedragen die werden getransfereerd van vorderingen op cliënten naar obligaties, ingevolge effectisering via "Special Purposed Vehicles", belopen EUR 33 miljard eind 2010 waarvan EUR 25 miljard betrekking heeft op hypothecaire leningen en EUR 8 miljard op termijnleningen.

De evolutie in vergelijking met 2009 is als volgt te verklaren. De termijnleningen nemen in totaal af met EUR 24 miljard waarvan EUR 21 miljard in de bijkantoren. De overige vorderingen dalen met EUR 4,7 miljard en de zichtrekeningen met EUR 1 miljard. Deze daling is vooral te wijten aan de overdracht van de bijkantoren naar de Groep BNP Paribas.

In België dalen de terugkoopovereenkomsten met EUR 7 miljard en stijgen de hypothecaire leningen met EUR 1 miljard. Wanneer we abstractie maken van het gedeelte van de hypothecaire leningen dat werd geëffectiseerd (EUR 3 miljard), dan stijgen deze met EUR 4 miljard.

De **portefeuille obligaties en andere vastrentende effecten** bedraagt EUR 96 miljard. Deze portefeuille daalt met EUR 11 miljard of 10%, voornamelijk in België.

De EUR 96 miljard obligaties en andere vastrentende effecten zijn voor het grootste deel samengesteld uit een investeringsportefeuille bestaande uit leningen van andere uitgevers (EUR 52 miljard), leningen van openbare besturen (EUR 37 miljard) en leningen van financiële instellingen (EUR 5 miljard). De handelsportefeuille bedraagt EUR 2 miljard. De obligaties en andere vastrentende effecten vertegenwoordigen 32% van de totale activa tegenover 29% eind 2009.

De algemene daling kan worden verklaard door een vermindering van de handelsportefeuille (EUR 6 miljard) en van de investeringsportefeuille (EUR 5 miljard).

De daling met EUR 11 miljard situeert zich vooral in de publieke sector (EUR 8 miljard) en in de leningen van financiële instellingen (EUR 5 miljard) en wordt gecompenseerd door een stijging van EUR 2 miljard in overige leningen. Deze stijging omvat de stijging in obligaties ten gevolge van de effectisering van een portefeuille hypothecaire kredieten (EUR 3 miljard).

Eind 2010 komen de **financiële vaste activa** op EUR 9 miljard. De vermindering met EUR 7 miljard of 44% is voornamelijk te wijten aan de verkoop van de participaties (Fimagen Holding, Fortis Capital Corporation, Fortis Banque France, Artemis, ...) en de liquidatie van de fondsen Money Alpha en Money Beta (EUR 4 miljard).

De **overige activa** bedragen EUR 6 miljard op 31 december 2010 en nemen af met EUR 2 miljard of 30%. Deze daling doet zich vooral voor in België, wegens minder betaalde premies op afgeleide producten, voornamelijk handelsopties (EUR 1,3 miljard).

De **overlopende rekeningen** bedragen EUR 53 miljard en dalen met EUR 8 miljard of 13% waarvan EUR 5 miljard in België en EUR 3 miljard in de bijkantoren. Deze daling betreft voornamelijk de pro-rata's op afgeleide producten, hoofdzakelijk op renteswaps (EUR 4 miljard) en credit default swaps (EUR 2 miljard) en is te wijten aan de daling van de volumes van deze derivaten alsook aan de algemene daling van de rentevoeten. De overlopende rekeningen vertegenwoordigen 18% van de totale activa tegenover 16% eind 2009.

Verplichtingen en eigen vermogen

De **schulden aan kredietinstellingen** bedragen EUR 43 miljard op 31 december 2010. In totaal vallen ze terug met EUR 20 miljard ofwel 32% in vergelijking met 2009, waarvan EUR 15 miljard in België en EUR 5 miljard in de buitenlandse bijkantoren.

De schulden aan kredietinstellingen (EUR 43 miljard) bestaan voornamelijk uit terugkoopovereenkomsten (EUR 22 miljard), interbancaire leningen (EUR 14 miljard) en zichtrekeningen van financiële instellingen (EUR 7 miljard). Eind 2010 komt het relatieve gewicht van de interbancaire schulden op 14% van het totaal van de verplichtingen tegenover 17% eind 2009.

De aanhoudende vermindering van de interbancaire schulden is in lijn met de intentie van Fortis Bank om haar activa te reduceren en bijgevolg haar financieringsbehoeften sterk te verminderen. De daling van de activiteit is voornamelijk gedreven door het integratieproces van de activiteiten van buitenlandse bijkantoren in andere entiteiten van de groep BNP Paribas.

De terugkoopovereenkomsten evolueren positief met EUR 10 miljard. Deze evolutie wordt echter ruimschoots gecompenseerd door een sterke daling in de interbancaire leningen (EUR 30 miljard), een daling die vooral zichtbaar is in de zichtrekeningen (EUR 12 miljard), beleggingen gewaarborgd door verstrekte zakelijke zekerheden (EUR 12 miljard) en andere voorschotten met onderpand (EUR 6 miljard).

In België doet deze daling zich voornamelijk voor op het niveau van de interbancaire leningen (EUR 9 miljard) en de voorschotten met onderpand bij de NBB (EUR 10 miljard) en wordt gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging van de terugkoopovereenkomsten (EUR 5 miljard).

In de buitenlandse bijkantoren heeft de daling hoofdzakelijk betrekking op interbancaire leningen.

De **schulden aan cliënten** belopen EUR 140 miljard op 31 december 2010. Dit is een daling van EUR 28 miljard of 39% waarvan EUR 22 miljard in België en EUR 6 miljard in de buitenlandse bijkantoren.

De schulden aan cliënten (EUR 140 miljard) bestaan vooral uit spaarrekeningen (EUR 54 miljard), zichtrekeningen (EUR 33 miljard), terugkoopovereenkomsten (EUR 27 miljard), termijnrekeningen (EUR 21 miljard) en verkochte effecten vanuit een ongedekte positie (EUR 5 miljard) en vertegenwoordigen 47% van de totale verplichtingen tegenover 45% eind 2009.

De sterke daling is voornamelijk merkbaar bij terugkoopovereenkomsten (EUR 15 miljard, voornamelijk in België), termijnrekeningen (EUR 8 miljard in België en EUR 6 miljard in de bijkantoren), verkochte effecten vanuit een ongedekte positie (EUR 5 miljard in België) en zichtrekeningen (EUR 3 miljard waarvan EUR 2 miljard in België). Deze daling wordt gecompenseerd door een stijging met EUR 10 miljard bij de spaardeposito's.

De **schuldbewijzen** komen op EUR 25 miljard op 31 december 2010. In totaal dalen ze met EUR 16 miljard of 39% in vergelijking met 2009, waarvan EUR 12 miljard in België en EUR 4 miljard in de buitenlandse bijkantoren.

De schuldbewijzen (EUR 25 miljard) bestaan vooral uit deposito-certificaten (EUR 11 miljard), niet-converteerbare obligaties (EUR 8 miljard) en kasbons (EUR 6 miljard) en vertegenwoordigen 8% van de totale verplichtingen tegenover 11% eind 2009.

Deze afname is vooral te wijten aan de daling van de deposito-certificaten (EUR 8 miljard waarvan EUR 4 miljard in België) en de op vervalddag gekomen niet-converteerbare obligaties (EUR 6 miljard voornamelijk in België). De kasbons dalen eveneens met EUR 2 miljard, voornamelijk in België.

De **overige schulden** bedragen EUR 8 miljard op 31 december 2010 ofwel een daling van EUR 3 miljard of 24%, vooral als gevolg van de afname van ontvangen premies op afgeleide producten, voornamelijk handelsopties. (EUR 2,5 miljard). Deze evolutie doet zich vooral voor in België.

De **overlopende rekeningen** bedragen EUR 53 miljard en vallen terug met EUR 6 miljard of 10%. Deze daling met EUR 6 miljard betreft vooral de prorata op afgeleide producten en is zowel te wijten aan de dalende volumes inzake renteopties en renteswaps, als aan de algemene daling van de rentevoeten.

Het **fonds voor algemene bankrisico's** blijft globaal gezien onveranderd (EUR 1 miljard), met uitzondering van een kleine terugname van het fonds in Hong Kong (EUR 0,5 miljoen).

Het **eigen vermogen** na resultaatsverwerking komt op EUR 12 miljard eind december 2010 en stijgt met EUR 0,5 miljard of 4%. Deze evolutie is te verklaren door de gereserveerde winst over het boekjaar (EUR 1,5 miljard), gedeeltelijk gecompenseerd door de terugname van de herwaarderingsmeerwaarden gerealiseerd bij de verkoop van de holding Fimagen (EUR 1 miljard). Daarenboven heeft de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2010 besloten om het bedrag van de uitgiftepremies met EUR 20 miljard te verlagen en aldus het overgedragen verlies van het vorig boekjaar aan te zuiveren.

Toelichting bij de ontwikkeling van de resultatenrekening

Fortis Bank is terug in een situatie van winst na drie jaar van verlies. Het **resultaat van het boekjaar**, vóór onttrekking aan de belastingvrije reserves, is een winst van EUR 1.875 miljoen, in vergelijking met een verlies van EUR 1.315 miljoen in 2009. Het jaar 2010 is positief beïnvloed door enkele eenmalige elementen, zoals het resultaat van de verkoop van participaties (EUR 1.175 miljoen) en activiteiten van buitenlandse bijkantoren (EUR 156 miljoen). Het jaar 2010 is ook beïnvloed door de kosten van de overname van bepaalde activiteiten van BNP Paribas (EUR 23 miljoen). Bovendien zijn de kosten dit jaar vrij hoog en dit vooral door de kosten van de integratie in BNP Paribas (EUR 301 miljoen).

Zonder deze eenmalige gebeurtenissen, is het resultaat een winst van EUR 868 miljoen. De netto-inkomsten in retail banking zijn relatief stabiel. De marktactiviteiten zijn weer winstgevend na de verliezen van de voorgaande jaren. De kosten, exclusief de integratiekosten, zijn in dalende lijn evenals de waardeverminderingen die veel lager zijn in vergelijking met vorig jaar.

De **intrestmarge** (rubrieken I en II) bedraagt EUR 2.627 miljoen, een afname met EUR 168 miljoen of 6% in vergelijking met 2009. Deze afname is hoofdzakelijk te verklaren door de geleidelijke integratie van buitenlandse bijkantoren in andere entiteiten van de groep BNP Paribas gedurende 2010.

De intrestmarge van retail banking stond in 2010 onder druk. Enerzijds zijn de rentevoeten voor kredieten gedaald, gecompenseerd door een stijging in het volume van de kredieten. Anderzijds hebben enkele producten, voornamelijk de zicht- en spaarrekeningen, de intrestmarge negatief beïnvloed.

De lagere financieringskosten, vooral door toedoen van de verkoop van participaties, hebben een positieve impact op de intrestmarge.

Zowel de renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten als de kosten dalen aanzienlijk als gevolg van de afname van interbancaire transacties en van de marktactiviteiten in België.

De **opbrengsten uit niet-vastrentende effecten** (rubriek III) bedragen EUR 384 miljoen, een daling van EUR 166 miljoen of 30% ten opzichte van 2009, als gevolg van lagere inkomsten uit dividenden na de verkoop van participaties.

De **provisies** (rubrieken IV en V) bedragen EUR 911 miljoen.

Deze toename met EUR 77 miljoen of 9% is het resultaat van een stijging in België (EUR 138 miljoen) en een daling in de buitenlandse bijkantoren (EUR 61 miljoen).

In België is deze stijging toe te schrijven aan de vooruitgang in de retail banking activiteiten vooral in de commissies op betalingsverrichtingen, effecten en kredieten.

De ontvangen en betaalde commissies worden eveneens beïnvloed door de reorganisatie van de kapitaalmarktactiviteiten binnen de groep BNP Paribas en door de transfer van activiteiten van buitenlandse bijkantoren naar andere entiteiten van de groep BNP Paribas.

De **winst uit financiële transacties** (rubriek VI) bedraagt EUR 264 miljoen, een stijging van EUR 483 miljoen. De winst uit wisseltransacties en handel in effecten en andere financiële instrumenten bedraagt EUR 182 miljoen in 2010 tegenover een verlies van EUR 108 miljoen in 2009. De bedrijfsresultaten van de kapitaalmarktactiviteiten bleven toenemen, dankzij een geleidelijke normalisering van de markten en de politiek van het verlagen van het risico. De verkoop van beleggingseffecten, en dan voornamelijk van vastrentende effecten, genereerde meerwaarden ten bedrage van EUR 82 miljoen in 2010 tegenover minderwaarden van EUR 111 miljoen in 2009.

De **algemene beheerskosten** (rubriek VII) bedragen EUR 2.872 miljoen, een afname met EUR 12 miljoen in vergelijking met 2009.

De bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen dalen met EUR 164 miljoen of 9%, voornamelijk door een lager gemiddeld personeelsbestand, in het bijzonder in de buitenlandse kantoren en dit ten gevolge van het integratieproces met BNP Paribas.

De overige beheerskosten stijgen met EUR 152 miljoen voornamelijk omdat de integratiekosten met BNP Paribas ten laste worden genomen in 2010 maar ook tengevolge van de verhoging van onze bijdrage aan het beschermingsfonds voor deposito's.

De **afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa** (rubriek VIII) bedragen EUR 184 miljoen, een stijging met EUR 2 miljoen in vergelijking met 2009.

De **waardeverminderingen op de vorderingen en op de beleggingsportefeuille** (rubrieken IX + X) bedragen EUR 251 miljoen in 2010 ten opzichte van EUR 770 miljoen in 2009 ofwel een daling van EUR 519 miljoen of 67%.

Het lager niveau van waardeverminderingen stemt overeen met de verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille ten gevolge van het wereldwijd economische herstel. In 2009 waren de waardeverminderingen uitzonderlijk hoog vooral vanwege het moeilijke economische klimaat.

De **voorzieningen voor risico's en kosten** (rubrieken XI + XII) leiden tot een kost van EUR 10 miljoen in 2010 ten opzichte van EUR 258 miljoen in 2009. De daling met EUR 248 miljoen kan worden verklaard door belangrijke voorzieningen die werden geboekt in 2009, met name voor BTW, juridische zaken en convergentie in waarderingsmethoden.

De **overige bedrijfsopbrengsten** (rubriek XIV) bedragen EUR 200 miljoen, een stijging van EUR 15 miljoen of 8% tegenover 2009. Deze evolutie wordt hoofdzakelijk verklaard door de ontvangen schadevergoeding ingevolge de verbreking van een huurcontract van een gebouw.

De **overige bedrijfskosten** (rubriek XV) bedragen EUR 259 miljoen, een stijging van EUR 18 miljoen of 7% in vergelijking met 2009. Deze evolutie wordt vooral verklaard door de impact van de neerwaartse herziening van het tarief van de terug te vorderen BTW.

De **uitzonderlijke opbrengsten** (rubriek XVII) bedragen EUR 2.004 miljoen, een stijging van EUR 1.685 miljoen, en hebben voornamelijk betrekking op meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa (EUR 1.325 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVII D, in het bijzonder in verband met de verkoop van de participatie in Fimagen Holding) en meerwaarden bij de realisatie van buitenlandse bijkantoren (EUR 648 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVII E).

De **uitzonderlijke kosten** (rubriek XVIII) bedragen EUR 1.020 miljoen, een vermindering van EUR 325 miljoen of 24%, en betreffen hoofdzakelijk de waardeverminderingen op financiële vaste activa (EUR 240 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVIII B), de provisies voor vervroegd vertrek (EUR 118 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVIII C), de minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa (EUR 150 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVIII D) en de gerealiseerde minderwaarden op de verkoop van buitenlandse bijkantoren (EUR 492 miljoen, inbegrepen in Rubriek XVIII E).

De **belastingen op het resultaat** (rubrieken XIXbis + XX) zijn positief voor EUR 81 miljoen in 2010 terwijl ze negatief waren voor EUR 97 miljoen in 2009. Het belastingsniveau wordt beïnvloed door de fiscale behandeling van de provisies voor vervroegd vertrek, alsook door regularisaties van vorige boekjaren.

De 21 **buitenlandse bijkantoren**, die gesitueerd zijn in Athene, Boekarest, Boedapest, Keulen, Kopenhagen, Guangzhou, Hong Kong, Lissabon, Londen, Madrid, Milaan, New York, Parijs, Praag, Shanghai, Singapore, Stockholm, Taipei, Tokio, Wenen en Zurich hebben een gezamenlijke winst van EUR 268 miljoen in 2010 tegenover een verlies van EUR 458 miljoen in 2009.

Rekening houdend met de onttrekking aan de belastingvrije reserves, bedraagt de **te verwerken winst van het boekjaar** EUR 1.875 miljoen.

Bericht van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Fortis Bank is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie en de Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 in overeenstemming met de regels vastgelegd in het (Belgisch) Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De Raad van Bestuur heeft op 17 maart 2011 de Geconsolideerde en Niet-geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank beoordeeld en goedgekeurd voor publicatie.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank verklaart dat, naar zijn beste weten, de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en de Jaarrekening van Fortis Bank een getrouw en juist beeld geven van de activa, verplichtingen, financiële positie en de resultatenrekening van Fortis Bank en de in de consolidatie opgenomen verbintenissen, en dat de informatie die in deze jaarrekening is opgenomen geen tekortkomingen bevat die het noodzakelijk maken om significant de reikwijdte van enige berichtgeving aan te passen.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank verklaart tevens dat, naar zijn beste weten, het jaaroverzicht een juist beeld geeft van de ontwikkeling, resultaten en positie van Fortis Bank en van de verbintenissen die in de consolidatie zijn opgenomen, samen met een beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden waarmee zij worden geconfronteerd.

De Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en de Jaarrekening van Fortis Bank per 31 december 2010 zullen ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2011.

Brussel, 17 maart 2011
De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA

Verklaring betreffende Corporate Governance

Fortis Bank heeft schuldeffekten uitgegeven die genoteerd zijn op een gereguleerde markt in de betekenis van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Daarnaast, maar evenwel zonder de betrokkenheid van Fortis Bank zelf, worden haar aandelen van tijd tot tijd verhandeld op een multilaterale handelsfaciliteit in de betekenis van artikel 2, 4° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Rekening houdende met het bovenstaande en in overeenstemming met artikel 96§2 van het Wetboek van Vennootschappen en artikel 1 van het Koninklijk Besluit van 6 juni 2010, heeft Fortis Bank de "Belgische Corporate Governance Code 2009" goedgekeurd als zijn referentiecode (hierna de "Code" genoemd).

De Code kan worden geraadpleegd op <http://www.corporategovernancecommittee.be>

Naleving van de Code

Fortis Bank voldoet in het algemeen aan de beginselen en bepalingen van de Code. De belangrijkste verschillen hebben betrekking op Principe 8 "Dialog met de aandeelhouders". Het feit dat het Bedrijf niet in staat is alle bepalingen van Principe 8 van de Code na te leven, houdt verband met het eigenaarschap van Fortis Bank. Enerzijds is de 'onafhankelijke speling' beperkt tot 0,07% van de uitgegeven aandelen. Anderzijds is er de commerciële en operationele integratie van het Bedrijf binnen zijn controlerende aandeelhouder BNP Paribas SA, die eigenaar is van 74,93% van de uitgegeven aandelen.

BNP Paribas SA zelf is een op Euronext genoteerd bedrijf. Dit impliceert dat Fortis Bank, haar bestuurders en haar personeel rekening moeten houden met bepaalde wettelijke bepalingen over de bekendmaking van gevoelige informatie aan de markt. De Raad van Bestuur is evenwel vastbesloten de belangen van de aandeelhouders van Fortis Bank te allen tijde te beschermen en zal hen allemaal de nodige informatie en voorzieningen verstrekken om hun rechten uit te oefenen, in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen.

Fortis Bank heeft geen transparantieverklaringen ontvangen in de betekenis van de wet van 2 mei 2007 over de bekendmaking van belangrijke participaties.

Tijdens 2010 hadden de niet-uitvoerende bestuurders van Fortis Bank de gelegenheid om regelmatig bijeen te komen in afwezigheid van de CEO en andere uitvoerende bestuurders, zoals gedurende de vergadering van de Commissie van de Raad. (Par. 4.12 van de Code)

Bestuursorganen

Raad van Bestuur

Rol en verantwoordelijkheden

In overeenstemming met de wet- en regelgeving in verband met kredietinstellingen die in België van kracht is, is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor het definiëren van het algemene beleid van Fortis Bank ('beleidsfunctie'), door toezicht te houden op de activiteiten van het Directiecomité, de leden van het Directiecomité aan te stellen en te ontslaan en toezicht te houden op de Interne Controlefuncties ('toezichtfunctie'). De Raad van Bestuur beslist over de strategie en de waarden van het bedrijf, zijn risicobereidheid en de voornaamste beleidslijnen.

Overeenkomstig artikel 26 van de Bankwet¹ en artikel 22 van de statuten van Fortis Bank ('Statuten') hebben de leden van de Raad van Bestuur uit hun midden een Directiecomité verkozen, waarvan de leden "Uitvoerend Bestuurders" worden genoemd. Het Directiecomité heeft een algemene delegatie van bevoegdheden gekregen om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of relevant zijn om de bankactiviteiten te beheren binnen het algemene beleidskader dat door de Raad van Bestuur is uiteengezet ('managementfunctie').

Criteria voor omvang en lidmaatschap

De Raad van Bestuur zal samengesteld zijn uit niet minder dan vijf en niet meer dan vijftig Bestuurders. Leden van de Raad van Bestuur kunnen al dan niet aandeelhouders zijn, en worden benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.

De leden van de Raad beschikken over de kwaliteiten die noodzakelijk zijn om hun functie op objectieve en onafhankelijke wijze uit te oefenen, teneinde de belangen van Fortis Bank te allen tijde te behartigen.

Het beleid van Fortis Bank bepaalt dat de samenstelling van de Raad van Bestuur bestaat uit een gepaste en evenwichtige mix tussen de Uitvoerend Bestuurders en de Niet-Uitvoerend Bestuurders, die al dan niet onafhankelijk zijn.

Uitvoerend Bestuurders mogen niet de meerderheid vormen van de Raad. Fortis Bank streeft er voorts naar een gepast evenwicht van vaardigheden en bekwaamheden in stand te houden binnen de Raad van Bestuur, overeenkomstig de bepalingen van de Bankwet.

De oprichting, samenstelling, verantwoordelijkheden en werking van de Raad van Bestuur en het Directiecomité voldoen aan de Code.

¹ De wet van 22 maart 1993 betreffende het statuut van het toezicht op de kredietinstelling

Samenstelling

Op 17 maart 2011 is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

DAEMS Herman	Voorzitter van de Raad van Bestuur. Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	COUMANS Wim	Niet-Uitvoerend Bestuurder die FPIM(*) vertegenwoordigt. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
CHODRON de COURCEL Georges	Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur. Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	DUTORDOIR Sophie	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur door coöptatie sinds 30.11.2010 na het ontslag van de heer Gérard LAMARCHE op 02.07.2010. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
JADOT Maxime	Uitvoerend Bestuurder. Voorzitter van het Directiecomité en Chief Executive Officer sinds 01.03.2011. Lid van de Raad van Bestuur door coöptatie sinds 13.01.2011 na het ontslag van de heer Eric RAYNAUD dezelfde dag. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	LAVENIR Frédéric	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur van 14.05.2009 tot 01.10.2009 en opnieuw sinds 10.12.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
DIERCKX Filip	Uitvoerend Bestuurder. Vicevoorzitter van het Directiecomité. Lid van de Raad van Bestuur sinds 28.10.1998. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2013.	PAPIASSE Alain	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
FOHL Camille	Uitvoerend Bestuurder, lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 01.01.2008. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2011.	PRUVOT Jean-Paul	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
MENNICKEN Thomas	Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	STÉPHENNE Jean	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 26.04.2001. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2013.
BONNAFÉ Jean-Laurent	Niet-Uitvoerend Bestuurder sinds zijn ontslag als voorzitter van het Directiecomité op 28.02.2011. Lid van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	VARÈNE Thierry	Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 14.05.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.
BOOGMANS Dirk	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder. Lid van de Raad van Bestuur sinds 01.10.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.	WIBAUT Serge	Niet-Uitvoerend Bestuurder die FPIM(*) vertegenwoordigt. Lid van de Raad van Bestuur sinds 27.01.2009. Het mandaat van het lid van de Raad verstrijkt tijdens de Gewone Jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders van 2012.

De heer Luc VANSTEENKISTE is permanent uitgenodigd op de Raad van Bestuur en alle Commissies van de Raad.

(*) De Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.

Het mandaat van de leden van de Raad die door coöptatie zijn aangesteld, moet worden bevestigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2011. Fortis Bank organiseert vormingssessies voor zijn bestuurder voor hun voordracht aan de Raad van Bestuur of Commissie van de Raad.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank, die verantwoordelijk is voor het uitstippelen van het algemene beleid en voor het houden van toezicht op de activiteiten van de Uitvoerend Bestuurder, is nu samengesteld uit 16 Bestuurders, onder wie 12 Niet-Uitvoerend Bestuurders (van wie er drie zijn benoemd tot Onafhankelijk Bestuurders die voldoen aan de criteria zoals vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen) en vier Uitvoerend Bestuurders.

Tussen 1 januari 2010 en 31 december 2010 is de samenstelling van de Raad van Bestuur als volgt gewijzigd:

DAEMS Herman	Voorzitter van de Raad van Bestuur
CHODRON de COURCEL Georges	Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur
BONNAFÉ Jean-Laurent	Voorzitter van het Directiecomité
DIERCKX Filip	Vicevoorzitter van het Directiecomité
FOHL Camille	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
MENNICKEN Thomas	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
RAYNAUD Eric	Uitvoerend Bestuurder, lid van het Directiecomité
BOOGMANS Dirk	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder
LAMARCHE Gérard	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (tot 02.07.2010)
DUTORDOIR Sophie	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (sinds 30.11.2010)
STÉPHENNE Jean	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder
VANSTEENKISTE Luc	Onafhankelijk Niet-Uitvoerend Bestuurder (tot 22.04.2010)
COUMANS Wim	Niet-Uitvoerend Bestuurder
WIBAUT Serge	Niet-Uitvoerend Bestuurder
LAVENIR Frédéric	Niet-Uitvoerend Bestuurder
PAPIASSE Alain	Niet-Uitvoerend Bestuurder
VARÈNE Thierry	Niet-Uitvoerend Bestuurder
PRUVOT Jean-Paul	Niet-Uitvoerend Bestuurder

Bijwonen van de vergaderingen

De Raad van Bestuur hield 18 vergaderingen in 2010. Het bijwonen van de vergaderingen zag er als volgt uit:

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DAEMS, Herman	18	17
CHODRON de COURCEL, Georges	18	13
BONNAFÉ, Jean-Laurent	18	17
BOOGMANS, Dirk	18	18
COUMANS, Wim	18	18
DIERCKX, Filip	18	18
FOHL, Camille	18	13
LAMARCHE, Gérard (is teruggetreden uit de Raad van Bestuur)	18	3
LAVERNIR, Frédéric	18	16
MENNICKEN, Thomas	18	18
PAPIASSE, Alain	18	4
PRUVOT, Jean-Paul	18	15
RAYNAUD, Eric	18	18
STÉPHENNE, Jean	18	15
VANSTEENKISTE, Luc	18	18*
VARÈNE, Thierry	18	16
WIBAUT, Serge	18	15
DUTORDOIR, Sophie (vanaf 30/11)	18	2

* Op 10 van de 18 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Evaluatie van de Raad van Bestuur

Onder leiding van zijn Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (d.w.z. minstens om de twee jaar) zijn omvang, samenstelling, prestaties en die van de Commissies van de Raad, evenals zijn interactie met het uitvoerend bestuur.

Het evaluatieproces heeft vier doelstellingen:

- evalueren hoe de Raad of de desbetreffende Commissie van de Raad werkt;
- controleren of de belangrijke kwesties naar behoren worden voorbereid en besproken;
- evalueren van de werkelijke bijdrage van het werk van elke Bestuurder, de aanwezigheid van de Bestuurder op de vergaderingen van de Raad en de Commissie van de Raad en zijn constructieve betrokkenheid bij besprekingen en besluitvorming; en
- controleren van de huidige samenstelling van de Raad of de Commissie van de Raad ten opzichte van de gewenste samenstelling van de Raad of de Commissie van de Raad.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zal de resultaten van de zelfbeoordeling van de Raad bespreken met het Governance, Nomination en Remuneration Committee en de Raad van Bestuur.

In dit verband had de Voorzitter van de Raad van Bestuur tijdens 2010 individuele vergaderingen met al zijn bestuurders.

Bezoldiging

Informatie betreffende de totale bezoldiging voor 2010, inclusief de voordelen in natura en pensioenkosten, van uitvoerende en niet-Executive Members van de Raad van Bestuur, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, zijn te vinden in noot 8.d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

Commissies van de Raad

Teneinde op doeltreffende wijze zijn rol te vervullen en aan zijn verplichtingen te voldoen heeft de Raad van Bestuur een Audit en Risk en Compliance Committee en een Governance, Nomination en Remuneration Committee opgericht. Het bestaan van deze commissies heeft geen invloed op de bekwaamheid van de Raad om nog meer ad-hoc-commissies op te richten om specifieke aanpakken aan te pakken als daartoe behoefte ontstaat. Elke Commissie van de Raad heeft een adviesfunctie met betrekking tot de Raad. De benoeming van commissieleden is gebaseerd op (i) hun specifieke bekwaamheden en ervaring, naast de algemene vereisten voor leden van de Raad, en (ii) het vereiste dat elke commissie, als groep, over de bekwaamheden en ervaring beschikt die nodig zijn om zijn taken uit te voeren. De evaluatie van de Commissie van de Raad wordt geleid door de Voorzitter van elke Commissie op dezelfde manier als de evaluatie van de Raad van Bestuur.

De oprichting, samenstelling, verantwoordelijkheden en werking van bovengenoemde Commissies van de Raad leven de Code na.

Audit, Risk & Compliance Committee ("ARCC")

De rol van het ARCC is de Raad bij te staan bij het nakomen van zijn toezichtverplichtingen met betrekking tot interne controle in de ruimste zin binnen Fortis Bank, inclusief interne controle over financiële rapportering en risico.

Rol en verantwoordelijkheden

Het ARCC zal toezicht houden, doorlichten en aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur betreffende:

Audit

De prestaties van het externe auditproces: het ARCC houdt toezicht op het werk dat wordt uitgevoerd door de externe auditoren, licht hun auditplan door, evalueert hun prestaties minstens één maal om de drie jaar aan de hand van welomschreven criteria, en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende hun benoeming of herbenoeming, verlenging van mandaat en bezoldiging. Het ARCC geeft gevolg aan vragen of aanbevelingen van de externe auditoren. Het ARCC houdt ook toezicht op de onafhankelijkheid van externe auditkantoren, inclusief de doorlichting en goedkeuring van niet-auditdiensten verleend aan Fortis Bank.

De prestaties van het interne auditproces: het ARCC houdt toezicht op het werk dat is uitgevoerd door de interne auditafdeling en bekrachtigt het jaarlijkse auditplan, inclusief belangrijke auditopdrachten, draagwijdte en auditbudget. Het houdt toezicht op het gevolg dat het management geeft aan de aanbevelingen van de interne audit en neemt deel aan de externe kwaliteitsbeoordeling van de interne auditafdeling die minstens om de vijf jaar wordt georganiseerd en samenvalt met de benoeming of het ontslag van de Algemeen Auditeur.

Risico

De belangrijkste blootstelling aan risico van Fortis Bank en de werking van interne risicobeheer- en beheersingssystemen, inclusief toezicht op de naleving van de desbetreffende wet- en regelgeving. Dit impliceert dat het ARCC belangrijke risicogebieden identificeert en erkent, zoals kredietrisico, marktrisico en liquiditeitsrisico.

Compliance & Operational Risk

De samenhang en doeltreffendheid van het interne controlesysteem: dit omvat het overzien en herzien van de samenhang en doeltreffendheid van het interne controlesysteem van Fortis Bank, via overzicht en controles, meer in het bijzonder met betrekking tot de permanente controle ervan, de naleving van zijn activiteiten met de interne en externe wetten en reglementen ervan en de bescherming van zijn reputatie. Dit omvat het toezicht op het beheer van het operationele risico. Het ARCC stemt in met de aanstelling of ontslag van het Head of Compliance & Operational Risk ("Conformité"). Het ARCC licht ook regelmatig de doeltreffendheid van het interne alarmsysteem van BNP Paribas Fortis door.

Financiële rapportering

- de integriteit van de jaarrekening en van elk verslag over de financiële prestaties van Fortis Bank. Dit omvat de consequente toepassing van grondslagen van administratieve verantwoording en rapportering (en veranderingen daaraan) en de kwaliteit van de interne controle over financiële rapportering;
- de consolidatiekring en grondslagen van administratieve verantwoording en rapportering; en
- het Jaarverslag en de verklaringen die daarin moeten worden afgelegd door de Raad van Bestuur evenals alle externe of officiële communicatie over de jaarrekening of de financiële prestaties van Fortis Bank.

Samenstelling

Het ARCC is samengesteld uit minstens drie Niet-Uitvoerend Bestuurders. Minstens de helft van de leden ervan moeten onafhankelijk bestuurders zijn. In geval van een staking der stemmen heeft de Voorzitter van het ARCC een doorslaggevende stem.

Leden van het ARCC moeten over de noodzakelijke vaardigheden en bekwaamheden beschikken op het gebied van boekhouding, audit en financiële bedrijfsvoering. De aanwezigheid van de noodzakelijke vaardigheden en bekwaamheden wordt ook beoordeeld op het niveau van het ARCC, niet alleen op individuele basis.

Overeenkomstig artikel 526bis, §2 van het Wetboek van Vennootschappen is minstens één lid van het ARCC onafhankelijk bestuurder en beschikt hij over de nodige vaardigheden op het gebied van boekhouding, audit en bedrijfsvoering. Beide onafhankelijk bestuurders in het ARCC van Fortis Bank leven deze regel na.

Huidige samenstelling

- Boogmans Dirk (onafhankelijk bestuurder), Voorzitter
- Coumans Wim
- Daems Herman
- Stéphenne Jean (onafhankelijk bestuurder)

Bijwonen van de vergaderingen

Het ARCC vergaderde 10 keer in 2010.

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
BOOGMANS, Dirk	10	10
DAEMS, Herman	10	9
COUMANS, Wim	10	10
STÉPHENNE, Jean	10	6
VANSTEENKISTE, Luc	10	10*

* Op 4 van de 10 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Bezoldiging

Informatie betreffende de bezoldiging voor 2010, inclusief de leden van het Audit, Risk & Compliance Committee, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, is te vinden in noot 8d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

Governance, Nomination en Remuneration Committee ("GNRC")

De opdracht van het GNRC is:

1) de Raad van Bestuur bijstaan bij zaken die verband houden met:

- de benoeming van leden van de Raad en de leden van het Directiecomité (de "Uitvoerend Bestuurders");
- het bezoldigingsbeleid in het algemeen, inclusief maar niet beperkt tot het beleid dat van toepassing is op Bestuurders, Uitvoerend Bestuurders en Kaderleden;
- het bestuur van Fortis Bank waarover de Raad of de Voorzitter van de Raad het advies van het GNRC wenst te ontvangen; en

2) de individuele compensatiepakketten van Uitvoerend Bestuurders en Kaderleden doorlichten en goedkeuren.

Rol en verantwoordelijkheden

Het GNRC zal toezicht houden, doorlichten en aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur betreffende:

Bestuur

- de geschiktheid van de praktijken en regels inzake Corporate Governance van Fortis Bank en evalueren van de naleving door Fortis Bank van haar regels inzake Corporate Governance;
- opkomende bestuurskwesties of belangrijke ontwikkelingen in de toepasselijke wetten en/of werkwijzen van Corporate Governance;
- alle aangelegenheden van Corporate Governance en over alle te nemen corrigerende maatregelen, inclusief advies geven over de organisatie van de Raad en de commissies van de Raad, lidmaatschappen, functies, plichten en verantwoordelijkheden;
- aanverwante insidertransacties en transacties van verwante partijen en/of zaken van belangenconflicten waarbij Uitvoerend en Niet-Uitvoerend Bestuurders betrokken zijn;
- de (her)benoeming van het Head of Compliance & Operational Risk ("Conformité"), op voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité;
- de toelichting in het Jaarverslag over de bezoldiging van de Uitvoerend en Niet-Uitvoerend Bestuurders, over de processen die hun benoeming en bezoldiging regelen, en over de activiteiten van het GNRC.

Benoemingen

- het beleid en de criteria (onafhankelijkheidsvereisten, bekwaamheden en kwalificaties) die de selectie en benoeming van leden van de Raad, leden van commissies van de Raad en van het Directiecomité regelen, en waar nodig wijzigingen aan de Raad van Bestuur aanbevelen;
- nagaan dat het benoemings- en herverkiezingsproces objectief en professioneel georganiseerd wordt;
- aanbevelingen aan de Raad met betrekking tot de omvang van de Raad van Bestuur, de benoeming of herverkiezing van leden van de Raad en met betrekking tot de benoeming of het ontslag van de Uitvoerend Bestuurders:
 - het proces van de benoeming of herverkiezing van de Niet-Uitvoerende Bestuursleden wordt gestart en geleid door de Voorzitter van de Raad, in nauwe samenwerking met de Voorzitter van het GNRC, die kandida(a)t(en) voor benoeming aan het GNRC voorstelt. Het GNRC neemt zo'n voorstel in overweging en doet een aanbeveling aan de Raad van Bestuur, die vervolgens beslist over de benoemings- of herverkiezingsvoorstellen die hij ter beslissing aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal voorleggen;

- het herverkiezings- en opvolgingsproces van de Voorzitter van de Raad wordt geleid door het GNRC;
- op alle kwesties met betrekking tot de opvolgingsplanning van de Uitvoerend Bestuurders en de leden van het Uitvoerend Bestuur moet toezicht worden gehouden door het GNRC, in nauwe samenwerking met de voorstellen van de Voorzitter van de Raad; voorstellen in verband hiermee moeten worden gedaan door de Voorzitter van het Directiecomité en verder worden gecontroleerd en goedgekeurd door het GNRC en/of de Raad van Bestuur;
- voor de beëindiging en opvolging van het mandaat van de Voorzitter van het Directiecomité is de aanbeveling van het GNRC gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter van de Raad in nauwe samenwerking met de voorzitter van het GNRC, terwijl voor de benoeming of het ontslag van leden van het Directiecomité de aanbevelingen gebaseerd zijn op een voorstel ingediend door de Voorzitter van het Directiecomité, in overleg met het GNRC²;
- de verslagen over beheersontwikkeling en planning van de opvolging in het Directiecomité van de Voorzitter van het Directiecomité;
- de (her)benoeming van de Algemeen Auditeur op voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité.

Bezoldiging

- het bezoldigingsbeleid van Fortis Bank;
- de bezoldiging van de Uitvoerend Bestuurders en personeelsleden overeenkomstig het bezoldigingsbeleid van Fortis Bank;
- de doelstellingen voor de Voorzitter van het Directiecomité, en, op basis van een voorstel van de Voorzitter van het Directiecomité, voor de andere Uitvoerend Bestuurders. Voor het kader licht het GNRC de belangrijkste principes door die worden toegepast en die vervolgens zullen dienen als benchmarks in hun prestatiebeoordelingen;
- de prestaties van Bestuurders:
 - met betrekking tot Niet-Uitvoerend Bestuurders evalueert het GNRC hun prestaties in het kader van hun herverkiezing;
 - met betrekking tot de Uitvoerend Bestuurders evalueert het GNRC hun prestaties in het kader van het bepalen van hun bezoldiging. Voor Uitvoerend Bestuurders ontvangt het GNRC een gezamenlijk voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Directiecomité.

Samenstelling

Het GNRC is samengesteld uit minstens drie Niet-Uitvoerend Bestuurders. Minstens de helft van de leden ervan moeten onafhankelijk bestuurders zijn.

Huidige samenstelling:

- Herman Daems (Voorzitter)
- Dirk Boogmans (onafhankelijk bestuurder)
- Sophie Dutordoir (onafhankelijk bestuurder)
- Jean Stéphenne (onafhankelijk bestuurder)
- Serge Wibaut

Bijwonen van de vergaderingen

Het GNRC is 14 keer samengekomen in 2010:

	Aantal gehouden vergaderingen	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DAEMS, Herman	14	13
WIBAUT, Serge	14	13
STÉPHENNE, Jean	14	10
VANSTEENKISTE, Luc	14	13*
BOOGMANS, Dirk (vanaf 27/07/2010)	14	6

* Op 8 van de 14 vergaderingen was Mr. Vansteenkiste aanwezig als vaste genodigde.

Bezoldiging

Informatie betreffende de bezoldiging voor 2010, inclusief de leden van het Governance, Nomination & Remuneration Committee, betaald en betaalbaar door Fortis Bank, is te vinden in noot 8.d "Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van de Groep" van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank. Dit verslag moet worden beschouwd als het Verslag betreffende Bezoldigingen overeenkomstig bepaling 7.2 van het Wetboek.

² Overeenkomstig artikel 22 van de Statuten.

Executive Committee

Het Executive Committee is een niet-statutair orgaan en heeft een adviesrol ten overstaan van het Directiecomité. Tegelijkertijd faciliteert het de uitvoering van de strategie en het operationele beheer van Fortis Bank.

Het Executive Committee telt nu 13 leden en is samengesteld uit de 4 Uitvoerend Bestuurders (die samen het Directiecomité vormen) en 9 verantwoordelijken van de Businesses en Ondersteunende Functies:

Maxime JADOT	Uitvoerend Bestuurder, Voorzitter van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Executive Officer
Filip DIERCKX	Uitvoerend Bestuurder, Vicevoorzitter van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Operating Officer
Thomas MENNICKEN	Uitvoerend Bestuurder / Lid van het Directiecomité / Executive Committee en Chief Risk Officer
Camille FOHL	Uitvoerend Bestuurder / Lid van het Directiecomité / Executive Committee en Head of Europe Mediterranean
Luc HAEGEMANS	Lid van het Executive Committee, Secretaris-Generaal
Bert VAN ROMPAEY	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Human Resources
Lars MACHENIL	Lid van het Executive Committee, Chief Financial Officer
Jacques GODET	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Technology, Operation & Property Services
Frédéric VAN GHELUWE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Capital Markets
Peter VANDEKERCKHOVE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor of Retail & Private Banking
Olivier DE BROQUEVILLE	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Investment Solutions
Jean-Yves FILLION	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Corporate & Investment Banking
Yvan DE COCK	Lid van het Executive Committee, verantwoordelijk voor Corporate & Public Banking

Interne controleprocedures

Dit hoofdstuk beschrijft de interne controleprocedures zoals vereist door bepaling 1.3 van de Code.

Het proces van financiële rapportering bij Fortis Bank voor de voorbereiding van het Jaarverslag 2010 wordt gecontroleerd aan de hand van gedocumenteerde waarderingsregels en rapporteringsformaten, ondersteund door een rekeningstelsel met gedetailleerde instructies en begeleiding. De communicatie van financiële informatie van elke entiteit naar de centrale Finance afdeling is afhankelijk van specifieke controles en verklaringen.

Rollen en verantwoordelijkheden betreffende de voorbereiding en verwerking van informatie over financial accounting en management accounting

De afdeling Finance, die handelt onder de autoriteit van de Chief Operating Officer en de Chief Financial Officer, is verantwoordelijk voor de voorbereiding en verwerking van informatie over financial accounting en management accounting. De activiteiten en verantwoordelijkheden van de afdeling omvatten onder andere:

- produceren en verspreiden van kwalitatief hoogstaande jaarrekeningen;
- produceren van kwalitatief hoogstaande verslagen over de bedrijfsvoering, en verstrekken van alle gebudgetteerde financiële kwantitatieve gegevens voor het besturen van Fortis Bank;
- toezicht houden op projectbeheer vanuit een financieel standpunt;
- optimaliseren van de financiële positie van Fortis Bank en ervoor zorgen dat ze goed voorgesteld wordt aan de financiële markten;
- coördineren van de commerciële en financiële ontwikkelingsstrategie van Fortis Bank en beheren van de externe groei ervan als onderdeel van de BNP Paribas Groep; en
- het Uitvoerend Bestuur vroegtijdige waarschuwingen geven.

De verantwoordelijkheden van de afdeling Finance worden uitgeoefend op verschillende niveaus van Fortis Bank: binnen elke entiteit door de plaatselijke Finance afdeling, op het niveau van elke business/business line en centraal door de afdeling Finance bij Fortis Bank. Daarenboven worden ook bijkomende controles uitgevoerd op het niveau van BNP Paribas door de afdeling Finance van elk van de business lines en door Group Finance-Development.

De productie van boekhoudkundige en financiële gegevens, en de controles bedoeld om de betrouwbaarheid ervan te verzekeren, worden eerst afgehandeld door de financiële afdeling van elke plaatselijke entiteit, die deze informatie centraal rapporteert, en verklaart dat ze betrouwbaar is, op basis van de hierna beschreven interne certificeringsprocedure.

Vervolgens voeren de businesses/business lines van BNP Paribas op hun niveau verdere controles uit op de financiële staten die zijn voorbereid door de boekhoudafdelingen van elke entiteit. Zij verbeteren de kwaliteit van de rapportering door geschikte afstemmingen van gegevens van financial accounting en management accounting uit te voeren en delen de informatie (door gebruikmaking van de bedrijfstoets van BNP Paribas, beheerd door BNP Paribas' Group Finance-Development) mee aan de afdeling Finance van Fortis Bank.

De afdeling Finance van Fortis Bank verzamelt, controleert en valideert alle informatie over financial accounting en management accounting die is geproduceerd door de plaatselijke boekhoudafdeling overeenkomstig geformaliseerde rapporteringsprocedures. Vervolgens consolideert ze deze gegevens voor gebruik door het Uitvoerend Bestuur, bedrijfsrevisoren, BNP Paribas Groep of voor externe rapportering.

Productie van boekhoudkundige en financiële informatie

Regels en beleid inzake rapportering

De plaatselijke financiële staten voor elke entiteit worden voorbereid in overeenstemming met de plaatselijke "Generally Accepted Accounting Principles", terwijl de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank wordt voorbereid in overeenstemming met de IFRS (International Financial Reporting Standards) zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie.

Het team "Reporting Policies" binnen de financiële afdeling, definieert, op basis van IFRS zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie, de waarderingsregels die voor alle entiteiten van Fortis Bank moeten worden toegepast. Deze zijn gebaseerd op de waarderingsregels van BNP Paribas Groep. Het Reporting Policies-team controleert regelmatig veranderingen in de regelgeving en bereidt nieuwe interne waarderingsregels voor in overeenstemming met het niveau van interpretatie dat noodzakelijk is om ze aan te passen aan de door Fortis Bank uitgevoerde verrichtingen. Het administratief-organisatorisch handboek van BNP Paribas Groep is beschikbaar, samen met aanvullende documentatie en begeleiding in verband met de specifieke Fortis Bank-producten en draagwijdte. Dit administratief-organisatorisch handboek van IFRS wordt uitgedeeld aan alle boekhoudings- en rapporteringsteams. Het wordt regelmatig bijgewerkt om veranderingen in de regelgeving weer te geven. Het Reporting Policies-team handelt ook verzoeken om specifieke boekhoudkundige analyses af, die worden gedaan door de plaatselijke entiteiten en de businesses/business lines.

De afdeling management accounting stelt regels voor rapportering aan het management op die van toepassing zijn op alle entiteiten van Fortis Bank. Het beleid van Fortis Bank inzake administratieve en managementcontrole is toegankelijk via het hulpmiddel voor interne netwerkcommunicatie (intranet).

Gebruikte systemen

De gebruikte boekhoudsystemen zijn dezelfde als deze die worden gebruikt door de BNP Paribas Groep. Speciaal daartoe in het leven geroepen teams binnen de afdeling Group Finance-Development van BNP Paribas definiëren de doelarchitectuur van de informatiesystemen die moeten worden gebruikt door de financiële afdelingen in heel de Groep (boekhoudsystemen, systemen van kostprijadministratie, consolidatiesystemen voor financiële en prudentiële verslaggeving, en consolidatiesystemen voor managementrapportering). Zij vergemakkelijken het delen van informatie en de uitvoering van functieoverschrijdende projecten in een context van toenemende convergentie van de verschillende bestaande boekhoudkundige platforms, zowel op het niveau van BNP Paribas Groep als van Fortis Bank.

De informatie die wordt gebruikt om de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank op te stellen is afgeleid van de verschillende systemen voor de verwerking van transacties die bij het bedrijf worden gebruikt. Alle systemen werden zo ontworpen en aangepast dat ze afgestemd zijn op de specifieke rapporteringsbehoeften van Fortis Bank. Routingcontroles verzekeren op elk niveau van de gegevenstransmissieketen dat die systemen op passende wijze informatie krijgen. Fortis Bank verbetert zijn systemen ook regelmatig om ze aan te passen aan de groei en toenemende complexiteit van haar business.

Specifiek daartoe in het leven geroepen teams staan in voor het definiëren van de boekhoud- en controleprocedures en controle in de back office en boekhoudkundige systemen.

Proces voor het verzamelen en opstellen van geconsolideerde informatie over financial accounting en management accounting

Het proces voor het verzamelen van financial accounting en management accounting informatie is gebaseerd op boekhoudkundige systemen die binnen de BNP Paribas Groep worden gebruikt en is georganiseerd rond twee afzonderlijke rapporteringskanalen, waarvan het ene gewijd is aan gegevens voor financial accounting en het andere aan gegevens voor management accounting. Daarbij maken ze gebruik van hetzelfde geïntegreerde softwaresysteem voor verzameling en consolidatie, bekend onder de naam MATISSE ("Management & Accounting Information System"). Op lokaal niveau voeren de administratieve teams gevalideerde gegevens voor financial accounting en management accounting in het systeem in, overeenkomstig de principes van Fortis Bank.

Dit rapporteringsproces is van toepassing op de kanalen gewijd aan gegevens voor zowel financial accounting als management accounting.

- Financial accountinggegevens: de procedures voor de opstelling van de Jaarrekening van Fortis Bank worden uiteengezet in de instructies die worden uitgestuurd aan alle geconsolideerde entiteiten. Dit vergemakkelijkt de standardisatie van de financial accountinggegevens en de naleving van de Fortis Bank waarderingsregels. Elke entiteit

sluit zijn rekeningen om het kwartaal af en stelt een pakket van consolidatierapportering op overeenkomstig de eerder meegedeelde instructies en binnen de rapporteringstermijnen. Doel van de validatieprocedures die gepaard gaan met elke fase van het rapporteringsproces is te verifiëren dat:

- de standaarden de waarderingsregels correct worden toegepast,
- de transacties tussen bedrijven correct zijn geïdentificeerd en geëlimineerd voor consolidatiedoelinden,
- consolidatieposten correct zijn opgenomen.

De financiële afdelingen binnen de verschillende businesses van BNP Paribas controleren de consolidatiepakketten van de administratieve eenheden binnen hun business, vooraleer ze te melden aan de afdeling Finance van Fortis Bank (via Group Finance-Development van BNP Paribas), belast met de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank.

- Management accountinggegevens: informatie over management accounting wordt maandelijks door elke entiteit en business line meegedeeld aan de relevante core business en business line, die vervolgens gegevens over management accounting, geconsolideerd op zijn niveau, meedeelt aan de eenheid Budget en Strategic Management Control bij Group Finance-Development.

Elk kwartaal wordt, voor elke entiteit en elke business, een afstemming uitgevoerd tussen de belangrijkste inkomsten- en uitgavenposten op basis van gegevens van management accounting en de tussenbalansen van resultatenrekeningen. Dit wordt aangevuld met een algemene afstemming, uitgevoerd door Group Finance-Development om te zorgen voor de consistentie tussen de geconsolideerde gegevens over financial accounting en de gegevens over management accounting. Deze twee afstemmingen maken deel uit van de procedure om te zorgen voor betrouwbare gegevens van financial accounting en management accounting.

Procedure voor de controle van informatie voor financial accounting en management accounting

Interne controle rapportering binnen de financiële afdeling

Om te zorgen voor het centrale toezicht op interne controles werd binnen de afdeling Finance een speciale afdeling Financial Permanent Control opgericht.

De opdracht van Financial Permanent Control is de betrouwbaarheid van de processen die worden gebruikt voor het produceren en valideren van de financiële cijfers voor Fortis Bank continu te verzekeren en toe te zien op de naleving van de wettelijke en prudentiële rapporteringsvereisten. Andere activiteiten bestaan onder andere uit het onderhouden van de betrekkingen met de bedrijfsrevisoren en uit het verzekeren dat hun aanbevelingen wel degelijk worden toegepast in heel Fortis Bank, toezien op de verklaringen afgelegd door Fortis Bank, en controleren van de waardering van de financiële instrumenten.

Intern certificeringsproces

Zoals al vermeld omvatten de procedures rond administratieve controle van Fortis Bank een certificeringsproces. Doel daarvan is te bevestigen dat de informatie verstrekt in het rapporteringssysteem MATISSE naar behoren is gecontroleerd. De resultaten van het certificeringsproces worden elk kwartaal voorgesteld aan het Audit, Risk en Compliance Committee van Fortis Bank en maken integraal deel uit van het administratieve proces.

Daarom moet elke entiteit die een MATISSE-pakket indient, elk kwartaal verscheidene certificaten invullen, door gebruikmaking van de toepassing FACT (Finance Accounting Control Tool), een internet-/intranetgebaseerde toepassing bedoeld voor het certificeringsproces binnen de BNP Paribas Groep. Deze certificaten bestaan uit gestandaardiseerde vragen, waarvan er vele betrekking hebben op de toepassing van de relevante procedures en waarderingsregels.

De belangrijkste doelstelling van het certificeringsproces is te zorgen voor transparantie en een correct overzicht te geven van interne controle van de financiële rapportering.

De voornaamste taak van Financial Permanent Control is een zeker niveau van comfort te verstrekken aan de CFO, het Audit, Risk en Compliance Committee van Fortis Bank, de externe auditoren en ook de Belgische regelgever, dat de interne controlemaatregelen goed worden onderhouden binnen de entiteiten die deel uitmaken van de consolidatiekring van Fortis Bank.

Het certificeringsproces omvat verscheidene certificeringsassen, waaronder:

- een certificering dat de boekhoudkundige gegevens betrouwbaar zijn en voldoen aan de grondslagen van de waarderingsregels van Fortis Bank;
- een certificering dat het systeem interne controle van de rapportering bedoeld om de kwaliteit van de boekhoudkundige gegevens te verzekeren, doeltreffend werkt.

Dit interne certificeringsproces maakt deel uit van het algemene systeem van toezicht op de interne controle van de boekhoudkundige rapportering en stelt de afdeling Finance van Fortis Bank, dat de algemene verantwoordelijkheid heeft voor de voorbereiding en de kwaliteit van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank, in staat te worden geïnformeerd over alle problemen die verband houden met de opstelling van de jaarrekening en toezicht te houden op het nemen van gepaste correctieve maatregelen door de administratieve eenheden en, indien nodig, gepaste voorzieningen te boeken. Wat Fortis Bank in België betreft wordt het certificeringsproces ondersteund door een uitgebreide reeks subcertificaten die, vanuit een end-to-end standpunt, alle activiteiten van het bedrijf bestrijken.

Meting van financiële instrumenten en bepalen van de resultaten van markttransacties

De afdeling Finance delegeert de bepaling en controle van marktwaarden of modellen van financiële instrumenten aan de verschillende afdelingen die betrokken zijn bij het meten van financiële instrumenten binnen het algemene proces van het controleren van marktrisico en managementgegevens. Het houden van een overzicht over de nauwkeurigheid van deze verrichtingen blijft de verantwoordelijkheid van de afdeling Finance.

De doelstellingen van deze controleprocedures binnen Finance zijn de volgende:

- ervoor zorgen dat transacties waarbij financiële instrumenten betrokken zijn, naar behoren worden opgetekend in de boeken van Fortis Bank voor het produceren van financiële en managementgegevens;
- garanderen van de kwaliteit van het meten van financiële instrumenten en rapportering, gebruikt bij zowel de opstelling van de financiële en managementrekeningen als het beheren en controleren van markt- en liquiditeitsrisico's; en
- ervoor zorgen dat de resultaten van markttransacties nauwkeurig worden bepaald en correct geanalyseerd.

General inspection-team

General Inspection is belast met de regelmatige controles binnen Fortis Bank. Ze omvat een team van inspecteurs die gespecialiseerd zijn in financiële audits. Dit weerspiegelt de strategie van het versterken van de interne auditcapaciteit van Fortis Bank, zowel op het gebied van technische draagwijdte als op het gebied van het administratieve risico dat wordt aangepakt in de auditverbintenissen die worden aangegaan.

General Inspection kan onafhankelijk tussenkomen in alle entiteiten en gebieden van Fortis Bank. General Inspection kan elk onderwerp inspecteren dat het noodzakelijk acht en heeft onbeperkte toegang tot alle documenten, personen en eigendommen van de aan de audit onderworpen entiteit. De algemene opdracht van General Inspection kan als volgt worden samengevat:

- waarde toevoegen en de verrichtingen van Fortis Bank verbeteren via een onafhankelijk en objectief adviesactiviteit.
- Fortis Bank helpen zijn doelstellingen te behalen door een systematische, gedisciplineerde aanpak toe te passen om de doeltreffendheid van risicobeheers-, controle- en bestuursprocessen te verbeteren.
- periodieke controles uit te voeren over de naleving van operaties over het niveau van risico dat werkelijk wordt gelopen, over de naleving van procedures, en over de doeltreffendheid en geschiktheid van het permanente controlesysteem.

Bij het uitvoeren van opdrachten is General Inspection gebonden door een aantal specifieke principes, waaronder:

- auditeurs moeten onafhankelijk, objectief en onpartijdig blijven in hun onderzoeken en in het melden van de resultaten van hun werk aan het Algemeen Management en aan de geauditeerde entiteiten;
- auditeurs kunnen zich niet rechtstreeks inlaten met handelingen van operationeel management.

Ten slotte heeft General Inspection een plicht van waakzaamheid en alarm op alle niveaus. Het brengt het Algemeen Management op de hoogte van alle belangrijke tekorten in interne controle zodra ze zijn opgespoord.

Betrekkingen met de statutaire auditeurs

In 2010 was het college van geaccrediteerde Statutaire auditeurs samengesteld uit:

- PricewaterhouseCoopers Reviseurs d'Entreprises BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Roland JEANQUART;
- Deloitte Bedrijfsrevisoren / Reviseurs d'Entreprises BV CVBA, vertegenwoordigd door de heren Philip MAEYAERT en Frank VERHAEGEN.

De Statutaire auditeurs worden aangesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, op advies van het Audit, Risk en Compliance Committee en op voorstel van de Raad van Bestuur.

De Statutaire auditeurs moeten elk boekjaar een verslag uitbrengen waarin zij de getrouwheid van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fortis Bank en haar dochterondernemingen attesteren.

De Statutaire auditeurs voeren ook beperkte nazichten van de kwartaalrekeningen uit. Als onderdeel van hun statutaire auditopdracht:

- Onderzoeken zij alle belangrijke veranderingen in waarderingsregels en stellen zij hun aanbevelingen betreffende keuzes met een wezenlijke impact voor aan het Audit, Risk en Compliance Committee;
- Leggen zij hun bevindingen, opmerkingen en aanbevelingen voor aan de relevante entiteit en de afdeling Finance, teneinde bepaalde aspecten van het interne controlesysteem te verbeteren ter voorbereiding van boekhoudkundige en financiële informatie, die in de loop van hun audit doorgelicht is.

Het Audit, Risk en Compliance Committee (ARCC) van de Raad van Bestuur wordt op de hoogte gebracht betreffende keuzes inzake waarderingsregels die een wezenlijke impact hebben op de jaarrekeningen, zodat zij deze keuzes verder kunnen voorleggen aan de Raad van Bestuur voor definitieve besluitvorming.

Belangenconflict

Naast de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten in het Wetboek van Vennootschappen, moet het bedrijf gevolg geven aan een aantal rondzendbrieven die worden verstuurd door de CBFA en die als doel hebben belangenconflicten tussen Fortis Bank en haar bestuurders of Uitvoerend Bestuur te vermijden, onder andere in verband met externe functies en kredieten.

Verder past het Bedrijf een algemeen beleid inzake belangenconflicten en gedragscode toe, dat stelt dat het behalen van commerciële, financiële, professionele of persoonlijke doelstellingen de naleving van deze principes niet in de weg mag staan:

- Billijk, eerlijk, en transparant handelen;
- Anderen respecteren;

- De wet, de voorschriften en professionele normen naleven;
- Instructies naleven;
- In het belang van de consumenten werken;
- Ervoor zorgen dat de integriteit van de markt wordt gerespecteerd;
- Belangenconflicten beheren;
- Zich professioneel gedragen;
- De belangen van Fortis Bank beschermen; en
- Alle waargenomen onregelmatigheden melden

Ten slotte worden de bestuurders en het Uitvoerend Bestuur van Fortis Bank door de CBFA geëvalueerd voor hun formele aanstelling, overeenkomstig de Bankwet. Vooraleer een goedkeuring of 'nihil obstat' af te geven voert de CBFA een onderzoek dat ook de afwezigheid van bepaalde belangenconflicten bestrijkt.

Voorstel tot bestemming van het resultaat van het boekjaar

Te verwerken winst van het boekjaar	EUR	1.874,5	miljoen
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar	EUR	(20.045,6)	miljoen
Ottrekking van de uitgiftepremies	EUR	20.045,6	miljoen
Te verwerken winstsaldo	EUR	1,.874,5	miljoen

Toevoeging aan de wettelijke reserve	EUR	94,0	miljoen
Over te dragen winst	EUR	1.371,6	miljoen
Vergoeding van het kapitaal	EUR	386,6	miljoen
Andere rechthebbenden	EUR	22,3	miljoen

Conform de hierboven beschreven bestemming van de winst van het boekjaar 2010 zal de Raad van Bestuur van Fortis Bank aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorstellen om een bruto dividend van EUR 0,80 per aandeel uit te keren. Dit komt overeen met een netto dividend van EUR 0,60. Voor de aandelen met VVPR-strip bedraagt het netto dividend EUR 0,68.

In het kader van het proces tot het bekomen van voordeliger eigen vermogen heeft Fortis Bank op 26 september 2001 innovatieve financiële schuldinstrumenten ("Redeemable Perpetual Cumulative Coupon Debt Securities") op de internationale markt uitgegeven voor een totaal bedrag van EUR 1 miljard. Deze uitgifte had tot doel om de solvabiliteit van Fortis Bank op een proactieve wijze te verstevigen en aldus de verdere ontwikkeling van de bankactiviteiten te ondersteunen, zowel wat betreft de bedrijfs- en privé kredietverlening, alsook wat betreft de marktactiviteiten. Verder werd hiermee reeds geanticipeerd op nieuwe reglementaire solvabiliteitsvereisten, onder meer voor de dekking van bijkomende risicocategorieën zoals de operationele risico's. Vermits deze schuldinstrumenten door hun aard uitgesproken achtergestelde verplichtingen zijn, heeft de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen ermee ingestemd om ze gelijk te stellen met eigen vermogen sensu stricto (tier one capital). Daartoe moest aan een aantal voorwaarden worden voldaan, zoals in de mogelijkheid voorzien om onder bepaalde voorwaarden deze schuldinstrumenten in winstbewijzen van Fortis Bank te kunnen omzetten. Om de uitgifte van winstbewijzen tegen inbreng van deze schuldinstrumenten mogelijk te maken voegde de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 november 2001 een artikel 5bis toe aan de statuten. Daarnaast werd het toegestane kapitaal aangepast om de Raad van Bestuur onder meer de mogelijkheid te bieden om zo nodig de interesten op deze schuldinstrumenten te betalen door uitgifte van nieuwe aandelen van Fortis Bank. Artikel 5bis van de statuten somt verder de omstandigheden op waarin zulke winstbewijzen worden uitgegeven, de kenmerken van de winstbewijzen, de hieraan gekoppelde dividendbeperkingen en diverse andere bepalingen.

De Raad van Bestuur heeft zich er ook toe verbonden om de volgende reglementaire limieten na te leven: de winstbewijzen, indien ze effectief worden uitgegeven, zullen samen met andere innovatieve kapitaalinstrumenten uitgegeven door Fortis Bank die vallen onder Tier 1, niet meer dan 15% van het Tier 1-kapitaal van Fortis Bank vertegenwoordigen en de winstbewijzen, indien ze effectief worden uitgegeven, zullen samen met andere winstbewijzen of aandelen zonder stemrecht uitgegeven door Fortis Bank, niet meer dan een derde van het maatschappelijk kapitaal van Fortis Bank, inclusief uitgiftepremies, uitmaken.

Op 27 oktober 2004 heeft Fortis Bank door effecten belichaamde schulden ("Directly Issued Perpetual Securities") uitgegeven ter waarde van EUR 1 miljard met een doelstelling en kenmerken die te vergelijken zijn met die van de "Redeemable Perpetual Cumulative Coupon Debt Securities" uit 2001. De reglementaire limieten die hierboven werden beschreven gelden tevens voor deze uitgifte. Ten einde de uitgifte van de Directly Issued Perpetual Securities mogelijk te maken wijzigde de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 28 april 2005 de statuten. Een nieuw artikel 5ter werd toegevoegd. Dit artikel 5ter preciseert de omstandigheden waarin zulke winstbewijzen worden uitgegeven, hun kenmerken, de hieraan gekoppelde dividendbeperkingen en diverse andere bepalingen.

Op 19 december 2007 heeft Fortis Bank de "Convertible en Subordinated Hybrid Equity-linked Securities" (CASHES) uitgegeven met een nominale waarde van EUR 3 miljard en een coupure van EUR 250.000 elk. De coupons van de effecten zijn trimestrieel betaalbaar met een jaarlijks variabele rentevoet van 3 maand Euribor + 2,0%. Voor wettelijke doeleinden worden de CASHES effecten behandeld als deel van het Tier 1 vermogen. De coupons van de CASHES waardepapieren vertegenwoordigen rechtstreekse en achtergestelde verplichtingen voor elk Fortis Bank NV/SA, Ageas NV/SA (eerder Fortis NV/SA) en Ageas NV (eerder Fortis NV) als schuldenaars. De coupons van de CASHES zijn achtergesteld tegenover alle andere leningen, achtergestelde leningen en bevoorrechte aandelen, maar krijgen een "senior" ranking ten opzichte van de gewone aandelen. Het hoofdbedrag van de effecten zal niet terugbetaald worden in cash. Het enige verhaalrecht van de effectenhouders van de CASHES tegenover de medeschuldenaars met betrekking tot het hoofdbedrag zijn de 125.313.283 aandelen die Fortis Bank aanhoudt als onderpand, in het voordeel van de CASHES. Deze aandelen hebben geen recht op dividend of stemrecht tot op het moment van conversie. De CASHES effecten hebben geen vervaldag, maar kunnen omgewisseld worden in Ageas (ex-Fortis) aandelen op vraag van de houder van de effecten, tegen de prijs van EUR 23,94 per aandeel. Vanaf 19 december 2014 worden de effecten automatisch omgewisseld in aandelen Ageas (ex-Fortis) wanneer de aandelprijs van Ageas (ex-Fortis) gelijk of groter is dan EUR 35,91 gedurende twintig opeenvolgende handelsdagen.

Informatie met betrekking tot Artikel 523 van het wetboek van vennootschappen

Schadeloosstelling van bestuurders - Belangenconflict

Op 2 december 2010 en op 13 januari 2011, vergaderde de Raad van Bestuur van de onderneming om een voorstel in overweging te nemen dat de aansprakelijkheid opgelopen door haar bestuurders in een aantal gevallen door de onderneming zou worden gedragen. Hierna volgt de tekst van de beraadslagingen en de beslissingen in verband met dit voorstel, zoals werd opgetekend in de notulen van deze vergaderingen.

Vergadering van 2 december 2010

- Op 21 en 27 januari 2009 en op 28 juli 2009 en 5 november 2009 besliste de Raad van Bestuur van de Vennootschap om in bepaalde gevallen schadeloosstelling door de Vennootschap te verlenen aan de bestuurders voor de mogelijke aansprakelijkheid die ze lopen in de uitoefening van hun mandaat.
- De Voorzitter zet uiteen dat de Vennootschap de wenselijkheid dient te onderzoeken om ook schadeloosstelling te verlenen aan Mevr. Sophie DUTORDOIR om haar te beschermen tegen de aansprakelijkheid die zij zouden kunnen oplopen als bestuurder van de Vennootschap. De Voorzitter verwijst naar de overwegingen onderliggend aan de beslissingen van de Raad van Bestuur van 21 en 27 januari 2009 en 28 juli 2009 en 5 november 2009, die op vandaag nog steeds relevant zijn. De Voorzitter stelt daarom voor dat de Vennootschap er zich toe verbindt om Mevr. Sophie DUTORDOIR schadeloosstelling te verlenen in alle gevallen waarin zij te goeder trouw handelde en handelde op een wijze waarvan zij meende dat deze in het belang van de Vennootschap was, met uitzondering van de gevallen waarin de aansprakelijkheid van de bestuurder zou voortvloeien uit bedrog of opzettelijke fout of de gevallen of de mate waarin deze aansprakelijkheid zou gedekt worden door een verzekeringspolis (al dan niet door de Vennootschap afgesloten) in het voordeel van de bestuurder.
- De Voorzitter stelde vast dat, overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, Mevr. Sophie DUTORDOIR vóór enige beraadslaging aan de andere bestuurders en de commissarissen heeft medegedeeld dat zij diende beschouwd te worden als hebbende een belang dat strijdig is met de beslissingen die de Raad dient te nemen met betrekking tot dit agendapunt omdat zij persoonlijk zou genieten van de hierboven beschreven schadeloosstelling.
- Mevr. Sophie DUTORDOIR verliet de vergaderzaal en nam geen deel aan de beraadslaging en beslissing van de Raad opgenomen in paragrafen 5 en 6 hieronder.
- De andere Bestuurders erkenden dat de hierboven beschreven schadeloosstelling overeenstemt met de marktpraktijken in België rekening houdende met de specifieke kenmerken van de Vennootschap. Deze schadeloosstelling zou in het belang van de Vennootschap zijn aangezien zij in staat moet zijn om bestuurders aan te trekken, te behouden en te genieten van hun waardevolle bijdragen. Bovendien genieten de overige Bestuurders van een gelijkaardige schadeloosstelling en zou het niet verlenen van een dergelijke schadeloosstelling aan deze Bestuurder een verschil in behandeling uitmaken die niet gerechtvaardigd kan worden en die het moeilijk zou maken om in de toekomst bestuurders aan te trekken en te behouden. De aan de beraadslaging deelnemende Bestuurders erkenden bovendien dat er geen gevolgen van vermogensrechtelijke aard van deze schadeloosstelling voor de Vennootschap zijn, andere dan deze als gevolg van enige betaling die door de Vennootschap daaronder wordt gedaan.
- De overige Bestuurders gingen vervolgens over tot de beraadslaging. Deze Bestuurders bespraken de schadeloosstellingverbintenis en beslisten met eenparigheid van stemmen dat de Vennootschap Mevr. Sophie DUTORDOIR schadeloos zal stellen en vrijwaren in de grootst mogelijke mate toegelaten door de toepasselijke wetgeving, voor en van alle aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen die redelijkerwijze door haar werden opgelopen of gedragen in verband met enige procedure of vordering die een derde partij (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een aandeelhouder van de Vennootschap die handelt voor eigen rekening) tegen haar instelt in zijn hoedanigheid van bestuurder van de Vennootschap met betrekking tot enige beslissing, handeling of verzuim genomen of gesteld (of beweerdelijk genomen of gesteld) vóór, op of na de datum van deze vergadering, met dien verstande echter dat :
 - de bestuurder handelde te goeder trouw en op een wijze waarvan zij meende dat deze in het belang van de Vennootschap was ; en
 - deze schadeloosstellingverbintenis niet van toepassing zal zijn (i) op aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen die voortvloeien uit bedrog of opzettelijke fout van de bestuurder; noch (ii) indien, en voor zover, dergelijke aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen gedekt worden door een verzekeringspolis (al dan niet door de Vennootschap afgesloten) in het voordeel van de betrokken bestuurder.

Vergadering van 13 januari 2011

- Op 21 en 27 januari 2009, op 28 juli 2009, op 5 november 2009 en op 2 december 2010 besliste de Raad van Bestuur van de Vennootschap om in bepaalde gevallen schadeloosstelling door de Vennootschap te verlenen aan de bestuurders voor de mogelijke aansprakelijkheid die ze lopen in de uitoefening van hun mandaat.
- De Voorzitter zet uiteen dat de Vennootschap de wenselijkheid dient te onderzoeken om ook schadeloosstelling te verlenen aan Dhr. Maxime JADOT om hem te beschermen tegen de aansprakelijkheid die hij zou kunnen oplopen als bestuurder van de Vennootschap. De Voorzitter verwijst naar de overwegingen onderliggend aan de beslissingen van de Raad van Bestuur van 21 en 27 januari 2009, 28 juli 2009, 5 november 2009 en 2 december 2010, die op vandaag nog steeds relevant zijn. De Voorzitter stelt daarom voor dat de Vennootschap er zich toe verbindt om Dhr. M. JADOT schadeloosstelling te verlenen in alle gevallen waarin hij te goeder trouw handelde en handelde op een wijze waarvan hij meende dat deze in het belang van de Vennootschap was, met uitzondering van de gevallen waarin de aansprakelijkheid van de bestuurder zou voortvloeien uit bedrog of opzettelijke fout of de gevallen of de mate waarin deze aansprakelijkheid zou gedekt worden door een verzekeringspolis (al dan niet door de Vennootschap afgesloten) in het voordeel van de bestuurder.
- De Voorzitter stelde vast dat, overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, Dhr. M. JADOT vóór enige beraadslaging aan de andere bestuurders en de commissarissen heeft medegedeeld dat hij diende beschouwd te worden als hebbende een belang dat strijdig is met de beslissingen die de Raad dient te nemen met betrekking tot dit agendapunt omdat hij persoonlijk zou genieten van de hierboven beschreven schadeloosstelling.
- Dhr. M. JADOT verliet de vergaderzaal en nam geen deel aan de beraadslaging en beslissing van de Raad opgenomen in paragrafen 5 en 6 hieronder.
- De andere Bestuurders erkenden dat de hierboven beschreven schadeloosstelling overeenstemt met de marktpraktijken in België rekening houdende met de specifieke kenmerken van de Vennootschap. Deze schadeloosstelling zou in het belang van de Vennootschap zijn aangezien zij in staat moet zijn om bestuurders aan te trekken, te behouden en te genieten van hun waardevolle bijdragen. Bovendien genieten de overige Bestuurders van een gelijkaardige schadeloosstelling en zou het niet verlenen van een dergelijke schadeloosstelling aan deze Bestuurder een verschil in behandeling uitmaken die niet gerechtvaardigd kan worden en die het moeilijk zou maken om in de toekomst bestuurders aan te trekken en te behouden. De aan de beraadslaging deelnemende Bestuurders erkenden bovendien dat er geen gevolgen van vermogensrechtelijke aard van deze schadeloosstelling voor de Vennootschap zijn, andere dan deze als gevolg van enige betaling die door de Vennootschap daaronder wordt gedaan.
- De overige Bestuurders gingen vervolgens over tot de beraadslaging. Deze Bestuurders bespraken de schadeloosstellingverbintenis en beslisten met eenparigheid van stemmen dat de Vennootschap Dhr. M. JADOT schadeloos zal stellen en vrijwaren in de grootst mogelijke mate toegelaten door de toepasselijke wetgeving, voor en van alle aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen die redelijkerwijze door hem werden opgelopen of gedragen in verband met enige procedure of vordering die een derde partij (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een aandeelhouder van de Vennootschap die handelt voor eigen rekening) tegen hem instelt in zijn hoedanigheid van bestuurder van de Vennootschap met betrekking tot enige beslissing, handeling of verzuim genomen of gesteld (of beweerdelijk genomen of gesteld) vóór, op of na de datum van deze vergadering, met dien verstande echter dat:
 - de bestuurder handelde te goeder trouw en op een wijze waarvan hij meende dat deze in het belang van de Vennootschap was; en
 - deze schadeloosstellingverbintenis niet van toepassing zal zijn (i) op aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen die voortvloeien uit bedrog of opzettelijke fout van de bestuurder; noch (ii) indien, en voor zover, dergelijke aansprakelijkheden, kosten, schade of andere bedragen gedekt worden door een verzekeringspolis (al dan niet door de Vennootschap afgesloten) in het voordeel van de betrokken bestuurder.

Informatie met betrekking tot Artikel 524 van het wetboek van vennootschappen

Inleiding

Achtergrond

De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA besliste op 2 juli 2009 een comité van onafhankelijke bestuurders aan te stellen, bestaande uit de heren Luc Vansteenkiste (die de activiteiten van het comité van onafhankelijke bestuurders coördineert), Jean Stéphenne en Gérard Lamarche, om een schriftelijk gemotiveerd advies uit te brengen overeenkomstig artikel 524 §1 van het Wetboek van Vennootschappen ("Advies") over een aantal overwogen verbonden partijen transacties tussen diverse verbonden vennootschappen van BNP Paribas SA ("BNPP") en Fortis Bank NV/SA ("de Vennootschap") in het kader van de integratie van bepaalde activiteiten van Fortis Bank NV/SA met bepaalde activiteiten van BNPP.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank NV/SA stelde op 1 oktober 2009 de heer Dirk Boogmans aan als onafhankelijk bestuurder (door coöptatie) en voegde hem toe aan het comité van onafhankelijke bestuurders.

Draagwijdte van het Advies.

Overeenkomstig artikel 524 §1 van het Wetboek van Vennootschappen moeten beslissingen of verrichtingen ter uitvoering van een beslissing van een genoteerde vennootschap aangaande (i) relaties tussen de genoteerde vennootschap en een van haar verbonden vennootschappen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen, of (ii) relaties tussen een dochtervennootschap van de genoteerde vennootschap en een verbonden vennootschap van een dergelijke dochtervennootschap die geen dochtervennootschap is van de betreffende dochtervennootschap, worden onderworpen aan een voorafgaande beoordeling door een comité van onafhankelijke bestuurders voordat daarover een beslissing wordt genomen door de Raad van Bestuur.

Ingevolge artikel 524 §2 van het Wetboek van Vennootschappen moet het comité in een schriftelijk gemotiveerd advies (i) de aard van de beslissing of de verrichting omschrijven; (ii) een beoordeling geven van het bedrijfsmatige voor- of nadeel van de verrichting voor de vennootschap en voor haar aandeelhouders; (iii) de vermogensrechtelijke gevolgen van de transactie voor de vennootschap begroten en (iv) beoordelen of de beslissing of de verrichting al dan niet zodanig is dat daardoor de onderneming mogelijk nadeel wordt berokkend dat in het licht van het beleid van de vennootschap kennelijk onrechtmatig is. Indien het comité de beslissing of verrichting niet kennelijk onrechtmatig bevindt, doch meent dat zij de vennootschap benadeelt, verduidelijkt het comité welke voordelen de beslissing of verrichting in rekening brengt ter compensatie van de vermelde nadelen.

Samenstelling van het Comité van Onafhankelijke Bestuurders

Zoals hiervoor uiteengezet, bestaat het comité van onafhankelijke bestuurders uit de heren Luc Vansteenkiste (tot 22 april 2010), Dirk Boogmans, Gérard Lamarche en Jean Stéphenne (het "Comité"). De leden van het Comité bevestigen allen dat zij onafhankelijk bestuurder zijn in de zin van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen.

Onafhankelijke expert aangewezen overeenkomstig artikel 524 §2 van het Wetboek van Vennootschappen

Het Comité heeft UBS Limited, 1 Finsbury Avenue, Londen, EC2M 2PP, Verenigd Koninkrijk, aangewezen als onafhankelijke expert overeenkomstig artikel 524 §2 van het Wetboek van Vennootschappen om het Comité bij te staan in de uitvoering van zijn taak en bij het afgeven van zijn schriftelijk advies (de "Onafhankelijke Expert" of "UBS"). De precieze draagwijdte van de opdracht en verantwoordelijkheid van UBS werd vastgelegd in engagement letters tussen UBS en het Comité op 17 september 2009 en 25 juni 2010 (inclusief alle mogelijke amendementen, de "Engagement Letter"). In de Engagement Letter heeft UBS bevestigd dat zij kan optreden als onafhankelijke expert in de zin van artikel 524 §2 van het Wetboek van Vennootschappen en zij ontvangt een vergoeding van de Vennootschap. Zoals uiteengezet in de Engagement Letter, is het de taak van UBS om:

- het Comité bij te staan bij zijn toetsing van de financiële voorwaarden van de door het managementteam van Fortis Bank voorgestelde Transacties, met inbegrip van een toetsing van de door BNP Paribas Corporate Finance opgestelde waarderingen. UBS zal een schriftelijk verslag opmaken om zijn advies te verdedigen, met interimrapporten indien gevraagd door het Comité.
- het Comité bij te staan bij zijn toetsing en analyse van het door het managementteam opgestelde informatie-memorandum en de schriftelijke voorstellen van het Directiecomité van de Vennootschap voor elk van de Integratietransacties naast de overige informatie die aan UBS door het Comité en/of de Vennootschap zullen bezorgd worden;

- een fairness opinion af te leveren over de voorgestelde financiële voorwaarden van elke Integratietransactie (elk afzonderlijk een "Fairness Opinion" en alle tezamen de "Fairness Opinions"). Het afleveren van de Fairness Opinions zal afhankelijk zijn van een voldoende toetsing van alle informatie door UBS en de ontvangst van alle interne goedkeuringen op de datum van het opmaken van de relevante Fairness Opinion;
- samenwerken met de juridische raadgevers van het Comité bij de voorbereiding van de Opinion; en
- antwoorden op bijkomende vragen die opgeworpen worden door het Comité, binnen de bevoegdheid van UBS, na indiening van de Opinion.

Basis voor dit Advies – Activiteiten van het Comité

Deze Adviezen zijn gevormd op basis van, **onder andere**, de door het management van Fortis Bank, BNPP en BGL BNP Paribas SA verstrekte informatie en op basis van de Fairness Opinions.

Zowel het management van Fortis Bank NV/SA als het management van BNPP heeft aan het Comité bevestigd dat de business plans die aan het Comité en aan de Onafhankelijke Expert zijn voorgelegd, en die gediend hebben als basis voor de waardering van de Transactie en de beoordeling ervan door het Comité, zijn goedgekeurd door respectievelijk het Directiecomité van Fortis Bank en het bevoegde orgaan van BNPP, en dat er momenteel geen andere relevante business plans aangaande de relevante entiteit bestaan.

Het Comité heeft tevens bevestiging gekregen van het management van Fortis Bank en het management van BNPP (elk slechts voor de entiteiten/activa die zij verkopen) dat naar hun beste weten alle materiële risico's die de Transactie met zich mee kan brengen voor de Vennootschap naar behoren zijn geïdentificeerd en ter kennis van het Comité zijn gebracht.

Het Comité heeft een beroep gedaan op het advocatenkantoor Eubelius, vertegenwoordigd door Koen Geens en Marieke Wyckaert om hen bij te staan in juridische kwesties.

Zoals vermeld in het Jaarverslag 2009 heeft het Comité diverse malen vergaderd in 2009 en regelmatig overleg gevoerd, informatie uitgewisseld en visies gedeeld met het bestuur van Fortis Bank NV/SA, BNPP management, de Onafhankelijke Expert en de commissaris van de Vennootschap. In de loop van 2010 is het comité verdergegaan met het houden van zulke (telefonische) vergaderingen op:

- 11 februari 2010
- 26 februari 2010
- 9 maart 2010
- 17 maart 2010
- 18 maart 2010
- 25 maart 2010
- 3 juni 2010
- 11 juni 2010
- 21 juni 2010
- 24 juni 2010
- 25 juni 2010
- 28 juni 2010

Globaal integratieproject

Beschrijving van de algemene achtergrond van het Globaal Integratieproject

Op 12 mei 2009 en 13 mei 2009 verwierf BNP Paribas de controle over Fortis Bank NV/SA door de overname van 74,93% van de aandelen van Fortis Bank NV/SA en 15,96% van de aandelen van BGL BNP Paribas SA ("BGL") (Fortis Bank NV/SA zelf houdt 50% plus een van de aandelen van de laatstgenoemde). De Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij ("FPIM"), een holding waarvan de eigendom berust bij de Belgische Staat, bezit 25% van Fortis Bank NV/SA. De resterende 0,07% van de aandelen van Fortis Bank NV/SA is in handen van particuliere beleggers.

Onmiddellijk nadat BNP Paribas de controle over Fortis Bank NV had verworven, werd een globaal integratieproject (bekend als Project Knight) opgestart voor de integratie van Fortis Bank

NV/SA en de BNPP Groep (het "Globaal Integratieproject"). Het management van BNPP en Fortis Bank NV/SA hebben het Comité en de Raad van Bestuur aangegeven dat de hoofddoelen van het Globaal Integratieproject erin bestaan beide groepen na de verwerving van 74,93% van Fortis Bank NV/SA te consolideren en te integreren, de groepsstructuur te stroomlijnen en te vereenvoudigen, synergiën te realiseren tussen de diverse activiteiten van elke groep en mogelijkheden voor waardecreatie te identificeren. De onderliggende veronderstelling van het Globaal Integratieproject, zoals gecommuniceerd aan het Comité, is dat er een aanzienlijke mate van overlapping en complementariteit bestaat tussen de activiteiten van BNPP en Fortis Bank NV/SA qua producten- en dienstenaanbod, geografische aanwezigheid, ondersteunende diensten en IT-infrastructuur, alsook in back- en middle-office functies.

Er is een groepsintegratiecomité opgericht, bestaande uit dertien leden waarvan twaalf lid zijn van de Executive Committee van BNPP en Fortis Bank NV /SA, om het Globaal Integratieproject aan te sturen. Er zijn zes domeinintegratiecomités opgericht in overeenstemming met de diverse businesses en segmenten, bestaande uit managers van die verschillende businesses. Er zijn bovendien 61 task forces gevormd om het nieuwe imago en de nieuwe strategie van de groep te bepalen en actieplannen voor te bereiden. Circa 320 werkgroepen (ofwel zo'n 2.500 medewerkers) hebben de opdracht gekregen om de via dit proces geïnventariseerde opties te valideren en deze opties in een financieel plaatje te vertalen.

Aan het Comité is gerapporteerd dat als resultaat van deze oefening meer dan 1.000 projecten vanaf 1 december 2009 van start zijn gegaan om de integratie van beide groepen ten uitvoer te brengen (zoals de integratie van de IT-platforms, de reorganisatie van de juridische entiteiten, de reallocatie van klanten, marketingstrategieën en diverse andere zaken).

In het kader van dit Globaal Integratieproject werd tevens voorgesteld bepaalde activiteiten van Fortis Bank NV/SA en BNPP te integreren door bepaalde activa en activiteiten over te dragen naar en opnieuw toe te wijzen aan diverse groepsentiteiten. Als onderdeel van deze oefening heeft een aantal transacties plaatsgevonden (de "Integratietransacties").

De economische overdrachtsdatum voor de Integratietransacties is vastgesteld zoals gemeld in het Jaarverslag 2009 van Fortis bank op 1 januari 2010. De economische overdrachtsdatum voor de hieronder beschreven Integratietransacties is vastgesteld op 1 juli 2010 (met uitzondering van de transactie met Fortis Bank Turkije en enkele van de transacties opgenomen in de "Transactie H"). Buiten de Integratietransactie met betrekking tot de Chinese bijkantoren van Fortis Bank, zijn alle in het Jaarverslag 2009 van Fortis Bank vermelde Integratietransacties in 2010 afgesloten. De Integratietransacties waarover hieronder verslag wordt uitgebracht zijn tevens afgesloten in 2010 of gepland te worden afgesloten in de eerste helft van 2011 (onder andere de transactie uiteengezet in punt 3.5 hierna "Fortis Bank Turkije").

Grondslagen van de prijsbepaling voor de Integratietransacties zoals overeengekomen tussen Fortis Bank NV /SA en BNPP

De initiële aankoopprijs is gelijk aan de geschatte materiële netto boekwaarde per 30 juni 2010 (met betrekking tot onderstaande Integratietransacties, met uitzondering van de transactie met Fortis Bank Turkije) plus goodwill of min badwill, volgens de volgende formule:

$$\begin{aligned}
 & \text{Netto Boekwaarde} \\
 & - \text{Goodwill en overige immateriële activa} \\
 & + \text{Raming nettoresultaat 1e halfjaar 2010} \\
 & = \textbf{Materiële Netto Boekwaarde (geschat per 30/06/2010)} \\
 & +/- \text{Goodwill / Badwill} \\
 & = \textbf{Initiële Aankoopprijs}
 \end{aligned}$$

De finale aankoopprijs zal worden bepaald door deze initiële prijs te corrigeren voor het (positieve of negatieve) verschil tussen de geschatte materiële netto boekwaarde en de geauditeerde materiële netto boekwaarde, de goodwill of badwill blijven constant. Overige prijsaanpassingen kunnen ook in rekening worden gebracht om dubbeltellingen te vermijden.

Er is een procedure uitgewerkt om geschillen over de prijsaanpassingen te beslechten. Zodra redelijkerwijs mogelijk na oplevering van de noodzakelijke documenten om de prijsaanpassing te kunnen bepalen, en in geen geval niet langer dan een specifieke tijdsperiode (tussen 15 en 30 dagen), dienen partijen overeenstemming te bereiken over de prijsaanpassing. Als de partijen geen overeenstemming bereiken over de prijsaanpassing voor het verstrijken van de gezegde tijd, zullen de posten waarover onenigheid bestaat worden voorgelegd aan een onafhankelijke deskundige die in onderlinge overeenstemming is geselecteerd door (i) de partijen, of (ii), bij ontstentenis van overeenstemming tussen de partijen, door een rechtbank of een andere onafhankelijke instelling. De onafhankelijke deskundige zal de prijsaanpassing slechts corrigeren met betrekking tot de posten waarover nog onenigheid bestaat en zal dergelijke correcties aanbrengen in overeenstemming met de principes voor financiële verslaggeving die tussen de partijen zijn overeengekomen. De onafhankelijke deskundige zal zijn besluit ten aanzien van de posten waarover onenigheid bestaat schriftelijk afleveren binnen 30 dagen gerekend vanaf de datum waarop de posten waarover onenigheid bestaat aan hem werden voorgelegd en voldoende details geven die zijn besluit onderbouwen. Elke partij zal met de onafhankelijke deskundige samenwerken en hem in redelijkheid toegang verlenen tot de boeken, dossiers, medewerkers en vertegenwoordigers van haarzelf en haar dochterondernemingen, en hem alle overige informatie verstrekken die de onafhankelijke deskundige kan opvragen om tot zijn besluit te kunnen komen. Het besluit van de onafhankelijke deskundige is definitief en bindend voor de partijen. De vergoeding en kosten van de onafhankelijke deskundige zullen door de partijen gelijkmatig worden gedragen.

Dit is een gebruikelijke werkwijze om geschillen over prijsaanpassingen te beslechten.

Als de aankoopprijs minder dan nul is, zal de verkopende entiteit een hoeveelheid liquide middelen inbrengen in de betreffende onderneming of business (door middel van herkapitalisatie of een andere techniek met een gelijkwaardig effect) gelijk aan de absolute waarde van de aankoopprijs.

Integratietransacties

Zoals uiteengezet in het Jaarverslag 2009 van Fortis Bank heeft de Raad van Bestuur, in haar vergaderingen van 5 november, 26 november en 9 december, een beslissing genomen over een aantal Integratietransacties, telkens op basis van een voorstel van de Directie en een verslag van het Comité. De commissarissen hebben per Integratietransactie een verslag opgemaakt. Het Jaarverslag 2009 bevat alle relevante informatie in dit verband.

Op 26 maart en 1 juli 2010 heeft de Raad van Bestuur bijkomende Integratietransacties goedgekeurd.

Bijkantoren van Fortis Bank in Griekenland (Athene), Zwitserland (Zürich) en Hongarije (Budapest) ("Transactie G")

Voorstel van de Directie

- De Directie stelt voor dat Fortis Bank de activiteiten van zijn bijkantoren in Griekenland (Athene), Zwitserland (Zürich) en Hongarije (Budapest) aan BNPP of een van haar bijkantoren of dochterondernemingen overdraagt tegen contanten, samen met sommige derivatenposities die betrekking hebben op deze kantoren of overdrachten, alsmede de activiteiten van private banking (met inbegrip van de portefeuilles), van investment banking (zonder de portefeuilles maar met inbegrip van de teams en de toekomstige activiteiten) van Fortis Bank Spanje (Madrid) overdraagt tegen contanten aan BNPP of een van haar bijkantoren of dochterondernemingen.
- De initiële aankoop prijs die BNPP of een van haar bijkantoren of dochterondernemingen dient te betalen voor de overdracht van de activiteiten van het bijkantoor van Fortis Bank in Griekenland (Athene) bedraagt EUR 3,3 miljoen.
- De initiële aankoop prijs die BNPP of een van haar bijkantoren of dochterondernemingen dient te betalen voor de overdracht van de activiteiten van het bijkantoor van Fortis Bank in Zwitserland (Zürich) bedraagt EUR 0,6 miljoen.
- De initiële aankoop prijs die BNPP of een van haar bijkantoren of dochterondernemingen dient te betalen voor de overdracht van de activiteiten van het bijkantoor van Fortis Bank NV/SA in Hongarije (Budapest) zou voor EUR 200.000 negatief zijn.

- Fortis Bank zal een zogenaamde "credit value adjustment" betalen, zijnde een vergoeding aan BNPP voor de blootstelling aan kredieten door BNPP als gevolg van de overdracht van het risico van de tegenpartij in de OTC derivatentransacties aangegaan met bepaalde klanten van Fortis Bank in Griekenland, Hongarije en Zwitserland. De bepaling van de "credit valuation adjustment" zal berekend worden op 30 juni 2010 op basis van de geauditeerde IFRS financiële gegevens van Fortis Bank op 30 juni 2010. Het bedrag van deze "credit valuation adjustment" werd op 31 december 2009 geschat op EUR 860.484.
- De initiële aankoop prijs die BNPP of het aangeduide overnemende bijkantoor of dochteronderneming dient te betalen voor de overdracht van de activiteiten van het bijkantoor van Fortis Bank in Spanje (Madrid) bedraagt EUR 18,3 miljoen.
- Fortis Bank NV/SA zal een specifieke vergoeding betalen voor de private banking activiteiten in Spanje.

Advies van het Comité

"Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen en na de financiële voorwaarden van de Transactie te hebben getoetst met de onafhankelijke expert, UBS Limited, is het Comité van mening dat de voorgestelde Transactie geen nadeel zal berokkenen aan Fortis Bank NV/SA dat kennelijk onrechtmatig zou zijn gelet op de strategie van de Onderneming. Het comité is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de Transactie negatieve gevolgen zou hebben waarvoor Fortis Bank niet op voldoende wijze gecompenseerd werd."

Besluit

Op basis van wat voorafgaat, van de bijkomende informatie verstrekt door de Voorzitter in de loop van de vergadering en de zienswijzen die zijn naar voren gebracht door de leden van de Raad, besluiten de Bestuurders om Transactie G unaniem goed te keuren, met de bepalingen en voorwaarden zoals uitvoerig beschreven in het voorstel van de Directie en zoals weergegeven in het advies van het Comité van onafhankelijke bestuurders daaromtrent.

Verslag van de Commissaris

Aan de leden van de Raad van Bestuur
Fortis Bank NV/SA
Warandeborg 3
1000 Brussel

Verslag van het college van commissarissen overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen volgend op de beslissing van de Raad van Bestuur van 26 maart 2010

Geachte heren,

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen en de daarop betrekking hebbende opdracht die u aan ons heeft toevertrouwd in onze hoedanigheid van commissarissen van de Vennootschap, brengen wij u verslag uit over de specifieke verificaties die wij hebben uitgevoerd inzake de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hierna volgende verrichting voorzien in het kader van het project ter integratie van Fortis Bank NV/SA in de BNP Paribas groep ("de Voorgestelde Verrichtingen").

De overdracht aan BNP Paribas SA, aan een van haar bijkantoren of aan een van haar filialen van de activiteiten van de bijkantoren van Fortis Bank NV/SA in Griekenland (Athene), in Zwitserland (Zurich) en in Hongarije (Boedapest), alsook van bepaalde posities in afgeleide producten gerelateerd aan deze activiteiten, tegen een vergoeding in speciën.

De overdracht aan BNP Paribas SA, aan een van haar bijkantoren of aan een van haar filialen van de activiteiten "private banking" (met inbegrip van de klantenportefeuille) en "investment banking" (met uitzondering van de portefeuille van lopende transacties op datum van de overdracht) van het bijkantoor van Fortis Bank NV/SA in Spanje (Madrid), tegen een vergoeding in speciën.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft een onafhankelijk deskundige verzocht om de financiële voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, alsmede het waarderingsverslag dat daaruit voortvloeit, te beoordelen.

In het kader van de hierboven beschreven transactie, zijn de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden en de daaruit voortvloeiende conclusies als volgt:

- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders overeenstemmen met de gegevens opgenomen in het verslag van de door het comité aangestelde onafhankelijke deskundige;
- In de mate dat de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen gegevens afgeleid zijn van de boekhoudkundige informatie die betrekking heeft op de financiële situatie per 31 december 2009 of op een vroegere datum, en waarop door ons, of door een andere commissaris of persoon die in het buitenland een gelijksoortige functie als commissaris uitoefent, een volkomen controle of een beperkt nazicht werd uitgevoerd overeenkomstig de van toepassing zijnde normen voor de beroepsuitoefening, hebben wij geverifieerd dat deze gegevens overeenstemmen met de gegevens opgenomen in de hierboven vermelde boekhoudkundige informatie;
- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen conclusie overeenstemt met de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders opgenomen conclusie; er moet genoteerd worden dat de initiële aankoopprijs voor het bijkantoor van Fortis Bank NV/SA in Zwitserland aangegeven in het advies van het comité van de onafhankelijke bestuurders (EUR 0,8 miljoen), zijn verminderd tot EUR 0,6 miljoen in de notulen van de Raad van Bestuurders ten oorzaak van de identificatie van een fout in de berekening van het netto boekhoudvermogen van het bijkantoor.

- Wij hebben kennis genomen van de parameter ("cost of equity") en van de waarderingsmethodologieën die vermeld zijn in het waarderingsverslag opgesteld door het management van Fortis Bank NV/SA en hebben vastgesteld dat deze geen inconsistenties bevatten in vergelijking met de in de markt beschikbare relevante informatie en met de praktijken die in dat verband algemeen erkend zijn. Voor het overige hebben wij de correcte toepassing van de rekenkundige formules die door het management van Fortis Bank NV/SA in zijn waarderingsverslag zijn weerhouden, geverifieerd en vastgesteld.

Wij houden eraan op te merken dat de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden, zoals hierboven beschreven, ons niet in staat stellen om, bij gebrek aan door de wet vastgestelde relevante, objectieve en exhaustieve beoordelingscriteria met betrekking tot de getrouwheid van de gegevens, op basis van de algemeen erkende normen voor de beroepsuitoefening, eender welke vorm van attestatie te verstrekken met betrekking tot de conclusies die door het comité van onafhankelijke bestuurders in zijn gemotiveerd advies zijn opgenomen. Voor het overige achten wij het nuttig in herinnering te brengen dat onze opdracht er niet in bestaat ons uit te spreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de Voorgestelde Verrichtingen.

Wij vestigen uw aandacht op het voorwaardelijke en niet-definitieve karakter van de voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, zoals aangegeven in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur.

Ons verslag kan enkel worden gebruikt in het kader van de toepassing van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen, en kan niet worden gebruikt voor andere doeleinden. Dit verslag is bestemd om te worden gehecht aan de notulen van de Raad van Bestuur die over de Voorgestelde Verrichtingen beraadslaagt, en om in het Jaarverslag te worden hernomen, net zoals dit het geval is voor de beslissing van het comité van onafhankelijke bestuurders en voor het uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur.

Sint-Stevens-Woluwe, 7 mei 2010

Het College van Commissarissen
PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bvba
Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart

J. Steenwinkel

Deloitte Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba
Vertegenwoordigd door

F. Verhaegen

Ph. Maeyaert

Bijkantoren van BNP Paribas in het Verenigd Koninkrijk (Londen), Duitsland (Keulen), Spanje (Madrid) en Portugal (Lissabon) en Fortis Bank Polska SA (de zogenaamde "Transactie H")

Voorstel van de Directie

De Directie stelt voor dat Fortis Bank van BNPP de activiteiten verwerft van haar Corporate Transactions Group die worden uitgevoerd in de bijkantoren in Duitsland (Frankfurt), het Verenigd Koninkrijk (Londen), Spanje (Madrid), Portugal (Lissabon) en Polen (Warschau) door deze respectievelijk onder te brengen bij de bijkantoren van Fortis Bank in Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, Spanje en Portugal en bij Fortis Bank Polska NV. Bovendien zal BNPP haar CTBE-klanten in de toekomst doorverwijzen naar Fortis Bank, zoals overeengekomen in het Framework Agreement. Voor deze Transactie zal Fortis Bank aan BNPP een forfaitair bedrag betalen van EUR 32 miljoen (excl. BTW, indien van toepassing) voor de bank flow activiteiten in Spanje, Portugal, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland. Fortis Bank Polska SA zal een initiële aankoopprijs van PLN 467.400.000 betalen

Advies van het Comité

“Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen en na de financiële voorwaarden van de Transactie te hebben getoetst met de onafhankelijke expert, UBS Limited, is het Comité van mening dat de voorgestelde Transactie geen nadeel zal berokkenen aan Fortis Bank NV/SA dat kennelijk onrechtmatig zou zijn gelet op de strategie van de Onderneming. Het comité is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de Transactie negatieve gevolgen zou hebben waarvoor Fortis Bank NV/SA niet op voldoende wijze gecompenseerd werd.”

Besluit

Op basis van wat voorafgaat, van de bijkomende informatie verstrekt door de Voorzitter in de loop van de vergadering en de zienswijzen die zijn naar voren gebracht door de leden van de Raad, besluiten de Bestuurders om Transactie H unaniem goed te keuren, met de bepalingen en voorwaarden zoals uitvoerig beschreven in het voorstel van de Directie en zoals weergegeven in het advies van het COB daaromtrent.

Verslag van de Commissaris

Aan de leden van de Raad van Bestuur
Fortis Bank NV/SA
Warandeborg 3
1000 Brussel

Verslag van het college van commissarissen overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen volgend op de beslissing van de Raad van Bestuur van 26 maart 2010

Geachte heren,

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen en de daarop betrekking hebbende opdracht die u aan ons heeft toevertrouwd in onze hoedanigheid van commissarissen van de Vennootschap, brengen wij u verslag uit over de specifieke verificaties die wij hebben uitgevoerd inzake de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hierna volgende verrichting voorzien in het kader van het project ter integratie van Fortis Bank NV/SA in de BNP Paribas groep (“de Voorgestelde Verrichtingen”).

Het verlenen door BNP Paribas SA of via haar bijkantoren in Duitsland (Frankfurt), in het Verenigd Koninkrijk (Londen), in Spanje (Madrid) en in Portugal (Lissabon) aan de bijkantoren van Fortis Bank NV/SA in respectievelijk Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, Spanje en Portugal van het exclusieve recht om producten van de activiteiten van de “Corporate Transaction Group” aan te bieden aan nieuwe en bestaande corporate en institutionele klanten in deze landen (met uitzondering van de portefeuille van lopende transacties op datum van de overdracht), tegen een vergoeding in speciën.

De overdracht van de activiteiten van de “Corporate Transaction Group” van het kantoor van BNP Paribas in Polen (Warschau) aan Fortis Bank Polska (met inbegrip van de activa- en verplichtingenportefeuille geassocieerd aan deze activiteiten), tegen een vergoeding in speciën.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft een onafhankelijk deskundige verzocht om de financiële voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, alsmede het waarderingsverslag dat daaruit voortvloeit, te beoordelen.

In het kader van de hierboven beschreven transactie, zijn de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden en de daaruit voortvloeiende conclusies als volgt:

- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders overeenstemmen met de gegevens opgenomen in het verslag van de door het comité aangestelde onafhankelijke deskundige;
- In de mate dat de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen gegevens afgeleid zijn van de boekhoudkundige informatie die betrekking heeft op de financiële situatie per 31 december 2009 of op een vroegere datum, en waarop door ons, of door een andere commissaris of persoon die in het buitenland een gelijksoortige functie als commissaris uitoefent, een volkomen controle of een beperkt nazicht werd uitgevoerd overeenkomstig de van toepassing zijnde normen voor de beroepsuitoefening, hebben wij geverifieerd dat deze gegevens overeenstemmen met de gegevens opgenomen in de hierboven vermelde boekhoudkundige informatie;
- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen conclusie overeenstemt met de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders opgenomen conclusie; en
- Wij hebben kennis genomen van de parameter ("cost of equity") en van de waarderingsmethodologieën die vermeld zijn in het waarderingsverslag opgesteld door het management van Fortis Bank NV/SA en hebben vastgesteld dat deze geen inconsistenties bevatten in vergelijking met de in de markt beschikbare relevante informatie en met de praktijken die in dat verband algemeen erkend zijn. Voor het overige hebben wij de correcte toepassing van de rekenkundige formules die door het management van Fortis Bank NV/SA in zijn waarderingsverslag zijn weerhouden, geverifieerd en vastgesteld.

Wij houden eraan op te merken dat de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden, zoals hierboven beschreven, ons niet in staat stellen om, bij gebrek aan door de wet vastgestelde relevante, objectieve en exhaustieve beoordelingscriteria met betrekking tot de getrouwheid van de gegevens, op basis van de algemeen erkende normen voor de beroepsuitoefening, eender welke vorm van attestatie te verstrekken met betrekking tot de conclusies die door het comité van onafhankelijke bestuurders in zijn gemotiveerd advies zijn opgenomen. Voor het overige achten wij het nuttig in herinnering te brengen dat onze opdracht er niet in bestaat ons uit te spreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de Voorgestelde Verrichtingen.

Wij vestigen uw aandacht op het voorwaardelijke en niet-definitieve karakter van de voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, zoals aangegeven in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur.

Ons verslag kan enkel worden gebruikt in het kader van de toepassing van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen, en kan niet worden gebruikt voor andere doeleinden. Dit verslag is bestemd om te worden gehecht aan de notulen van de Raad van Bestuur die over de Voorgestelde Verrichtingen beraadslaagt, en om in het Jaarverslag te worden hernomen, net zoals dit het geval is voor de beslissing van het comité van onafhankelijke bestuurders en voor het uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur.

Sint-Stevens-Woluwe, 7 mei 2010

Het College van Commissarissen
PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba
Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart

J. Steenwinckel

Deloitte Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba
Vertegenwoordigd door

F. Verhaegen

Ph. Maeyaert

BNP Paribas Personal Finance Belgium SA (de zogenaamde "Transactie House")

Voorstel van de Directie

De Directie stelt voor dat Fortis Bank NV/SA de hypothecaire activiteiten van BNP Paribas Personal Finance Belgium SA overneemt tegen betaling in contanten. De initiële aankoopprijs die Fortis Bank zal betalen op basis van de netto boekwaarde per 30 juni 2010 bedraagt EUR 3,6 miljoen. BNP Paribas Personal Finance SA, de onrechtstreekse moederonderneming van BNP Paribas Personal Finance SA, zal 90% van de risico's van de overgedragen portfolio garanderen.

Advies van het Comité

"Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen en na de financiële voorwaarden van de Transactie te hebben getoetst met de onafhankelijke expert, UBS Limited, is het Comité van mening dat de voorgestelde Transactie geen nadeel zal berokkenen aan Fortis Bank NV/SA dat kennelijk onrechtmatig zou zijn gelet op de strategie van de Onderneming. Het comité is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de Transactie negatieve gevolgen zou hebben waarvoor Fortis Bank niet op voldoende wijze gecompenseerd werd."

Besluit

Op basis van wat voorafgaat, van de bijkomende informatie verstrekt door de Coordinator in de loop van de vergadering en de zienswijzen die zijn naar voren gebracht door de leden van de Raad, besluiten de Bestuurders om de "Transactie House" unaniem goed te keuren, met de bepalingen en voorwaarden zoals uitvoerig beschreven in het voorstel van de Directie en zoals weergegeven in het advies van het COB daaromtrent.

Verslag van de Commissaris

Aan de leden van de Raad van Bestuur
Fortis Bank NV/SA
Warandeberg 3
1000 Brussel

Verslag van het college van commissarissen overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen volgend op de beslissing van de Raad van Bestuur van 26 maart 2010

Geachte heren,

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen en de daarop betrekking hebbende opdracht die u aan ons heeft toevertrouwd in onze hoedanigheid van commissarissen van de Vennootschap, brengen wij u verslag uit over de specifieke verificaties die wij hebben uitgevoerd inzake de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hierna volgende verrichting voorzien in het kader van het project ter integratie van Fortis Bank NV/SA in de BNP Paribas groep ("de Voorgestelde Verrichting").

De overdracht aan Fortis Bank NV/SA van de activiteit hypothecaire kredieten van BNP Paribas Personal Finance Belgium SA, tegen een vergoeding in speciën, en de gelijktijdige overdracht door BNP Paribas Personal Finance SA van een garantie die 90% van de omloop van de verkochte portefeuille hypothecaire kredieten dekt.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft een onafhankelijk deskundige verzocht om de financiële voorwaarden van de Voorgestelde Verrichting, alsmede het waarderingsverslag dat daaruit voortvloeit, te beoordelen.

In het kader van de hierboven beschreven transactie, zijn de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden en de daaruit voortvloeiende conclusies als volgt:

- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders overeenstemmen met de gegevens opgenomen in het verslag van de door het comité aangestelde onafhankelijke deskundige;
- In de mate dat de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen gegevens afgeleid zijn van de boekhoudkundige informatie die betrekking heeft op de financiële situatie per 31 december 2009 of op een vroegere datum, en waarop door ons, of door een andere commissaris of persoon die in het buitenland een gelijksoortige functie als commissaris uitoefent, een volkomen controle of een beperkt nazicht werd uitgevoerd overeenkomstig de van toepassing zijnde normen voor de beroepsuitoefening, hebben wij geverifieerd dat deze gegevens overeenstemmen met de gegevens opgenomen in de hierboven vermelde boekhoudkundige informatie;
- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen conclusie overeenstemt met de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders opgenomen conclusie; en
- Wij hebben kennis genomen van de parameters ("cost of equity") en van de waarderingsmethodologieën die vermeld zijn in het waarderingsverslag opgesteld door het management van Fortis Bank NV/SA en hebben vastgesteld dat deze geen inconsistenties bevatten in vergelijking met de in de markt beschikbare relevante informatie en met de praktijken die in dat verband algemeen erkend zijn. Voor het overige hebben wij de correcte toepassing van de rekenkundige formules die door het management van Fortis Bank NV/SA in zijn waarderingsverslag zijn weerhouden, geverifieerd en vastgesteld.

Wij houden eraan op te merken dat de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden, zoals hierboven beschreven, ons niet in staat stellen om, bij gebrek aan door de wet vastgestelde relevante, objectieve en exhaustieve beoordelingscriteria met betrekking tot de getrouwheid van de gegevens, op basis van de algemeen erkende normen voor de beroepsuitoefening, eender welke vorm van attestatie te verstrekken met betrekking tot de conclusies die door het comité van onafhankelijke bestuurders in zijn gemotiveerd advies zijn opgenomen. Voor het overige achten wij het nuttig in herinnering te brengen dat onze opdracht er niet in bestaat ons uit te spreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de Voorgestelde Verrichting.

Wij vestigen uw aandacht op het voorwaardelijke en niet-definitieve karakter van de voorwaarden van de Voorgestelde Verrichting, zoals aangegeven in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur.

Ons verslag kan enkel worden gebruikt in het kader van de toepassing van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen, en kan niet worden gebruikt voor andere doeleinden. Dit verslag is bestemd om te worden gehecht aan de notulen van de Raad van Bestuur die over de Voorgestelde Verrichting beraadslaagt, en om in het Jaarverslag te worden hernomen, net zoals dit het geval is voor de beslissing van het comité van onafhankelijke bestuurders en voor het uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur.

Sint-Stevens-Woluwe, 7 mei 2010

Het College van Commissarissen
PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba
Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart

J. Steenwinckel

Deloitte Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba
Vertegenwoordigd door

F. Verhaegen

Ph. Maeyaert

Institutional Banking Group ("IBG") UK

Voorstel van de Directie

Er wordt verwezen naar de beslissing genomen door de Raad van Bestuur met betrekking tot Merchant Banking UK van 5 november 2009. De Raad van Bestuur werd ervan ingelicht dat deze Merchant Banking Transactie gedeeltelijk dient te worden teruggedraaid. Wat dit betreft, stelt de Directie voor dat Fortis Bank NV/SA de activiteit van IBG UK en het dossier Targetti uit de Transactie besloten op 5 november 2009 haalt. Bovendien wordt verduidelijkt dat dit geen impact zal hebben op het verstrekte kapitaal. Het resultaat van deze aanpassing bestaat erin dat het gedeelte aan goodwill in handen van BNPP van de UK Merchant Banking activiteiten dient verhoogd te worden met EUR 8 miljoen van EUR 53 miljoen naar EUR 61 miljoen (equivalent).

Advies van het Comité

"Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen en na de financiële voorwaarden van het Revised Protocol Agreement te hebben getoetst, is het Comité van mening dat de voorgestelde aanpassingen aan de Transactie en het Revised Protocol Agreement geen belangwekkend impact hebben op de besluiten van het Comité met betrekking tot de overdracht van de UK Merchant banking activiteiten aan het bijkantoor van BNPP in Londen zoals uiteengezet in het Advies van het Comité aan de Raad van Bestuur van 5 november 2009. De IBG business is vrij beperkt in vergelijking tot de UK Merchant banking activiteiten in zijn geheel en de waardering van de IBG activiteiten is louter afgeleid van de FIG activiteiten als onderdeel van de originele transactie goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 5 november 2009; de impact van de uitsluiting van de Targetti transactie en de bijbehorende deposito's, als ook de te laag opgegeven kapitaaldotatie zijn neutraal. Er is dan ook geen nieuwe fairness opinion nodig".

Besluit

Op basis van wat voorafgaat, van de bijkomende informatie verstrekt door de Voorzitter in de loop van de vergadering en de zienswijzen die zijn naar voren gebracht door de leden van de Raad, besluiten de Bestuurders om de IBG UK Transactie unaniem goed te keuren, met de bepalingen en voorwaarden zoals uitvoerig beschreven in het voorstel van de Directie en zoals weergegeven in het advies van het COB daaromtrent.

Verslag van de Commissaris

Aan de leden van de Raad van Bestuur
Fortis Bank NV/SA
Warandeborg 3
1000 Brussel

Verslag van het college van commissarissen overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen volgend op de beslissing van de Raad van Bestuur van 26 maart 2010

Geachte heren,

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen en de daarop betrekking hebbende opdracht die u aan ons heeft toevertrouwd in onze hoedanigheid van commissarissen van de Vennootschap, brengen wij Uu verslag uit over de specifieke verificaties die wij hebben uitgevoerd inzake de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders op 5 november 2009 en in de notulen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hierna volgende verrichting voorzien in het kader van het project ter integratie van Fortis Bank NV/SA in de BNP Paribas groep ("de Voorgestelde Verrichting").

De annulering van de verkoop van de activa en verplichtingen van de activiteit IBG ("Institutional Banking Group") en van de verkoop van deposito's gerelateerd aan de transactie "Targetti" van het bijkantoor in Londen van Fortis Bank NV/SA aan het bijkantoor in Londen van de vennootschap naar Frans recht BNP Paribas SA, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 5 november 2009.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft een onafhankelijk deskundige verzocht om de financiële voorwaarden van de Voorgestelde Verrichting, alsmede het waarderingsverslag dat daaruit voortvloeit, te beoordelen.

In het kader van de hierboven beschreven transactie, zijn de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden en de daaruit voortvloeiende conclusies als volgt:

- In de mate dat de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen gegevens afgeleid zijn van de boekhoudkundige informatie die betrekking heeft op de financiële situatie per 30 juni 2009 of op een vroegere datum, en waarop door ons, of door een andere commissaris of persoon die in het buitenland een gelijksoortige functie als commissaris uitoefent, een volkomen controle of een beperkt nazicht werd uitgevoerd overeenkomstig de van toepassing zijnde normen voor de beroepsuitoefening, hebben wij geverifieerd dat deze gegevens overeenstemmen met de gegevens opgenomen in de hierboven vermelde boekhoudkundige informatie;
- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de conclusie opgenomen in de notulen van het comité van onafhankelijke bestuurders overeenstemt met de gegevens opgenomen in het verslag van de door het comité aangestelde onafhankelijke bestuurders;
- Wij hebben kennis genomen van de parameter ("cost of equity") en van de waarderingsmethodologieën die vermeld zijn in het waarderingsverslag opgesteld door het management van Fortis Bank NV/SA en hebben vastgesteld dat deze geen inconsistenties bevatten in vergelijking met de in de markt beschikbare relevante informatie en met de praktijken die in dat verband algemeen erkend zijn. Voor het overige hebben wij de correcte toepassing van de rekenkundige formules die door het management van Fortis Bank NV/SA in zijn waarderingsverslag zijn weerhouden, geverifieerd en vastgesteld.

Wij houden eraan op te merken dat de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden, zoals hierboven beschreven, ons niet in staat stellen om, bij gebrek aan door de wet vastgestelde relevante, objectieve en exhaustieve beoordelingscriteria met betrekking tot de getrouwheid van de gegevens, op basis van de algemeen erkende normen voor de beroepsuitoefening, eender welke vorm van attestatie te verstrekken met betrekking tot de conclusies die door het comité van onafhankelijke bestuurders in zijn gemotiveerd advies zijn opgenomen. Voor het overige achten wij het nuttig in herinnering te brengen dat onze opdracht er niet in bestaat ons uit te spreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de Voorgestelde Verrichting.

Ons verslag kan enkel worden gebruikt in het kader van de toepassing van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen, en kan niet worden gebruikt voor andere doeleinden. Dit verslag is bestemd om te worden gehecht aan de notulen van de Raad van Bestuur die over de Voorgestelde Verrichting beraadslaagt, en om in het Jaarverslag te worden hernomen, net zoals dit het geval is voor de beslissing van het comité van onafhankelijke bestuurders en voor het uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur.

Sint-Stevens-Woluwe, 28 april 2010

Het College van Commissarissen
PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bvba
Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart

J. Steenwinckel

Deloitte Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba
Vertegenwoordigd door

F. Verhaegen

Ph. Maeyaert

Fortis Bank Turkije

Voorstel van de Directie

De voorgenenomen transactie voorgesteld door de Directie heeft de reorganisatie van de activiteiten van BNPP in Turkije tot doel. **Enerzijds** bezitten zowel BNP Paribas als Colakoglu (de "Turkse Partner") elk 250.000.000 aandelen of 50% van het kapitaal en van de stemrechten van TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali"). TEB Mali houdt 84,25% aan van de Türk Ekonomi Bankasi A.Ş. ("TEB") naast het bezit van enkele overige activa. BNP Paribas en de Turkse Partner bezitten elk 0,48% van de aandelen van TEB; de overige 14,79% van de aandelen zijn verspreid onder het publiek. Fortis Bank NV/SA **anderzijds** bezit 94,11% van de aandelen van de beursgenoteerde Fortis Bank A.Ş.; de overige 5,89% van de aandelen in Fortis Bank A.Ş. zijn in het bezit van het publiek.

De Directie stelt voor dat Fortis Bank NV/SA betrokken wordt bij een **herstructurering van de activiteiten van de BNPP groep in Turkije** en wel op de volgende manier: (i) Fortis Bank NV/SA zal BNPP vervangen als aandeelhouder van TEB Mali, waarvan de aandelen voor 50% in handen zullen zijn van Fortis Bank NV/SA en voor 50% van de Turkse Partner; (ii) Fortis Bank A.Ş. zal samengevoegd worden met TEB en de aandelen in deze nieuwe bank zullen direct worden aangehouden door TEB Mali (55%), Fortis Bank NV/SA (14%), BNPP (20,5%) en het publiek (10,5%). Het rechtstreekse en onrechtstreekse aandeel van Fortis Bank NV/SA in de samengevoegde bank zal 41,5% bedragen (het "Beoogde Aandeelhouderschap"). Om deze nieuwe structuur te verwezenlijken zal de Transactie geïmplementeerd worden in meerdere stappen, die dienen voorgelegd te worden voor goedkeuring aan de regulerende instanties.

Advies van het Comité

"Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen en na de financiële voorwaarden van de Transactie te hebben getoetst met de onafhankelijke expert, UBS Limited, is het Comité van mening dat de voorgestelde Transactie geen nadeel zal berokkenen aan Fortis Bank NV/SA dat kennelijk onrechtmatig zou zijn gelet op de strategie van de Onderneming. Het comité is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de transactie negatieve gevolgen zou hebben waarvoor Fortis Bank niet op voldoende wijze gecompenseerd werd."

De leden van de Raad van Bestuur bespreken het Directievoorstel en het Advies van de COB.

Besluit

Op basis van wat voorafgaat, van de bijkomende informatie verstrekt door de Voorzitter in de loop van de vergadering en de zienswijzen die zijn naar voren gebracht door de leden van de Raad, besluiten de Bestuurders om de Transactie unaniem goed te keuren, met de bepalingen en voorwaarden zoals uitvoerig beschreven in het voorstel van de Directie en zoals weergegeven in het advies van het COB daaromtrent.

De Raad van Bestuur bevestigt dat de procedure uiteengezet in Artikel 524, §2 van het Wetboek van Vennootschappen gerespecteerd is met betrekking tot de goedkeuring door de Raad van Bestuur van elk van de hierboven beschreven transacties.

Verslag van de Commissaris

Aan de leden van de Raad van Bestuur
Fortis Bank NV/SA
Warandeborg 3
1000 Brussel

Verslag van het college van commissarissen overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen volgend op de beslissing van de Raad van Bestuur van 1 juli 2010

Geachte heren,

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen en de daarop betrekking hebbende opdracht die u aan ons heeft toevertrouwd in onze hoedanigheid van commissarissen van de Vennootschap, brengen wij u verslag uit over de specifieke verificaties die wij hebben uitgevoerd inzake de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hierna volgende verrichting voorzien in het kader van het project ter reorganisatie van de activiteiten in Turkije van de groep BNP Paribas uitgeoefend door middel van haar partnerschap met Hasan Colakoglu in Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB A.Ş.") en van het filiaal Fortis Bank A.Ş. van Fortis Bank NV/SA ("de Voorgestelde Verrichtingen").

De reorganisatie zal worden uitgevoerd in 6 opeenvolgende fases, elk afhankelijk van de realisatie van de voorgaande. Ze kunnen samengevat worden in:

- De terugkoop door Fortis Bank NV/SA van de participatie van BNP Paribas SA in TEB Mali Yatirimlar A.Ş. ("TEB Mali"), de holding die TEB A.Ş. controleert;
- De realisatie van de bijbehorende verrichtingen specifiek gericht om bepaalde verrichtingen onder de controle van de groep BNP Paribas te plaatsen en om liquide middelen te genereren voor TEB Mali. Deze verrichtingen zijn de overdracht van een controleparticipatie in TEB Finansal Kiralama A.Ş. ("TEB Leasing") door TEB A.Ş., de overdracht van een controleparticipatie in TEB Cetelem door TEB Mali, de afsluiting van een exclusief verdelingsakkoord met de groep BNP Paribas van bank – en verzekeringsproducten ten gunste van Fortis Bank A.Ş. en de verdeling van een dividend door TEB A.Ş. aan zijn aandeelhouders;
- De fusie van TEB A.Ş. en van Fortis Bank A.Ş.;
- De kapitaalsverhoging in contanten van TEB Mali onderschreven door haar twee aandeelhouders Fortis Bank NV/SA en de Turkse partner Hasan Colakoglu;
- De overdracht door Fortis Bank NV/SA van aandelen van de nieuwe gefusioneerde entiteit aan TEB Mali, zodat deze laatste de controle kan nemen over 55% van de gefusioneerde bank, en aan BNP Paribas SA; en
- De overdracht door Fortis Bank NV/SA van aandelen van TEB Mali aan de Turkse partner Hasan Colakoglu zodat elke partner 50% van het kapitaal van deze holding bezit.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft een onafhankelijk deskundige verzocht om de financiële voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, alsmede het waarderingsverslag dat daaruit voortvloeit, te beoordelen.

In het kader van de hierboven beschreven transacties, zijn de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden en de daaruit voortvloeiende conclusies als volgt:

- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de gegevens opgenomen in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders overeenstemmen met de gegevens opgenomen in het verslag van de door het comité aangestelde onafhankelijke deskundige;

- In de mate dat de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen gegevens afgeleid zijn van de boekhoudkundige informatie die betrekking heeft op de financiële situatie per 31 maart 2010 of op een vroegere datum, en waarop door ons, of door een andere commissaris of persoon die in het buitenland een gelijksoortige functie als commissaris uitoefent, een volkomen controle of een beperkt nazicht werd uitgevoerd overeenkomstig de van toepassing zijnde normen voor de beroepsuitoefening, hebben wij geverifieerd dat deze gegevens overeenstemmen met de gegevens opgenomen in de hierboven vermelde boekhoudkundige informatie. Wij hebben vastgesteld dat het netto actief vermeld in het onafhankelijk verslag van de deskundige lager was in vergelijking met het geauditeerd netto actief op 31 maart 2010 voor een bedrag van TRY 8,8 miljoen voor TEB A.Ş. en hoger voor een bedrag van TRY 6,8 miljoen voor Fortis Bank A.Ş.;
- Wij hebben geverifieerd en vastgesteld dat de in de notulen van de Raad van Bestuur opgenomen conclusie overeenstemt met de in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders opgenomen conclusie; en
- Wij hebben kennis genomen van de parameters ("trading multiples" en "cost of equity") en van de waarderingsmethodologieën die vermeld zijn in het waarderingsverslag opgesteld door de onafhankelijke deskundige en hebben vastgesteld dat deze geen inconsistenties bevatten in vergelijking met de in de markt beschikbare relevante informatie en met de praktijken die in dat verband algemeen erkend zijn. Voor het overige hebben wij de correcte toepassing van de rekenkundige formules die door de onafhankelijke deskundige in zijn waarderingsverslag zijn weerhouden, geverifieerd en vastgesteld.

Wij houden eraan op te merken dat de uitgevoerde specifieke verificatiewerkzaamheden, zoals hierboven beschreven, ons niet in staat stellen om, bij gebrek aan door de wet vastgestelde relevante, objectieve en exhaustieve beoordelingscriteria met betrekking tot de getrouwheid van de gegevens, op basis van de algemeen erkende normen voor de beroepsuitoefening, eender welke vorm van attestatie te verstrekken met betrekking tot de conclusies die door het comité van onafhankelijke bestuurders in zijn gemotiveerd advies zijn opgenomen. Voor het overige achten wij het nuttig in herinnering te brengen dat onze opdracht er niet in bestaat ons uit te spreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de Voorgestelde Verrichtingen.

Wij vestigen uw aandacht op het voorwaardelijke en niet-definitieve karakter van de voorwaarden van de Voorgestelde Verrichtingen, zoals aangegeven in het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders en in de notulen van de Raad van Bestuur.

Ons verslag kan enkel worden gebruikt in het kader van de toepassing van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen, en kan niet worden gebruikt voor andere doeleinden. Dit verslag is bestemd om te worden gehecht aan de notulen van de Raad van Bestuur die over de Voorgestelde Verrichtingen beraadslaagt, en om in het Jaarverslag te worden hernomen, net zoals dit het geval is voor de beslissing van het comité van onafhankelijke bestuurders en voor het uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur.

Diegem, 28 september 2010

Het College van Commissarissen
PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba
Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart

J. Steenwinckel

Deloitte Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba
Vertegenwoordigd door

F. Verhaegen

Ph. Maeyaert

Finale verhouding van de aandelenruil

De Turkse Capital Market Board ("CMB") en de Banking Regulation en Supervision Agency hebben beide hun toestemming verleend voor de fusie van TEB en Fortis Bank A.Ş. De CMB keurde tevens de verhouding van de aandelenruil goed, zijnde 49,9% TEB / 50,1% Fortis Bank A.Ş.

Fortis Bank

Jaarrekening

2010

(Niet-geconsolideerde)

Balans na resultaatbestemming

Nr. BE 403.199.702

VOL-inst 2.1

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten		10100	351.579	450.001
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier		10200	19.992	1.407.911
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1	10300	40.838.054	46.080.467
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310	12.412.946	13.426.442
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)		10320	28.425.108	32.654.026
IV. Vorderingen op cliënten	5.2	10400	91.241.507	127.441.852
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3	10500	95.916.770	106.948.112
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510	38.032.831	45.938.138
B. Van andere emittenten		10520	57.883.939	61.009.974
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4	10600	1.059.803	995.648
VII. Financiële vaste activa	5.5 / 5.6.1	10700	9.222.319	16.452.954
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		10710	5.910.871	14.443.466
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10720	3.002.917	1.467.223
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		10730	227.090	341.355
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10740	81.441	200.910
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	5.7	10800	82.703	33.210
IX. Materiële vaste activa	5.8	10900	983.518	973.285
X. Eigen aandelen		11000	0	0
XI. Overige activa	5.9	11100	5.504.109	7.890.040
XII. Overlopende rekeningen	5.10	11200	53.253.241	61.598.306
TOTAAL VAN DE ACTIVA		19900	298.473.596	370.271.787

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
VREEMD VERMOGEN		201/208	286.550.386	358.805.409
I. Schulden bij kredietinstellingen	5.11	20100	42.540.363	62.104.255
A. Onmiddellijk opvraagbaar		20110	8.547.988	9.203.975
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier		20120	0	0
C. Overige schulden op termijn of met opzegging		20130	33.992.376	52.900.280
II. Schulden bij cliënten	5.12	20200	140.193.353	167.814.377
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210	54.010.775	43.712.394
B. Andere schulden		20220	86.182.578	124.101.983
1. Onmiddellijk opvraagbaar		20221	34.406.006	37.313.693
2. Op termijn of met opzegging		20222	51.776.572	86.788.290
3. Wegens herdiscontering van handelspapier		20223	0	0
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	5.13	20300	24.779.626	40.477.111
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop		20310	13.869.501	21.734.161
B. Overige schuldbewijzen		20320	10.910.124	18.742.950
IV. Overige schulden	5.14	20400	8.861.033	11.223.306
V. Overlopende rekeningen	5.15	20500	52.613.869	58.744.312
VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen		20600	949.798	956.499
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		20610	949.687	956.275
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen		20611	0	43
2. Belastingen		20612	10.586	11.320
3. Overige risico's en kosten	5.16	20613	939.102	944.912
B. Uitgestelde belastingen		20620	111	224
VII. Fonds voor algemene bankrisico's		20700	871.681	872.088
VIII. Achtergestelde schulden	5.17	20800	15.740.664	16.613.461
EIGEN VERMOGEN		209/213	11.923.209	11.466.378
IX. Kapitaal	5.18	20900	9.374.878	9.374.878
A. Geplaatst kapitaal		20910	9.374.878	9.374.878
B. Niet-opgevraagd kapitaal		20920	0	0
X. Uitgiftepremies		21000	230.475	20.276.054
XI. Herwaarderingsmeerwaarden		21100	0	1.008.723
XII. Reserves		21200	946.280	852.302
A. Wettelijke reserve		21210	405.184	311.184
B. Onbeschikbare reserves		21220	36.988	36.987
1. Voor eigen aandelen		21221	0	0
2. Andere		21222	36.988	36.987
C. Belastingvrije reserves		21230	151.100	151.433
D. Beschikbare reserves		21240	353.008	352.698
XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		21300	1.371.577	(20.045.579)
TOTAAL VAN DE PASSIVA		29900	298.473.596	370.271.787

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING				
I. Eventuele passiva	5.22	30100	45.774.283	50.819.943
A. Niet-genegocieerde accepten		30110	5.441	63.701
B. Kredietvervangende borgtochten		30120	8.946.746	6.559.593
C. Overige borgtochten		30130	34.032.614	37.546.272
D. Documentaire kredieten		30140	2.789.482	6.650.377
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		30150	0	0
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	5.22	30200	62.322.148	74.625.054
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstreking		30210	9.037.938	5.768.621
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		30220	318.838	340.852
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen		30230	52.962.836	68.515.580
D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten		30240	2.536	0
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie		30250	0	0
III. Aan de instelling toevertrouwde waarden		30300	115.486.240	117.615.108
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		30310	0	0
B. Open bewaring en gelijkgestelde		30320	115.486.240	117.615.108
IV. Te storten op aandelen		30400	401.649	530.686

Schema van de Resultatenrekening

Nr.		BE 403.199.702		VOL-inst 3	
RESULTATENREKENING (in staffelvorm)					
	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar	
I.	Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	5.845.202	8.307.088
	A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	2.297.699	3.090.359
II.	Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	(3.217.858)	(5.511.577)
III.	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	384.073	550.188
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	60.111	36.696
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		40320	312.192	498.412
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		40330	10.520	11.956
	D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		40340	1.251	3.124
IV.	Ontvangen provisies	5.23	40400	1.247.548	1.207.313
	A. Makelaars-en commissielonen		40410	563.945	
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	251.191	
	C. Overige ontvangen provisies		40430	432.411	
V.	Betaalde provisies		40500	(336.379)	(373.465)
VI.	Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)	5.23	40600	264.170	(218.827)
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten (+)/(-)		40610	182.426	(108.224)
	B. Uit de realisatie van beleggingseffecten (+)/(-)		40620	81.744	(110.603)
VII.	Algemene administratieve kosten		40700	(2.872.312)	(2.884.026)
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	(1.744.831)	(1.908.670)
	B. Overige administratieve kosten		40720	(1.127.481)	(975.356)
VIII.	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	(183.803)	(182.201)
IX.	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		40900	(282.660)	(544.796)
X.	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		41000	31.656	(225.001)
XI.	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": bestedingen (terugnemingen) (+)/(-)		41100	66.211	36.566
XII.	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		41200	(76.676)	(294.732)
XIII.	Onttrekking (Toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's (+)/(-)		41300	438	0
XIV.	Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	199.596	184.403
XV.	Overige bedrijfskosten	5.23	41500	(259.439)	(241.260)
XVI.	Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)		41600	809.767	(190.327)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	2.003.552	318.176
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		41710	0	0
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		41720	15.584	222.370
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		41730	0	5.585
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa		41740	1.332.236	83.567
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	655.732	6.653
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	(1.019.854)	(1.345.336)
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810	0	(5.862)
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa		41820	(240.360)	(1.267.042)
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)		41830	(118.180)	(16.972)
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		41840	(153.289)	(26.444)
E. Andere uitzonderlijke kosten	5.25	41850	(508.025)	(29.018)
XIX. Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		41910	1.793.465	(1.217.490)
XIXbis. A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	0	0
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		41922	113	989
XX. Belastingen op het resultaat (+)/(-)	5.26	42000	80.942	(98.443)
A. Belastingen		42010	36.423	(104.218)
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	44.518	5.775
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		42100	1.874.520	(1.314.944)
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves (+)/(-)		42200	23	1.774
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar (+)/(-)		42300	1.874.543	(1.313.170)

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 3bis
-----	----------------	---------------

RESULTATENREKENING (in scontrovorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN				
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	(3.217.858)	(5.511.577)
V. Betaalde provisies		40500	(336.379)	(373.465)
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)		40600	264.170	(218.827)
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten (+)/(-)		40610	182.426	(108.224)
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten (+)/(-)		40620	81.744	(110.603)
VII. Algemene administratieve kosten		40700	(2.872.312)	(2.884.026)
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	(1.744.831)	(1.908.670)
B. Overige administratieve kosten		40720	(1.127.481)	(975.356)
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	(183.803)	(182.201)
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" (-)		40900	(282.660)	(544.796)
X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten (-)		41000	31.656	(225.001)
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		41200	(76.676)	(294.732)
XIII. Toevoeging aan het fonds voor algemene bankrisico's (-)		41300	438	0
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	(259.439)	(241.260)
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	(1.019.854)	(1.345.336)
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810		(5.862)
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa		41820	(240.360)	(1.267.042)
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)		41830	(118.180)	(16.972)
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		41840	(153.289)	(26.444)
E. Andere uitzonderlijke kosten	5.25	41850	(508.025)	(29.018)
XIXbis. A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	0	0
XX. A. Belastingen	5.26	42010	36.423	(104.218)
XXI. Winst van het boekjaar		42100	1.874.520	(1.314.944)
XXII. Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)		42200	23	1.774
XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar		42300	1.874.543	(1.313.170)

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 3bis
-----	----------------	---------------

RESULTATENREKENING (in scontrovorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OPBRENGSTEN				
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	5.845.202	8.307.088
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	2.297.699	3.090.359
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	384.073	550.188
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	60.111	36.696
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		40320	312.192	498.412
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		40330	10.520	11.956
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		40340	1.251	3.124
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	1.247.548	1.207.313
A. Makelaars- en commissielonen		40410	563.945	0
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	251.191	0
C. Overige ontvangen provisies		40430	432.411	0
VI. Winst uit financiële transacties	5.23	40600	264.170	(218.827)
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten (+)/(-)		40610	182.426	(108.224)
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten (+)/(-)		40620	81.744	(110.603)
IX. Terugneming van waardeverminderingen op vorderingen en terugneming van voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		40900	(282.660)	(544.796)
X. Terugneming van waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten		41000	31.656	(225.001)
XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		41100	66.211	36.566
XIII. Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's		41300	438	0
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	199.596	184.403
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	2.003.552	318.176
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		41710	0	0
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		41720	15.584	222.370
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		41730	0	5.585
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa		41740	1.332.236	83.567
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	655.732	6.653
XIXbis. B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		41922	113	989
XX. B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	5.26	42020	44.518	5.775
XXI. Verlies van het boekjaar		42100	1.874.520	(1.314.944)
XXII. Onttrekking aan de belastingvrije reserves		42200	23	1.774
XXIII. Te verwerken verlies van het boekjaar		42300	1.874.543	(1.313.170)

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) (+)/(-)	49100	(18.171.036)	(20.045.579)
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar (+)/(-)	(42300)	1.874.543	(1.313.170)
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar (+)/(-)	(21300P)	(20.045.579)	(18.732.409)
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	49200	20.045.579	0
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49210	20.045.579	0
2. Aan de reserves	49220	0	0
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	49300	(94.000)	0
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49310	0	0
2. Aan de wettelijke reserve	49320	(94.000)	0
3. Aan de overige reserves	49330	0	0
D. Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	49400	(1.371.577)	(20.045.579)
E. Tussenkost van de vennoten in het verlies	49500	0	0
F. Uit te keren winst	49600	(408.966)	0
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	(386.593)	0
2. Bestuurders of zaakvoerders	49620	0	0
3. Andere rechthebbenden	49630	(22.373)	0

Toelichtingen

Nr. BE 403.199.702

VOL-inst 5.1

TOELICHTING

I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN (actiefpost III)

A. ALGEMENE OPGAVE VAN DE POST IN ZIJN GEHEEL

1. Vorderingen op verbonden ondernemingen
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
3. Achtergestelde vorderingen

B. ALGEMENE OPGAVE VAN DE OVERIGE VORDERINGEN (OP TERMIJN OF MET OPZEGGING)

1. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling
2. Uitsplitsing van de overige vorderingen (op termijn of met opzegging) naar hun resterende looptijd
 - a. Van hoogstens drie maanden
 - b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar
 - c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar
 - d. Van meer dan vijf jaar
 - e. Met onbepaalde looptijd

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(10300)		
50101	2.893.715	2.780.321
50102	0	0
50103	0	0
(10320)		
50104	0	1.738.583
50105	16.733.705	
50106	6.448.805	
50107	3.442.440	
50108	1.800.158	
50109	0	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.2
-----	----------------	--------------

II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIËNTEN (actiefpost IV)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Vorderingen op verbonden ondernemingen	50201	7.050.618	13.134.666
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50202	444.863	45.000
3. Achtergestelde vorderingen	50203	0	0
4. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling	50204	0	508.890
5. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	50205	32.851.123	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	50206	13.471.169	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	50207	12.442.814	
d. Van meer dan vijf jaar	50208	27.083.347	
e. Met onbepaalde looptijd	50209	5.393.054	
6. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar de aard van de debiteuren			
a. Vorderingen op de overheid	50210	6.636.821	9.270.000
b. Vorderingen op particulieren	50211	7.471.344	10.435.622
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	77.133.342	107.736.230
7. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun aard			
a. Handelspapier (inclusief eigen accepten)	50213	228.229	
b. Vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen	50214	0	
c. Leningen tegen forfaitair lastenpercentage	50215	318.199	
d. Hypotheekleningen	50216	8.360.971	
e. Andere leningen op termijn van meer dan één jaar	50217	35.256.898	
f. Overige vorderingen	50218	47.077.211	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	51.991.347	
b. Uit het buitenland	50220	39.250.160	
9. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld			
a. Aanvankelijk geleende kapitalen	50221	0	
b. Reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen	50222	0	
c. Netto-omloop van deze leningen (a - b)	50223	0	

III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost V)

A. ALGEMENE OPGAVE

1. Obligaties en effecten uitgegeven door verbonden ondernemingen

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

3. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen

4. Geografische uitsplitsing van de effecten

- a. Belgische publiekrechtelijke emittenten
- b. Buitenlandse publiekrechtelijke emittenten
- c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten
- d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten

5. Noteringen

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

6. Looptijden

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

7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de

- a. Handelsportefeuille
- b. Beleggingsportefeuille

8. Voor de handelsportefeuille

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

9. Voor de beleggingsportefeuille

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(10500)		
50301	28	46.082
50302	226	5.178
50303		
50304	15.470.409	
50305	22.562.423	
50306	33.542.301	
50307	24.341.638	
50308	66.754.130	
50309	66.866.823	
50310	29.162.640	
50311	7.508.532	
50312	88.408.238	
50313	2.877.621	
50314	93.039.149	
50315	20.181	
50316	24.968	
50317	286.920	
50318	612.875	

**B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE
BELEGGINGSPORTEFEUILLE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN**
1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50323P		99.497.700

2. Mutaties tijdens het boekjaar

- | | | |
|---|-------|--------------|
| 50319 | | |
| a. Aanschaffingen | 50320 | 21.348.681 |
| b. Overdrachten | 50321 | (26.715.890) |
| c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, §§ 4 en 5 (+)/(-) | 50322 | (177.320) |

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50323	93.953.172	
-------	------------	--

4. Overdrachten tussen portefeuilles

- | | | |
|---|-------|--|
| a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille | 50324 | |
| b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille | 50325 | |
| c. Weerslag op het resultaat | 50326 | |

5. Waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50332P		1.064.226
--------	--	-----------

6. Mutaties tijdens het boekjaar

- | | | |
|---|-------|-----------|
| a. Geboekt | 50327 | |
| b. Teruggenomen want overtoellig | 50328 | 57.085 |
| c. Afgeboekt | 50329 | (78.216) |
| d. Overgeboekt van een post naar een andere | 50330 | (314.758) |
| | 50331 | 185.685 |

7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50332	914.023	
-------	---------	--

8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

(50314)	93.039.149	
---------	------------	--

IV. STAAT VAN DE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost VI)
A. ALGEMENE OPGAVE
1. Geografische uitsplitsing van de effecten

- | | | | |
|----------------------------|-------|-----------|---------|
| a. Belgische emittenten | 50401 | 17.509 | 21.102 |
| b. Buitenlandse emittenten | 50402 | 1.042.293 | 974.546 |

2. Noteringen

- | | | | |
|---|-------|---------|--|
| a. Boekwaarde van de genoteerde effecten | 50403 | 366.226 | |
| b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten | 50404 | 366.226 | |
| c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten | 50405 | 693.577 | |

3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de

- | | | | |
|---------------------------|-------|---------|--|
| a. Handelsportefeuille | 50406 | 363.386 | |
| b. Beleggingsportefeuille | 50407 | 696.417 | |

4. Voor de handelsportefeuille

- | | | | |
|---|-------|--------|--|
| a. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaaarde worden gewaardeerd | 50408 | 14.080 | |
| b. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid | 50409 | 0 | |

**B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE
BELEGINGSPORTEFEUILLE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN**

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

50414P 945.427

2. Mutaties tijdens het boekjaar

a. Aanschaffingen

50410 178.491

b. Overdrachten

50411 (188.857)

c. Andere wijzigingen (+)/(-)

50412 0

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50413 935.061

4. Overdrachten tussen portefeuilles

a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille

50414 (27)

b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille

50415 27

c. Weerslag op het resultaat

50416 27

5. Waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50417 287.675

6. Mutaties tijdens het boekjaar

a. Geboekt

50418 56.117

b. Teruggenomen want overtoellig

50419 (55.884)

c. Afgeboekt

50420 (49.264)

d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50421 0

7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50422 238.644

8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

(50407) 696.417

V. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA (actiefpost VII)**A. ALGEMENE OPGAVE****1. Uitsplitsing van de financiële vaste activa volgens economische****sector**

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

2. Noteringen:

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50501	4.192.124	5.587.137
50502	1.718.747	8.856.329
50503	63.248	16.747
50504	2.939.669	1.450.476
50505	58	1.424
50506	227.033	339.931
50507	81.441	200.910
50508	0	0
50509	0	0
50510	0	0
50511	1.343.045	
50512	4.567.826	
50513	63.270	
50514	2.939.646	
50515	214.905	
50516	12.186	
50517	0	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.5.2
-----	----------------	----------------

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE DEELNEMINGEN IN VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar	50522P		18.345.454
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50518		
a. Aanschaffingen	50519	110.420	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50520	(10.779.230)	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50521		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50522	7.676.644	
4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar	50528P		1.121.745
5. Mutaties tijdens het boekjaar	50523		
a. Geboekt	50524		
b. Verworven van derden	50525		
c. Afgeboekt	50526	(1.008.723)	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50527		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50528	113.023	
7. Waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar	50535P		5.023.732
8. Mutaties tijdens het boekjaar	50529		
a. Geboekt	50530	121.875	
b. Teruggenomen want overtollig	50531		
c. Verworven van derden	50532		
d. Afgeboekt	50533	(3.266.811)	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50534		
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50535	1.878.796	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	10710	5.910.871	

**C. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE
VAN DE DEELNEMINGEN IN ONDERNEMINGEN
WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50540P		1.521.409

2. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Aanschaffingen
- b. Overdrachten en buitengebruikstellingen
- c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

50536		
50537	1.524.487	
50538	(133)	
50539	(189)	

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50540	3.045.574	
-------	-----------	--

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50546P		(190)
--------	--	-------

5. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50541		
50542		
50543		
50544	190	
50545		

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50546	0	
-------	---	--

7. Waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50553P		53.996
--------	--	--------

8. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50547		
50548	4.254	
50549	(15.584)	
50550		
50551	(8)	
50552		

9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50553	42.657	
-------	--------	--

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

10720	3.002.917	
-------	-----------	--

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.5.4
-----	----------------	----------------

**D. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE
VAN DE ANDERE AANDELEN DIE TOT DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA
BEHOREN**

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50558P		2.369.356

2. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Aanschaffingen
- b. Overdrachten en buitengebruikstellingen
- c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

50554		
50555	19	
50556	(58)	
50557		

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50558	2.369.317	
-------	-----------	--

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50564P		0
--------	--	---

5. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50559		
50560		
50561		
50562		
50563		

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50564	0	
-------	---	--

7. Waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50571P		2.028.001
--------	--	-----------

8. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50565		
50566	114.232	
50567		
50568		
50569	(6)	
50570		

9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50571	2.142.226	
-------	-----------	--

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

10730	227.090	
-------	---------	--

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.5.5
-----	----------------	----------------

**E. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE
VAN DE ACHTERGESTELDE VORDERINGEN OP VERBONDEN ONDERNEMINGEN**

1. Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50579P		200.910

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50572		
50573		
50574	(120.000)	
50575		
50576		
50577	531	
50578		

3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50579	81.441	
-------	--------	--

4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50580	0	
-------	---	--

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.5.6
-----	----------------	----------------

**F. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE
VAN DE ACHTERGESTELDE VORDERINGEN OP ONDERNEMINGEN
WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

1. Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50588P		0

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50581		
50582		
50583		
50584		
50585		
50586		
50587		

3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50588	0	
-------	---	--

4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50589		
-------	--	--

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.6.1
-----	----------------	----------------

VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

A. DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de instelling een deelneming bezit in de zin van het Koninklijk Besluit van 23 september

1992, alsmede de andere ondernemingen waarin de instelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
AG Insurance Brussel BE 404.494.849		157.822	25,00		31/12/2009	EUR	2.122.318	283.947
Alandes B.V. Amsterdam		1	50,00		31/12/2009	EUR	20	13
Alpha Card Watermaal-Bosvoorde BE 463.926.551		735.000	50,00		31/12/2009	EUR	8.959	1.237
Alpha Credit Brussel BE 445.781.316		1.146.937	100,00		31/12/2009	EUR	139.799	24.672
ASLK-CGER Services Brussel BE 458.523.354		89	89,00				In liquidatie	
Astir B.V. Amsterdam		1	100,00		31/12/2008	EUR	68	12
Atrialis		1	100,00		31/03/2010	EUR	13	(17)
Banking Funding Company S.A. Brussel BE 884.525.164		20.586	33,47		31/12/2009	EUR	747	64
Bank van De Post Brussel BE 456.038.471		300.000	50,00		31/12/2009	EUR	189.994	10.259
BBOF III Investors B.V. Amsterdam		24.300	12,13		31/12/2009	EUR	7.251	(2.106)
Bedrijvencentrum Dendermonde N.V. Dendermonde BE 438.558.081		500	19,61		31/12/2009	EUR	1.073	28
Bedrijvencentrum Regio Aalst N.V. Erembodegem BE 428.749.502		80	14,23		31/12/2009	EUR	666	7
Bedrijvencentrum Vilvoorde N.V. Vilvoorde BE 434.222.577		400	10,20		31/12/2009	EUR	1.238	24
Bedrijvencentrum Waasland N.V. Sint-Niklaas BE 427.264.214		400	16,03		31/12/2009	EUR	688	(86)

Bedrijvencentrum Zaventem N.V. Zaventem Zuid 8 BE 426.496.726		751	24,98		31/12/2009	EUR	197	21
Belgolaise N.V. Brussel BE 403.200.294	(1) (2)	449.999 119.250	100,00		31/12/2009	EUR	28.758	1.318
BEM-Flemish Construction & Investment Company N.V. Brussel BE 461.612.904		2.793	12,05		31/12/2009	EUR	4.193	(105)
BGL BNP Paribas Luxembourg		13.989.568	50,00		31/12/2009	EUR	5.742.800	432.400
BNP Paribas Fortis Funding Luxembourg		19.999	100,00		31/12/2009	EUR	38.588	9.351
BNP Paribas Fortis Yatirimlar Holding Anonim Sirketi Istanbul		49.996	99,99	0,01		YLT	Opstartingsfase	
BNP Paribas Investment Partners Paris		406.433	28,22	2,56	31/12/2009	EUR	600.800	380.345
BNPP Fortis Factor Leuven BE 819.568.044		8.999	99,99			EUR	Opstartingsfase	
Brand & Licence Company Brussel BE 884.499.250		123	20,00		31/12/2009	EUR	150	19
Certifimmo V S.A. Brussel BE 450.355.261		12.261	99,99	0,01	31/12/2009	EUR	5.190	1.545
China-Belgium Direct Equity investment Fund Beijing		10.000.000	10,00		31/12/2009	CNY	1.146.412	559.978
Coppefis Brussel BE 453.987.813		74	98,67	1,33	31/12/2009	EUR	627	585
Comptoir Agricole de Wallonie Nivelles BE 400.364.530		2.499	99,96	0,04	31/12/2009	EUR	1.890	226
Coöperatieve H2 Equity Pratrners Fund III U.A. Amsterdam		6.670.994	24,07		31/12/2009	EUR	17.287	(2.248)
Credissimo Seraing BE 403.977.482		124.999	100,00		31/12/2009	EUR	12.943	177
Credissimo Hainaut Tournai BE 402.495.065		465.570	99,72		31/12/2009	EUR	3.120	8
Crédit pour Habitations Sociales Watermaal-Bosvoorde		70.629	77,56	3,89	31/12/2009	EUR	13.341	742
Crédit Social de la Province du Brabant Wallon Nivelles BE 400.351.068		11.013	12,10	0,08	31/12/2009	EUR	4.374	106
Demetris Groot-Bijgaarden BE 452.211.723		9.999	99,99	0,01	31/12/2009	EUR	2.800	2.516
Dikodi Amsterdam		42	100,00		31/12/2009	EUR	(16.994)	(496)

Discontokantoor van Turnhout Turnhout BE 404.154.755		10.000	100,00		31/12/2009	EUR	36	(1)
Distri-Invest S.A. Brussel BE 431.242.105		102	51,00		31/03/2010	EUR	124	12
Dominet S.A. Piaseczno		25.615	100,00		31/12/2009	PLN	286.352	6.986
Domus Flandria N.V. Antwerpen BE 436.825.642		22.500	11,22		31/12/2009	EUR	26.884	2.210
Eiser Global Infrastructure Fund LTD Londen			26,50		31/12/2009	EUR	199.983	14.560
Europay Belgium S.C. Brussel BE 434.197.536		13.618	39,73	0,15	31/12/2009	EUR	1.316	4.242
European Carbon Fund Luxembourg		15.000.000	10,53		31/12/2009	EUR	-	(13.894)
FB Energy Trading S.à.r.l. Luxembourg		10.434.106	100,00		31/12/2009	USD	70.511	56.899
FB Holdings Canada Corp. Calgary, Canada		26.000.000	100,00		31/12/2009	USD	26.000	
FB Transportation Capital LLC Wilmington, USA		5.000.000	100,00		31/12/2009	USD	5.000	(21.530)
FCM Private Equity, S.L. Spanje		314.830	100,00		31/12/2009	EUR	3.644	24
Finest Brussel BE 449.082.680		14.793	99,99		12/11/2009	EUR	8	(1.281)
Fintrimo S.A. Sint-Joost-ten-Noode BE 0874.308.807		300	50,00	12,50	31/12/2009	EUR	274	1
Fortis Bank A.S. Gayrettepe		988.169.379	94,11		31/12/2009	YTL	1.961.108	111.222
Fortis Bank Escritorio de Representacao Ltda Sao Paulo		450.000	75,00		31/12/2009	BRL	1.182	297
Fortis Bank Polska Warszawa		18.848.593	78,13	21,74	31/12/2009	PLN	1.368.834	(428.670)
Fortis Bank Reinsurance S.A. Luxembourg		25.000	100,00		31/12/2009	EUR	7.762	-
Fortis Film Fund S.A. Brussel		99	99,00	1,00	31/12/2009	EUR	97	(1)
Fortis Finance Belgium S.C.R.L. Brussel BE 879.866.412		599.998	100,00		31/12/2009	EUR	651	82
Fortis Funding LLC New York		100.000	100,00		31/12/2009	USD	2.100	(2.635)

Fortis Holding Malta B.V. Amsterdam		55.123.082	100,00		31/12/2009	EUR	65.894	19.215
Fortis Int'l Finance Dublin Dublin		209.386.065	100,00		31/12/2009	EUR	327.039	9.157
Fortis Lease Iberia Barcelona Spain		1.170.000	21,39	13,10	31/12/2009	EUR	15.569	(9.136)
Fortis Private Equity Asia Fund Brussel BE 0866.161.894		22.199	100,00		31/12/2009	EUR	8.266	(102)
Fortis Private Equity Belgium Brussel BE 421.883.286		557.866	100,00		31/12/2009	EUR	147.232	(4.684)
Fortis Private Equity France Fund Straatsburg		50.000.000	99,84		31/12/2009	EUR	13.651	(648)
Fortis Private Real Estate Holding		700	100,00		31/12/2009	EUR	608	2.407
Fortis Proprietary Investments Dublin, Ireland		762.506.366	100,00		31/12/2009	USD	111.537	323.455
Fortis Wealth Management Hong Kong Ltd Hong Kong		550.000	100,00		31/12/2009	HKD	218.885	(59.548)
Fortis Wealth Management Taiwan Ltd Taiwan		20.000.000	100,00		31/12/2009	TWD	286.434	(37.342)
FPRE Management (Belgium) Brussel BE 871.937.750		148.501	99,58	0,42	31/12/2009	EUR	704	(14.556)
Fscholen Sint-Joost-ten-Noode		8.925	50,00			EUR	Opstartingsfase	
FV Holding Etterbeek BE 810.422.825		17.504.600	40,00		31/12/2009	EUR	33.600	(10.161)
Generale Branch Nominees Ltd. Londen		100	100,00		31/12/2009	GBP	100	-
GenFinance International N.V. Brussel BE 421.429.267		19.999	100,00		31/12/2009	EUR	1.322	20
German Aquity Partners III			14,49		31/12/2009	EUR	13.379	(610)
Geschäftsführung GmbH der Genarale Bank Allemagne		1	100,00		31/12/2009	EUR	-	-
GI Finance Dublin 2		54.600.000	100,00		31/12/2009	GBP	54.629	(9)
Generale Branche Nominees Ltd Londen		100	100,00		31/12/2009	GBP	100	-
GIE Immobilier Groupe Fortis Parijs Puteaux			12,61	1,36	31/12/2008	EUR		

Gudrun Xpert Brussel BE 477.315.422		5.200	26,00		31/12/2009	EUR	737	107
Heracles S.C.R.L. Charleroi BE 427.178.892		4.500	13,55		31/12/2009	EUR	734	10
Het Werkmanshuis Tongeren BE 400.986.518		1.095	41,04		31/12/2009	EUR	1.397	10
Hewitt's Island CLO VII George Town		1	100,00				Slapende onderneming	
Immo Kolonel Bourgstraat Brussel BE 461.139.879		1.250	50,00		31/12/2009	EUR	(4.779)	(4.855)
Immo-Beaulieu Brussel BE 450.193.133		500	25,00		16/06/2010	EUR	68	117
Immobielière Distri-Land N.V. Brussel BE 436.440.909		156	12,48		31/12/2009	EUR	222	12
Immobielière Sauvenière N.V. Brussel BE 403.302.739		15.741	99,99	0,01	31/12/2009	EUR	18.225	1.489
Immocouneuve S.A. Brussel BE 416.030.426		1.000	50,00	12,50	31/12/2009	EUR	87	(1)
Innovation et Développement en Brabant Wallon Tubize (Saintes) BE 460.658.938		3.500	16,32		31/12/2009	EUR	806	11
Isabel N.V. Brussel BE 455.530.509		253.322	25,33		31/12/2009	EUR	11.171	1.884
La Propriété Sociale de Binche - Morlanwelz Binche BE 401.198.136		23.520	20,81	0,67	31/12/2009	EUR	193	12
Landbouwkantoor Vlaanderen Wevelgem BE 405.460.889		499	99,80	0,20	31/12/2009	EUR	4.313	508
Le Crédit Social de Tubize Tubize BE 400.344.140		400	11,43		31/12/2009	EUR	242	(64)
Le Crédit Social et les petits Propriétaires Réunis Châtelet BE 401.609.593		3.347	12,38		31/12/2009	EUR	2.701	135
Le Petit Propriétaire Brussel BE 403.290.366		690	11,60		31/12/2009	EUR	695	(75)
Margaret Inc Atlanta		500	100,00		30/09/2010	USD	201	33
MBO Capital FCPR Type A Paris			12,45		31/12/2009	EUR	101.827	(1.024)
MBO Capital FCPR Type B Paris			12,45		31/12/2009	EUR	101.827	(1.024)
Mees Pierson Private Belgian Offices CV		126	99,56		31/12/2009	EUR	9.383	
Metropolitan Buildings N.V. Brussel BE 434.742.734		15	15,00	13,75	31/12/2009	EUR	147	(21)

Microstrat Sint-Gillis BE 0829.081.071		899	89,90	0,10		EUR	Opstartingsfase	
Money Alpha Paris		1.983.585	100,00		30/12/2009	EUR	2.209.877	48.595
Money Beta Paris		1.984.454	100,00		30/12/2009	EUR	2.203.553	40.749
Montagu Newhall Global Owings Mills			16,24		31/12/2009	USD	95.101	6.582
Park De Haan N.V. Brussel BE 438.533.436		300	15,00		31/12/2009	EUR	259	(1)
Penta Fund 1 Ltd Partnership			12,28		31/12/2009	GBP	26.566	(14.770)
Renoir CDO Amsterdam		1	100,00		31/12/2009	EUR	18	9
Seavi Advent Equity V (Cayman) LP Grand Cayman			23,58		31/12/2009	USD	19.553	(875)
S.A. Berlaymont 2000 N.V. Brussel BE 441.629.617		150	14,85		31/12/2009	EUR	13.933	(422)
Secoya Private Equity Investments General Partner Luxembourg		250	100,00			EUR	Opstartingsfase	
Secoya Private Equity Investments SCA-SICAR Luxembourg		309	99,68	0,32		EUR	Opstartingsfase	
Shenergy Groupe Finance Company Limited Shanghai		100.000.000	10,00		31/12/2009	CNY	599.963	62.994
Shinnecock CLO II Grand Cayman		250	100,00				Slapende onderneming	
St.-Jozefs Kredietmaatschappij Beringen Beringen BE 401.349.970		522	11,93		31/12/2009	EUR	20.913	557
S.B.I. - B.M.I. Brussel BE 411.892.088		2.595	19,51		31/12/2009	EUR	34.063	891
SOWO Invest Brussel BE 877 279 282		875	87,50		31/12/2009	EUR	542	186
Tous Propriétaires SA Erquelinnes BE 401.731.339		43.425	16,82		31/12/2009	EUR	6.137	450
Via-Zaventem N.V. Brussel BE 892.742.765		5.100	51,00		31/12/2009	EUR	101	(15)
Visa Belgium SRCL Brussel BE 435.551.972		44	24,58	0,56	30/09/2010	EUR	8.160	5.431
Von Essen GmbH Essen		1	100,00		31/12/2009	EUR	74	3
Von Essen GmbH & Co. KG Bank Essen		1	100,00		31/12/2009	EUR	-	(30.966)

B. LIJST VAN DE ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE INSTELLING ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJKE VENNOOT OF LID

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de instelling onbeperkt aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom wordt vermeld waarom dit niet het geval is;

deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A, B of C) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code
ASLK-CGER Services, Wolvengracht 48, 1000 Brussel BE 458.523.354	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.7.1
-----	----------------	----------------

VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (actiefpost VIII)

A. OPRICHTINGSKOSTEN

1. Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

4. Waarvan

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50705P		270
50701		
50702		
50703	(289)	
50704	20	
50705	0	
50706	0	
50707		

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.7.2
-----	----------------	----------------

B. GOODWILL

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

5. Mutaties tijdens het boekjaar

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

6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50712P		24.107
50708		
50709	68.000	
50710	(8.183)	
50711		
50712	83.924	
50719P		21.418
50713		
50714	13.434	
50715		
50716		
50717	(8.378)	
50718	753	
50719	27.228	
50720	56.696	

**C. PROVISIES TER VERGOEDING VAN DE AANBRENG VAN VERRICHTINGEN
MET HET CLIËNTEEL**
1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50725P		0

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50721		
50722		
50723		
50724		

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50725	0	
-------	---	--

4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50732P		0
--------	--	---

5. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50726		
50727		
50728		
50729		
50730		
50731	0	

6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50732	0	
-------	---	--

7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50733	0	
-------	---	--

D. OVERIGE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA
1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50738P		123.029

2. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50734		
50735	10.389	
50736	(24.973)	
50737	(11.246)	

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50738	97.199	
-------	--------	--

4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50745P		92.778
--------	--	--------

5. Mutaties tijdens het boekjaar

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

50739		
50740	13.778	
50741		
50742		
50743	(23.382)	
50744	(11.982)	

6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50745	71.192	
-------	--------	--

7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50746	26.007	
-------	--------	--

VIII. STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA (actiefpost IX)

A. TERREINEN EN GEBOUWEN

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50805P		1.583.261

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50801		
50802	101.342	
50803	(55.696)	
50804	653	

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50805	1.629.560	
-------	-----------	--

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50811P		259.169
--------	--	---------

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50806		
50807		
50808		
50809	(781)	
50810	(168)	

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50811	258.220	
-------	---------	--

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50818P		1.203.393
--------	--	-----------

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50812		
50813	69.372	
50814		
50815		
50816	(53.964)	
50817	618	

9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50818	1.219.418	
-------	-----------	--

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50819	668.361	
-------	---------	--

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING**1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar**

50824P 290.146

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50820

50821 39.336

50822 (55.897)

50823 (2.180)

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50824 271.405

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50830P 0

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50825

50826

50827

50828

50829 0

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50830 0

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50837P 214.383

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50831

50832 42.591

50833 41

50834

50835 (52.752)

50836 (4.390)

9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50837 199.872

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50838 71.533

C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

50843P 134.082

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50839
50840 12.901
50841 (10.981)
50842 (8.576)

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50843 127.426

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50849P 24

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50844
50845
50846
50847
50848 (24)

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50849 0

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50856P 71.311

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50850
50851 12.773
50852 (16)
50853
50854 (7.623)
50855 (6.306)

9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50856 70.138

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50857 57.288

D. LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN**1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar**

50862P 0

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50858
50859
50860
50861**3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

50862 0

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50868P 0

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50863
50864
50865
50866
50867**6. Meerwaarden per einde van het boekjaar**

50868 0

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50875P 0

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50869
50870
50871
50872
50873
50874**9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

50875 0

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50876 0

11. Waarvan

- a. Terreinen en gebouwen
- b. Installaties, machines en uitrusting
- c. Meubilair en rollend materieel

50877
50878
50879

E. OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar

50884P 374.591

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50880
50881 62.030
50882 (65.245)
50883 (2.277)

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50884 369.098

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50890P 8.497

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50885
50886
50887
50888 (394)
50889

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50890 8.102

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50897P 187.399

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50891
50892 31.889
50893 (8.455)
50894
50895 (17.886)
50896 (2.083)

9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50897 190.864

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50898 186.337

F. ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN**1. Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar**

50903P 0

2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50899
50900
50901
50902

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50903 0

4. Meerwaarden per einde van het vorige boekjaar

50909P 0

5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

- a. Geboekt
- b. Verworven van derden
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50904
50905
50906
50907
50908

6. Meerwaarden per einde van het boekjaar

50909 0

7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het vorige boekjaar

50916P 0

8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)

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

50910
50911
50912
50913
50914
50915

9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50916 0

10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50917 0

IX. OVERIGE ACTIVA (actiefpost XI)**Uitsplitsing van de post XI van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

Vooruitbetaalde premies op derivaten
Wachtrekening
Vorderingen op facturen
Terugvordering van belastingen
Sociaal protest
Vastgoed aangehouden voor verkoop
Deposito's in contanten (geld)
Overige

Boekjaar	
	4.391.333
	856.300
	153.151
	81.694
	8.401
	5.331
	4.947
	2.952

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.10
-----	----------------	---------------

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

1. Over te dragen kosten

2. Verworven opbrengsten

Codes	Boekjaar
51001	87.192
51002	53.166.049

X. bis HERBELEGGING VAN GESEGREGEEERDE CLIËTENGELDEN

Totaal

Codes	Boekjaar
51003	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.11
-----	----------------	---------------

XI. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ KREDIETINSTELLINGEN (passiefpost I)

1. Schulden bij verbonden ondernemingen

2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

3. Uitsplitsing van de niet onmiddellijk opvraagbare schulden naar hun resterende looptijd

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51101	1.052.796	568.450
51102	0	0
51103	28.081.343	
51104	2.076.775	
51105	3.546.038	
51106	288.219	
51107	0	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.12
-----	----------------	---------------

XII. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ CLIËNTEN (passiefpost II)

1. Schulden bij verbonden ondernemingen

2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

3. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar hun resterende looptijd

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

4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers

- a. Schulden bij de overheid
- b. Schulden bij particulieren
- c. Schulden bij ondernemingen

5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten

- a. Uit België
- b. Uit het buitenland

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51201	3.685.723	9.169.542
51202	1.718.639	11.949
51203	30.613.607	
51204	37.895.712	
51205	5.169.537	
51206	5.840.835	
51207	6.496.731	
51208	54.176.931	
51209	6.481.420	
51210	58.687.939	
51211	73.639.738	
51212	93.318.579	
51213	46.874.773	

XIII. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN (passiefpost III)

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51301	2.901.752	0

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51302	0	0

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

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

51303	8.660.426
51304	4.310.529
51305	10.080.381
51306	1.640.886
51307	87.403

XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN (passiefpost IV)

1. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van het belastingbestuur

- a. Vervallen schulden
- b. Niet-vervallen schulden

51401	
51402	44.262
51403	

2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

- a. Vervallen schulden
- b. Niet-vervallen schulden

51404	
51405	609
51406	

3. Belastingen

- a. Te betalen belastingen
- b. Geschatte belastingsschulden

51407	660.179
51408	

4. Overige schulden

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

- Premies ontvangen op financiële derivaten
- Wachtrekeningen
- Schulden - leveranciers
- Schulden die voortvloeien uit de verdeling van het resultaat

	6.111.078
	1.404.615
	249.807
	390.483

Nr.	BE 403.199.702
-----	----------------

VOL-inst 5.15

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

1. Toe te rekenen kosten

2. Over te dragen opbrengsten

Codes	Boekjaar
51501	52.496.076
51502	117.792

Nr.	BE 403.199.702
-----	----------------

VOL-inst 5.16

XVI. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN (passiefpost VI. A. 3.)

Uitsplitsing van de post VI.A.3 van de passiva indien daaronder
een belangrijk bedrag voorkomt

Voorziening voor te betalen schadegevallen
Voorziening voor verbintenissen
Voorziening voor personeelskosten

Boekjaar
528.110
242.923
168.068

Nr.	BE 403.199.702
-----	----------------

VOL-inst 5.17

XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN (passiefpost VIII)

1. Achtergestelde schulden bij verbonden ondernemingen

2. Achtergestelde schulden bij ondernemingen
waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51701	2.069.291	0
51702	0	0

3. Kosten verbonden aan achtergestelde schulden toerenkenbaar
aan het boekjaar

Codes	Boekjaar
51703	664.301

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

ISIN Code	Verval dag	Vervroegd aflossen datum	Interestvoet	Munt	Bedrag
BE0774017546	1/01/2011	-	5,75%	EUR	877
BE0774030671	1/01/2011	-	5,75%	EUR	632
BE0868957318	1/01/2011	-	6,05%	EUR	1.771
BE0868959330	1/01/2011	-	6,05%	EUR	985
BE0868979536	1/01/2011	-	5,90%	EUR	4.735
BE0868987612	1/01/2011	-	5,90%	EUR	1.559
BE2127725304	1/01/2011	-	3,85%	EUR	9.395
XS0247259871	20/01/2011	-	1,21%	EUR	50.000
BE0774002399	1/02/2011	-	5,90%	EUR	10
BE0774004411	1/02/2011	-	5,90%	EUR	45
BE0774032693	1/02/2011	-	5,75%	EUR	1.352
BE0774034715	1/02/2011	-	5,75%	EUR	1.241
BE0774051883	1/02/2011	-	5,55%	EUR	1.406
BE0774060975	1/02/2011	-	5,55%	EUR	1.619
BE2127842505	1/02/2011	-	3,85%	EUR	470
BE2127958699	1/02/2011	-	3,80%	EUR	5.330
BE2128079933	1/02/2011	-	3,70%	EUR	3.101
BE0774062021	1/03/2011	-	5,55%	EUR	1.812
BE0774064043	1/03/2011	-	5,55%	EUR	2.098
BE2127961727	1/03/2011	-	3,80%	EUR	66
BE2128196166	1/03/2011	-	3,70%	EUR	5.516
XS0058107102	8/03/2011	8/09/2015	1,31%	JPY	5.000.000
BE0774078183	1/04/2011	-	5,55%	EUR	3.857
BE0774080205	1/04/2011	-	5,55%	EUR	3.412
BE0774533856	1/04/2011	-	5,30%	EUR	321
BE0774540927	1/04/2011	-	5,30%	EUR	322
BE2128314371	1/04/2011	-	3,70%	EUR	3.857
BE2128432587	1/04/2011	-	3,55%	EUR	12.766
BE0774528807	1/05/2011	-	5,55%	EUR	8
BE0774548037	1/05/2011	-	5,30%	EUR	1.938
BE0774550058	1/05/2011	-	5,30%	EUR	1.330
BE2120003683	1/05/2011	-	5,30%	EUR	199
BE2120004699	1/05/2011	-	5,30%	EUR	575
BE2128550792	1/05/2011	-	3,55%	EUR	9.673
BE0774566211	1/06/2011	-	5,30%	EUR	13
BE0774613682	1/06/2011	-	5,45%	EUR	1.623
BE0774614698	1/06/2011	-	5,45%	EUR	1.551
BE2120008732	1/06/2011	-	5,30%	EUR	2
BE2120011769	1/06/2011	-	5,45%	EUR	651
BE2120012775	1/06/2011	-	5,45%	EUR	862
BE2128667026	1/06/2011	-	3,55%	EUR	249
BE2128785232	1/06/2011	-	3,80%	EUR	10.932
XS0071344799	24/06/2011	24/12/2016	1,02%	JPY	5.000.000
BE0774617725	1/07/2011	-	5,45%	EUR	2.265
BE0774619747	1/07/2011	-	5,45%	EUR	3.660
BE2120246209	1/07/2011	-	5,45%	EUR	306
BE2120362394	1/07/2011	-	5,45%	EUR	1.449
BE2128903447	1/07/2011	-	3,80%	EUR	6.073
BE2129138852	1/07/2011	-	4,05%	EUR	10.838
BE0774644026	1/08/2011	-	5,45%	EUR	34
BE0774648068	1/08/2011	-	5,45%	EUR	3.250
BE2120478588	1/08/2011	-	5,45%	EUR	2.015
BE2129255086	1/08/2011	-	4,05%	EUR	8.869
BE2129374309	1/08/2011	-	3,85%	EUR	5.722
BE0774655139	1/09/2011	-	5,45%	EUR	2.983
BE2120712010	1/09/2011	-	5,45%	EUR	2.513
BE2129491509	1/09/2011	-	3,85%	EUR	9.504
BE0774669270	1/10/2011	-	5,45%	EUR	902

BE0774675335	1/10/2011	-	5,30%	EUR	423
BE2120828204	1/10/2011	-	5,45%	EUR	794
BE2120945404	1/10/2011	-	5,30%	EUR	6.410
BE2129609712	1/10/2011	-	3,85%	EUR	12.477
BE2121062605	1/11/2011	-	5,30%	EUR	4.130
BE2121527409	1/11/2011	-	5,15%	EUR	6.210
BE2129726912	1/11/2011	-	3,85%	EUR	977
BE2129842131	1/11/2011	-	3,70%	EUR	8.878
BE2121644600	1/12/2011	-	5,15%	EUR	2.593
BE2121762816	1/12/2011	-	4,70%	EUR	2.739
BE2129955297	1/12/2011	-	3,70%	EUR	14.489
BE2121879040	1/01/2012	-	4,70%	EUR	2.710
BE2122114454	1/01/2012	-	5,00%	EUR	5.071
BE2130116939	1/01/2012	-	3,70%	EUR	7.332
BE2130234179	1/01/2012	-	3,50%	EUR	12.231
BE2122229633	1/02/2012	-	5,00%	EUR	6.921
BE2130351379	1/02/2012	-	3,50%	EUR	13.582
BE2122346833	1/03/2012	-	5,00%	EUR	2.339
BE2122581272	1/03/2012	-	5,20%	EUR	3.430
BE2130468579	1/03/2012	-	3,50%	EUR	5.159
BE2130586784	1/03/2012	-	3,35%	EUR	2.682
BE2130780783	1/03/2012	-	3,25%	EUR	3.617
XS0186431895	19/03/2012	-	4,63%	EUR	150.000
BE2122464073	1/04/2012	-	5,00%	EUR	10
BE2122697466	1/04/2012	-	5,20%	EUR	13.526
BE2122932871	1/04/2012	-	5,35%	EUR	5.354
BE2130664599	1/04/2012	-	3,35%	EUR	328
BE2130782805	1/04/2012	-	3,25%	EUR	17.139
XS0110854071	27/04/2012	-	6,16%	EUR	14.413
XS0110854071	27/04/2012	-	6,16%	EUR	7.206
BE2122815670	1/05/2012	-	5,20%	EUR	43
BE2123048099	1/05/2012	-	5,35%	EUR	6.445
BE2130785832	1/05/2012	-	3,25%	EUR	333
BE2131132422	1/05/2012	-	3,55%	EUR	29.318
BE2131253665	1/05/2012	-	3,30%	EUR	4.528
XS0147076037	3/05/2012	-	5,72%	EUR	1.990
BE0932894455	22/05/2012	-	0,28%	USD	700.000
XS0190917160	25/05/2012	-	4,64%	EUR	100.000
BE2123166305	1/06/2012	-	5,35%	EUR	5.443
BE2131135458	1/06/2012	-	3,55%	EUR	157
BE2131370865	1/06/2012	-	3,30%	EUR	14.078
BE2123282490	1/07/2012	-	5,35%	EUR	6.993
BE2131488105	1/07/2012	-	3,30%	EUR	13.372
BE2131606318	1/07/2012	-	3,05%	EUR	9.353
BE2123398684	1/08/2012	-	5,35%	EUR	1.942
BE2123515881	1/08/2012	-	5,05%	EUR	5.444
BE2123749316	1/08/2012	-	4,90%	EUR	202
BE2131724525	1/08/2012	-	3,05%	EUR	9.172
BE2123632116	1/09/2012	-	5,05%	EUR	120
BE2123865500	1/09/2012	-	4,90%	EUR	917
BE2123983717	1/09/2012	-	4,75%	EUR	2.443
BE2131841725	1/09/2012	-	3,05%	EUR	10.920
BE2124100915	1/10/2012	-	4,75%	EUR	4.765
BE2124333334	1/10/2012	-	4,60%	EUR	1.103
BE2131958925	1/10/2012	-	3,05%	EUR	13.144
BE2124216133	1/11/2012	-	4,75%	EUR	73
BE2124449528	1/11/2012	-	4,60%	EUR	3.946
BE2132075158	1/11/2012	-	3,05%	EUR	2.397
BE2132193365	1/11/2012	-	3,15%	EUR	8.197
BE2124566727	1/12/2012	-	4,60%	EUR	5.406
BE2132273191	1/12/2012	-	3,15%	EUR	1.969

BE2132391407	1/12/2012	-	3,45%	EUR	15.916
BE2124682912	1/01/2013	-	4,60%	EUR	7.447
BE2132509610	1/01/2013	-	3,45%	EUR	26.817
BE2124798130	1/02/2013	-	4,60%	EUR	4.924
BE2125145695	1/02/2013	-	4,40%	EUR	2.355
BE2132626810	1/02/2013	-	3,45%	EUR	20.649
BE2125261880	1/03/2013	-	4,40%	EUR	2.242
BE2125379120	1/03/2013	-	4,15%	EUR	3.540
BE2132743045	1/03/2013	-	3,45%	EUR	11.891
BE2125495314	1/04/2013	-	4,15%	EUR	2.641
BE2125612512	1/04/2013	-	4,05%	EUR	10.519
BE2132860245	1/04/2013	-	3,45%	EUR	2.306
BE2132978450	1/04/2013	-	3,55%	EUR	18.005
BE2125729712	1/05/2013	-	4,05%	EUR	1.525
BE2125846912	1/05/2013	-	4,30%	EUR	4.118
BE2133096666	1/05/2013	-	3,55%	EUR	605
BE2133214871	1/05/2013	-	3,95%	EUR	21.073
XS0166164789	16/05/2013	-	5,25%	EUR	100.000
BE2125962131	1/06/2013	-	4,30%	EUR	5.530
BE2126079331	1/06/2013	-	3,95%	EUR	1.690
BE2133332111	1/06/2013	-	3,95%	EUR	21.810
BE2126195525	1/07/2013	-	3,95%	EUR	545
BE2126313730	1/07/2013	-	3,70%	EUR	6.253
BE2126546156	1/07/2013	-	3,50%	EUR	489
BE2133449311	1/07/2013	-	3,95%	EUR	21.445
BE2126429924	1/08/2013	-	3,70%	EUR	210
BE2126662342	1/08/2013	-	3,50%	EUR	1.336
BE2126782579	1/08/2013	-	3,80%	EUR	2.182
BE2133566510	1/08/2013	-	3,95%	EUR	77
BE2133684727	1/08/2013	-	4,20%	EUR	35.762
BE2126899779	1/09/2013	-	3,80%	EUR	46
BE2127014956	1/09/2013	-	4,40%	EUR	30.132
BE2127251418	1/09/2013	-	4,50%	EUR	13.696
BE2133802931	1/09/2013	-	4,20%	EUR	65.456
BE2127136239	1/10/2013	-	4,40%	EUR	136
BE2127252424	1/10/2013	-	4,50%	EUR	89.951
BE2133919164	1/10/2013	-	4,20%	EUR	5.838
BE2134035358	1/10/2013	-	3,95%	EUR	20.815
BE2127255450	1/11/2013	-	4,50%	EUR	39.703
BE2127370630	1/11/2013	-	4,15%	EUR	9.457
BE2127491873	1/11/2013	-	4,40%	EUR	13.021
BE2134155586	1/11/2013	-	3,95%	EUR	15.946
BE2127373667	1/12/2013	-	4,15%	EUR	65
BE2127608104	1/12/2013	-	4,40%	EUR	19.771
BE2134272787	1/12/2013	-	3,95%	EUR	21.892
XS0234938024	6/12/2013	-	3,82%	EUR	14.000
BE2127726310	1/01/2014	-	4,40%	EUR	39.146
BE2134389011	1/01/2014	-	3,95%	EUR	17.445
XS0236744321	6/01/2014	-	3,78%	EUR	13.000
BE2127843511	1/02/2014	-	4,40%	EUR	1.923
BE2127959705	1/02/2014	-	4,10%	EUR	8.732
BE2128080949	1/02/2014	-	4,00%	EUR	2.992
BE2134506218	1/02/2014	-	3,95%	EUR	11.803
BE2134923504	1/02/2014	-	4,25%	EUR	10.225
XS0238588353	6/02/2014	-	3,63%	EUR	10.000
BE2127962733	1/03/2014	-	4,10%	EUR	34
BE2128197172	1/03/2014	-	4,00%	EUR	6.603
BE2134805297	1/03/2014	-	3,95%	EUR	31
BE2135040704	1/03/2014	-	4,25%	EUR	26.043
BE2128315386	1/04/2014	-	4,00%	EUR	2.831
BE2128433593	1/04/2014	-	3,90%	EUR	5.672

BE2135158910	1/04/2014	-	4,25%	EUR	16.850
BE2135274139	1/04/2014	-	4,10%	EUR	17.084
BE2128551808	1/05/2014	-	3,90%	EUR	3.666
BE2135277165	1/05/2014	-	4,10%	EUR	12.391
BE2128668032	1/06/2014	-	3,90%	EUR	26
BE2128786248	1/06/2014	-	4,20%	EUR	9.825
BE2135394366	1/06/2014	-	4,10%	EUR	5.122
BE2135629779	1/06/2014	-	4,30%	EUR	10.549
BE2128904452	1/07/2014	-	4,20%	EUR	5.511
BE2129139868	1/07/2014	-	4,40%	EUR	9.010
BE2135511563	1/07/2014	-	4,10%	EUR	41
BE2135746979	1/07/2014	-	4,30%	EUR	5.066
BE2135865225	1/07/2014	-	4,50%	EUR	16.081
BE2129256092	1/08/2014	-	4,40%	EUR	8.717
BE2129375314	1/08/2014	-	4,20%	EUR	4.087
BE2135984448	1/08/2014	-	4,50%	EUR	3.974
BE2136102651	1/08/2014	-	4,70%	EUR	14.903
BE2129492515	1/09/2014	-	4,20%	EUR	7.961
BE2136222889	1/09/2014	-	4,70%	EUR	12.897
BE2136457329	1/09/2014	-	4,55%	EUR	8.783
XS0196988587	3/09/2014	-	4,92%	EUR	200.000
XS0200031200	1/10/2014	-	4,76%	EUR	100.000
BE2129610728	1/10/2014	-	4,20%	EUR	16.374
BE2136460356	1/10/2014	-	4,55%	EUR	17.477
BE2129727928	1/11/2014	-	4,20%	EUR	3.140
BE2129843147	1/11/2014	-	4,05%	EUR	8.366
BE2136809933	1/11/2014	-	4,55%	EUR	18.365
BE2129956303	1/12/2014	-	4,05%	EUR	11.996
BE2136926166	1/12/2014	-	4,55%	EUR	28.236
BE2137275746	1/12/2014	-	4,85%	EUR	1.253
BE2137509177	1/12/2014	-	4,85%	EUR	159
XS0208412063	31/12/2014	-	4,20%	EUR	100.000
BE2130117945	1/01/2015	-	4,05%	EUR	5.705
BE2130235184	1/01/2015	-	3,85%	EUR	8.411
BE2137158546	1/01/2015	-	4,55%	EUR	220
BE2137392947	1/01/2015	-	4,85%	EUR	15.156
BE2137624356	1/01/2015	-	4,70%	EUR	624
BE2130352385	1/02/2015	-	3,85%	EUR	6.104
BE2137645567	1/02/2015	-	4,70%	EUR	20.221
BE2137687015	1/02/2015	-	4,50%	EUR	777
BE2130469585	1/03/2015	-	3,85%	EUR	4.104
BE2130587790	1/03/2015	-	3,60%	EUR	2.082
BE2130781799	1/03/2015	-	3,50%	EUR	1.366
BE2137666779	1/03/2015	-	4,70%	EUR	56
BE2137708225	1/03/2015	-	4,50%	EUR	7.079
XS0213287070	31/03/2015	-	4,02%	EUR	25.000
BE2130665604	1/04/2015	-	3,60%	EUR	188
BE2130783811	1/04/2015	-	3,50%	EUR	6.685
BE2137729437	1/04/2015	-	4,50%	EUR	14.012
XS0214846874	11/04/2015	-	4,12%	EUR	50.000
BE2130786848	1/05/2015	-	3,50%	EUR	109
BE2131133438	1/05/2015	-	3,85%	EUR	14.470
BE2131254671	1/05/2015	-	3,60%	EUR	2.281
BE2137750649	1/05/2015	-	4,50%	EUR	4.087
BE2137798150	1/05/2015	-	4,50%	EUR	61
BE2137993165	1/05/2015	-	4,95%	EUR	2
BE2131136464	1/06/2015	-	3,85%	EUR	42
BE2131371871	1/06/2015	-	3,60%	EUR	6.322
BE2137771850	1/06/2015	-	4,50%	EUR	13
BE2137819360	1/06/2015	-	4,50%	EUR	250
BE2137840572	1/06/2015	-	4,95%	EUR	4.075

BE2137899198	1/06/2015	-	4,95%	EUR	24
BE2137951718	1/06/2015	-	4,95%	EUR	176
BE2138003261	1/06/2015	-	4,95%	EUR	1.909
BE2138045684	1/06/2015	-	4,95%	EUR	20
BE2138087132	1/06/2015	-	4,95%	EUR	20
XS0168668498	17/06/2015	-	5,12%	EUR	50.000
BE2131489111	1/07/2015	-	3,60%	EUR	6.609
BE2131607324	1/07/2015	-	3,35%	EUR	4.956
BE2137859762	1/07/2015	-	4,95%	EUR	303
BE2137972920	1/07/2015	-	4,95%	EUR	23
BE2138024473	1/07/2015	-	4,95%	EUR	839
BE2138066896	1/07/2015	-	4,95%	EUR	412
BE2138089153	1/07/2015	-	4,95%	EUR	250
BE2138114407	1/07/2015	-	4,95%	EUR	380
XS0221564544	1/07/2015	-	3,58%	EUR	10.000
XS0221564544	1/07/2015	-	3,71%	EUR	10.000
XS0223235390	29/07/2015	-	3,74%	EUR	22.000
BE2131725530	1/08/2015	-	3,35%	EUR	5.388
BE2138135618	1/08/2015	-	4,95%	EUR	144
BE2131842731	1/09/2015	-	3,35%	EUR	5.277
BE2138165912	1/09/2015	-	4,95%	EUR	112
BE2138208373	1/09/2015	-	4,80%	EUR	1
BE2131959931	1/10/2015	-	3,35%	EUR	7.335
BE2138220493	1/10/2015	-	4,80%	EUR	367
XS0061263082	26/10/2015	-	4,85%	JPY	20.000.000
XS0061894316	26/10/2015	26/10/2015	4,82%	JPY	5.000.000
BE2132076164	1/11/2015	-	3,35%	EUR	4.679
BE2138232613	1/11/2015	-	4,80%	EUR	18
BE2138255846	1/11/2015	-	4,80%	EUR	240
BE2132274207	1/12/2015	-	3,35%	EUR	1.150
BE2132392413	1/12/2015	-	3,65%	EUR	5.092
BE2138276081	1/12/2015	-	4,80%	EUR	327
BE2138297293	1/12/2015	-	4,10%	EUR	23
BE2132510626	1/01/2016	-	3,65%	EUR	9.896
BE2138318503	1/01/2016	-	4,10%	EUR	48
BE2138339715	1/01/2016	-	3,80%	EUR	3
BE2132627826	1/02/2016	-	3,65%	EUR	7.599
BE2138381162	1/02/2016	-	4,10%	EUR	13
XS0122720732	16/02/2016	-	6,47%	EUR	149.510
BE2132744050	1/03/2016	-	3,65%	EUR	3.578
BE2138423584	1/03/2016	-	5,00%	EUR	362
BE0931376793	23/03/2016	23/03/2016	4,25%	EUR	499.311
BE0931391941	30/03/2016	30/03/2011	1,25%	EUR	149.996
BE2132861250	1/04/2016	-	3,65%	EUR	455
BE2132979466	1/04/2016	-	3,70%	EUR	4.539
BE2138444796	1/04/2016	-	5,00%	EUR	6.042
BE2138465031	1/04/2016	-	4,80%	EUR	3.162
BE2138497356	1/04/2016	-	5,30%	EUR	10.187
BE2133097672	1/05/2016	-	3,70%	EUR	449
BE2133215886	1/05/2016	-	4,00%	EUR	4.103
BE2138474124	1/05/2016	-	4,80%	EUR	10
BE2138498362	1/05/2016	-	5,30%	EUR	7.253
BE2138502403	1/05/2016	-	5,50%	EUR	11.473
XS0252159404	1/06/2016	-	4,42%	EUR	50.000
BE2133333127	1/06/2016	-	4,00%	EUR	3.855
BE2138522609	1/06/2016	-	5,50%	EUR	32.186
BE2138545832	1/06/2016	-	4,80%	EUR	10.450
BE0931714290	21/06/2016	21/06/2011	1,27%	EUR	499.978
BE2133450327	1/07/2016	-	4,00%	EUR	2.532
BE2138547853	1/07/2016	-	4,80%	EUR	11.999

BE2138585267	1/07/2016	-	4,50%	EUR	5.748
XS0255903923	11/07/2016	-	4,36%	EUR	50.000
BE2133567526	1/08/2016	-	4,00%	EUR	11
BE2133685732	1/08/2016	-	4,40%	EUR	8.892
BE2138607483	1/08/2016	-	4,50%	EUR	5.350
BE2138634750	1/08/2016	-	4,35%	EUR	6.971
BE2138678229	1/08/2016	-	4,35%	EUR	1.433
XS0260531297	29/08/2016	-	4,66%	EUR	50.000
BE2133803947	1/09/2016	-	4,40%	EUR	16.725
BE2138656977	1/09/2016	-	4,35%	EUR	36
BE2138700445	1/09/2016	-	4,35%	EUR	10.381
BE2133920170	1/10/2016	-	4,40%	EUR	1.323
BE2134036364	1/10/2016	-	4,15%	EUR	11.602
BE2138722662	1/10/2016	-	4,35%	EUR	15.948
BE2138785321	1/10/2016	-	4,25%	EUR	3.312
BE0932051759	13/10/2016	13/10/2011	1,23%	EUR	199.947
XS0267937935	25/10/2016	-	4,36%	EUR	49.700
BE2134156592	1/11/2016	-	4,15%	EUR	7.618
BE2138799462	1/11/2016	-	4,25%	EUR	24.317
BE2138821688	1/11/2016	-	4,00%	EUR	832
XS0269358734	28/11/2016	-	4,38%	EUR	49.610
BE2134273793	1/12/2016	-	4,15%	EUR	7.838
BE2138835829	1/12/2016	-	4,00%	EUR	9.902
BE2138857070	1/12/2016	-	3,90%	EUR	2.538
XS0269360045	29/12/2016	-	4,24%	EUR	49.950
BE2134390027	1/01/2017	-	4,15%	EUR	7.952
BE2138866162	1/01/2017	-	3,90%	EUR	6.823
BE2138888380	1/01/2017	-	3,70%	EUR	2.022
BE0932317507	17/01/2017	17/01/2012	1,24%	EUR	500.000
BE2134507224	1/02/2017	-	4,15%	EUR	6.713
BE2134924510	1/02/2017	-	4,35%	EUR	4.225
BE2138909590	1/02/2017	-	3,70%	EUR	3.612
BE2138932824	1/02/2017	-	3,60%	EUR	1.531
XS0280951392	21/02/2017	-	4,47%	EUR	49.860
XS0284019907	27/02/2017	-	4,56%	EUR	49.900
BE2134806303	1/03/2017	-	4,15%	EUR	97
BE2135041710	1/03/2017	-	4,35%	EUR	4.765
BE2138952053	1/03/2017	-	3,60%	EUR	1.287
XS0288084881	30/03/2017	-	4,64%	EUR	49.960
BE2135159926	1/04/2017	-	4,35%	EUR	2.025
BE2135275144	1/04/2017	-	4,20%	EUR	3.662
BE2135278171	1/05/2017	-	4,20%	EUR	2.959
XS0293631296	4/05/2017	-	4,44%	EUR	49.950
BE2135395371	1/06/2017	-	4,20%	EUR	978
BE2135630785	1/06/2017	-	4,40%	EUR	2.896
BE2135512579	1/07/2017	-	4,20%	EUR	5
BE2135747019	1/07/2017	-	4,40%	EUR	556
BE2135866231	1/07/2017	-	4,60%	EUR	4.523
XS0301637459	3/07/2017	-	4,84%	EUR	74.970
BE2135985452	1/08/2017	-	4,60%	EUR	745
BE2136103667	1/08/2017	-	4,80%	EUR	3.297
BE2136223895	1/09/2017	-	4,80%	EUR	3.155
BE2136458335	1/09/2017	-	4,70%	EUR	4.127
XS0318517009	28/09/2017	-	5,04%	EUR	49.950
BE2136461362	1/10/2017	-	4,70%	EUR	7.826
BE0933514839	4/10/2017	-	5,76%	EUR	1.000.000
BE0933514839	4/10/2017	-	5,76%	EUR	218.173
BE2136810949	1/11/2017	-	4,70%	EUR	5.985
BE2136927172	1/12/2017	-	4,70%	EUR	8.461
BE2137276751	1/12/2017	-	5,05%	EUR	263
BE2137510183	1/12/2017	-	5,05%	EUR	138

BE0933860414	5/12/2017	-	1,03%	EUR	251.800
BE0933831126	28/12/2017	-	5,60%	EUR	180.488
BE2137043367	1/01/2018	-	4,70%	EUR	26
BE2137159551	1/01/2018	-	4,70%	EUR	109
BE2137393952	1/01/2018	-	5,05%	EUR	8.199
BE2137625361	1/01/2018	-	4,80%	EUR	162
XS0338096893	2/01/2018	-	1,01%	EUR	10.000
BE2137646573	1/02/2018	-	4,80%	EUR	3.414
BE2137688021	1/02/2018	-	4,70%	EUR	320
XS0237348692	6/02/2018	-	3,90%	EUR	10.000
BE0930831194	14/02/2018	14/02/2013	1,30%	EUR	799.422
BE2137667785	1/03/2018	-	4,80%	EUR	202
BE2137709231	1/03/2018	-	4,70%	EUR	2.656
XS0240062553	6/03/2018	-	3,87%	EUR	5.000
BE0934083701	26/03/2018	-	5,65%	EUR	202.893
BE2137730443	1/04/2018	-	4,70%	EUR	4.487
BE0934259525	30/04/2018	-	5,75%	EUR	152.198
BE2137751654	1/05/2018	-	4,70%	EUR	844
BE2137799166	1/05/2018	-	4,70%	EUR	2
BE2137772866	1/06/2018	-	4,70%	EUR	85
BE2137820376	1/06/2018	-	4,70%	EUR	179
BE2137841588	1/06/2018	-	5,05%	EUR	1.242
BE2137900202	1/06/2018	-	5,05%	EUR	1
BE2137952724	1/06/2018	-	5,05%	EUR	46
BE2138004277	1/06/2018	-	5,05%	EUR	245
XS0370380247	18/06/2018	-	1,02%	EUR	25.000
BE0934414138	27/06/2018	-	5,75%	EUR	50.749
BE2137860778	1/07/2018	-	5,05%	EUR	83
BE2137921414	1/07/2018	-	5,05%	EUR	10
BE2137973936	1/07/2018	-	5,05%	EUR	30
BE2138025488	1/07/2018	-	5,05%	EUR	262
BE2138067902	1/07/2018	-	5,05%	EUR	62
BE2138090169	1/07/2018	-	5,05%	EUR	51
BE2138115412	1/07/2018	-	5,05%	EUR	801
BE0934551533	2/07/2018	-	2,34%	EUR	25.000
BE2138136624	1/08/2018	-	5,05%	EUR	364
BE2138166928	1/09/2018	-	5,05%	EUR	372
BE2138209389	1/09/2018	-	4,90%	EUR	250
BE0934735433	30/09/2018	-	6,35%	EUR	24.372
BE2138188179	1/10/2018	-	5,05%	EUR	21
BE2138221509	1/10/2018	-	4,90%	EUR	591
BE2138233629	1/11/2018	-	4,90%	EUR	181
BE2138256851	1/11/2018	-	4,90%	EUR	266
BE2138277097	1/12/2018	-	4,90%	EUR	336
BE2138298309	1/12/2018	-	4,40%	EUR	136
BE2138319519	1/01/2019	-	4,40%	EUR	149
BE2138340721	1/01/2019	-	4,15%	EUR	31
BE2138361933	1/02/2019	-	4,15%	EUR	101
BE2138382178	1/02/2019	-	4,50%	EUR	98
BE2138403388	1/03/2019	-	4,50%	EUR	334
BE2138424590	1/03/2019	-	5,50%	EUR	86
BE2138445801	1/04/2019	-	5,50%	EUR	2.000
BE2138466047	1/04/2019	-	5,20%	EUR	517
BE2138495335	1/04/2019	-	5,70%	EUR	2.647
BE2138475139	1/05/2019	-	5,20%	EUR	5
BE2138496341	1/05/2019	-	5,70%	EUR	2.158
BE2138503419	1/05/2019	-	6,40%	EUR	10.720
BE2138523615	1/06/2019	-	6,40%	EUR	31.002
BE2138546848	1/06/2019	-	5,30%	EUR	3.931
BE2138548869	1/07/2019	-	5,30%	EUR	8.144
BE2138586273	1/07/2019	-	4,90%	EUR	5.613

BE2138723678	1/10/2019	-	4,75%	EUR	12.352
BE2138786337	1/10/2019	-	4,65%	EUR	1.050
BE2138800476	1/11/2019	-	4,65%	EUR	9.836
BE2138822694	1/11/2019	-	4,40%	EUR	230
BE2138836835	1/12/2019	-	4,40%	EUR	5.108
BE2138858086	1/12/2019	-	4,30%	EUR	1.694
BE2138867178	1/01/2020	-	4,30%	EUR	4.487
BE2138889396	1/01/2020	-	4,20%	EUR	2.579
BE2138910606	1/02/2020	-	4,20%	EUR	4.429
BE2138953069	1/03/2020	-	4,20%	EUR	3.907
XS0255154717	29/06/2021	-	1,29%	EUR	10.500
XS0123739533	27/01/2031	-	6,48%	EUR	30.000
BE0933899800	19/12/2072	-	1,04%	EUR	1
BE0117584202	26/09/2011	26/09/2011	6,50%	EUR	999.564
BE0119806116	27/10/2014	27/10/2014	4,63%	EUR	996.772
XS0362491291	3/06/2013	2/06/2013	8,03%	EUR	375.000
XS0346793713	27/08/2013	27/08/2013	8,28%	USD	750.000
BE0933899800	19/12/2072	-	1,06%	EUR	3.000.000
XS0059603802	22/02/2011	21/08/2015	2,22%	EUR	22.890
XS0055748544	17/02/2013	17/02/2013	1,61%	USD	22.330
XS0063913387	15/02/2021	15/02/2021	1,39%	USD	35.040
BE0934549511	11/06/2049	11/07/2018	7,50%	EUR	75.000
BE2138608499	1/08/2019	-	4,90%	EUR	3.774
BE2138635765	1/08/2019	-	4,75%	EUR	1.922
BE2138679235	1/08/2019	-	4,75%	EUR	601
BE2138657017	1/09/2019	-	4,75%	EUR	80
BE2138701450	1/09/2019	-	4,75%	EUR	6.917
BE2138783300	1/09/2019	-	5,05%	EUR	150

XVIII. STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

A. STAAT VAN HET KAPITAAL

1. Maatschappelijk kapitaal

- Geplaatst kapitaal per einde van het vorige boekjaar
- Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
20910P	9.374.878	9.374.878
(20910)	9.374.878	

- Wijzigingen tijdens het boekjaar

.....
.....
.....

- Samenstelling van het kapitaal

- Soorten aandelen

Gewone

.....
.....
.....

- Aandelen op naam

- Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

Codes	bedragen	aantal aandelen
	9.374.878	483.241.153
51801	xxxxxxxxxxxxxxxxxx	482.999.010
51802	xxxxxxxxxxxxxxxxxx	242.143

2. Niet-gestort kapitaal

- Niet-opgevraagd kapitaal
- Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
- Aandelhouders die nog moeten volstorten

.....
.....
.....
.....

Codes	Niet opgevraagde	Opgevraagde, niet
Codes	bedragen	gestorte bedragen
(20920)		xxxxxxxxxxxxxxxxxx
51803	xxxxxxxxxxxxxxxxxx	

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.18
-----	----------------	---------------

3. Eigen aandelen

a. Gehouden door de instelling zelf

- * Kapitaalbedrag
- * Aantal aandelen

b. Gehouden door haar dochters

- * Kapitaalbedrag
- * Aantal aandelen

4. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

a. Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

- * Bedrag van de lopende converteerbare leningen
- * Bedrag van het te plaatsen kapitaal
- * Maximum aantal uit te geven aandelen

b. Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

- * Aantal inschrijvingsrechten in omloop
- * Bedrag van het te plaatsen kapitaal
- * Maximum aantal uit te geven aandelen

5. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
51804	
51805	
51806	
51807	
51808	
51809	
51810	
51811	
51812	
51813	
51814	9.374.000

6. Aandelen buiten kapitaal

a. Verdeling

- * Aantal aandelen
- * Daaraan verbonden stemrecht

b. Uisplitsing volgens de aandeelhouders

- * Antal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
- * Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
51815	
51816	
51817	
51818	

B. AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE INSTELLING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE INSTELLING HEEFT ONTVANGEN

Fortis Bank NV houdt haar maatschappelijke zetel in 1000 Brussel, Warandeborg 3.

Per 31 december 2010 bedroeg het geplaatste en gestort kapitaal EUR 9.374.878.367.

Fortis Bank heeft 483.241.153 aandelen uitgegeven waarvan BNP Paribas SA er 74,93% bezit. De

Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV (de investeringsmaatschappij van de Belgische overheid) bezit 25% van de aandelen van Fortis Bank. De overige aandelen (0,07%) zijn verspreid over het publiek op anonieme basis

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

1. Totaal actief

- a. In euro
- b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)

2. Totaal passief

- a. In euro
- b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)

Codes	Boekjaar
51901	258.835.224
51902	39.638.371
51903	260.134.734
51904	38.338.861

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

Betrokken actief- en passiefposten

.....

Boekjaar

XXI. STAAT VAN DE GEWAARBORGDE SCHULDEN EN VERPLICHTINGEN

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

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

a. Passiefposten

.....

b. Posten buiten de balanstelling

.....

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

.....

Boekjaar

Boekjaar

B. PANDEN OP HET HANDELSFONDS (bedrag van de inschrijving)

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

a. Passiefposten

.....

b. Posten buiten de balanstelling

.....

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

.....

Boekjaar

C. PANDEN OP ANDERE ACTIVA (boekwaarde van de verpande activa)

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

a. Passiefposten

Schulden als gevolg van mobiliserings en voorschotten

91.701.247

.....

b. Posten buiten de balanstelling

.....

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

.....

D. ZEKERHEDEN GEVESTIGD OP TOEKOMSTIGE ACTIVA (bedrag van de betrokken activa)

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

a. Passiefposten

.....

b. Posten buiten de balansstelling

.....

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

.....

Boekjaar

XXII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO (posten buiten de balansstelling I en II)

1. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen

2. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

3. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van verbonden ondernemingen

4. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52201	0	0
52202	0	0
52203	2.620.635	294.149
52204	87.230	95

XXIII. BEDRIJFSRESULTATEN (posten I tot XV van de resultatenrekening)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong			
a. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	(40100)		
* Belgische vestigingen	52301	5.350.153	7.303.403
* Buitenlandse vestigingen	52302	495.049	1.003.685
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)		
* Belgische vestigingen	52303	60.111	37.320
* Buitenlandse vestigingen	52304	0	(623)
c. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in verbonden ondernemingen	(40320)		
* Belgische vestigingen	52305	301.173	498.412
* Buitenlandse vestigingen	52306	11.018	0
d. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	(40330)		
* Belgische vestigingen	52307	10.520	11.956
* Buitenlandse vestigingen	52308	0	0
e. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	(40340)		
* Belgische vestigingen	52309	1.241	3.116
* Buitenlandse vestigingen	52310	10	7
f. Ontvangen provisies	(40400)		
* Belgische vestigingen	52311	1.163.239	1.071.189
* Buitenlandse vestigingen	52312	84.309	136.124
g. Winst uit financiële transacties	(40600)		
* Belgische vestigingen	52313	247.540	(292.158)
* Buitenlandse vestigingen	52314	16.630	73.331
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)		
* Belgische vestigingen	52315	199.596	108.720
* Buitenlandse vestigingen	52316	0	75.683
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitingsdatum	52317	20.510	20.414
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	18.455	18.827
* Directiepersoneel	52319	1.907	1.938
* Bedienden	52320	16.788	16.889
* Arbeiders	52321		
* Andere	52322		
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	24.654.913	25.040.424
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.259.465	1.370.596
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	316.653	351.375
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	118.765	131.396
d. Andere personeelskosten	52327	47.548	54.101
e. Ouderdoms- en overlevingspensioenen	52328	2.399	1.201
4. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
a. Toevoegingen (+)	52329	6	27
b. Bestedingen en terugnemingen (-)	52330	50	1.026

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.23
-----	----------------	---------------

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

Huuropbrengsten

Diverse terugvorderingen

Inventariskosten

Portkosten

Ontvangsten op schulden

Overige

6. Overige bedrijfskosten

a. Bedrijfsbelastingen en-taksen

b. Overige

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

.....
.....
.....

7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen

8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	11.707	17.876
	142.232	111.265
	17.812	20.349
	13.811	12.450
	11.156	12.621
	1.130	9.844
52331	210.092	138.833
52332	49.346	102.426
52333	2.394.857	2.130.993
52334	800.443	961.324

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.24.1
-----	----------------	-----------------

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

A. SOORTEN VERRICHTINGEN (bedrag op de afsluitingsdatum van de rekeningen)

1. Verrichtingen op effecten

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

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

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

3. Verrichtingen op andere financiële instrumenten

Termijnrenteverrichtingen (nominaal/notioneel refertebedrag)

a. Renteswap-overeenkomsten
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
b. Interest-future-verrichtingen
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
c. Rentecontracten op termijn
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
d. Opties op rente
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen

Andere aan- en verkoop op termijn (aankoop-/verkoop prijs overeengekomen tussen partijen)

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

Codes	Boekjaar
52401	19.253
52402	19.253
52403	36.896.871
52404	36.380.653
52405	10.357.199
52406	9.917.296
52407	31.192
52408	31.192
52409	8.961.525
52410	8.961.025
52411	2.253.626
52412	2.253.626
52413	1.152.561.939
52414	1.109.873.786
52415	15.562.107
52416	15.562.107
52417	298.461.022
52418	290.461.022
52419	1.538.171.321
52420	1.537.501.021
52421	14.132.071
52422	14.048.863
52423	387.825
52424	387.825
52425	191.681
52426	191.681

B. BECIJFERING VAN DE IMPACT OP DE RESULTATEN VAN EEN DEROGATIE OP DE WAARDERINGSREGEL VAN ARTIKEL 36BIS, § 2 MET BETREKKING TOT DE TERMIJNRENTVERRICHTINGEN

1. Termijnrenteverrichtingen in het kader van het thesauriebeheer

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

2. Termijnrenteverrichtingen in het kader van het ALM-beheer

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

3. Niet-risicoreducerende termijnrenteverrichtingen (LOCOM)

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

Codes	Boekjaar
52427	36.524.300
52428	(1.493)
52429	29.853.417
52430	(108.604)
52431	Nihil
52432	Nihil

XXV. UITZONDERLIJKE RESULTATEN

1. Meerwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen

2. Minderwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen

3. Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

Winst op de realisatie van de deelnemingen

Meerwaarde op de verkoop van buitenlandse filialen aan

entiteiten van de groep BNP Paribas SA

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

Herstructureringsplan

Minderwaarde op de verkoop van buitenlandse filialen aan

entiteiten van de groep BNP Paribas SA

Codes	Boekjaar
52501	2.307
52502	
	2.307
	648.294
	(8.783)
	(491.792)

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.26
-----	----------------	---------------

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- c. Geraamde belastingssupplementen

2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- a. Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen
- b. Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- Niet aanvaarde uitgaven
- Reservebewegingen
- Meer/minderwaarden op aandelen en deelnemingen
- Definitieve belaste inkomen

Codes	Boekjaar
52601	
52602	(36.055)
52603	(368)
52604	
52605	
52606	
52607	
	55.310
	(29.542)
	(775.528)
	(296.845)

4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

70.302

5. Bronnen van belastinglatenties

- a. Actieve latenties
 - * Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - * Andere actieve latenties
- voor de lopende herstructureringsplannen worden actieve belastinglatenties geboekt

- b. Passieve latenties
 - * Uitsplitsing van de passieve latenties
- voor de potentiële fiscale last met betrekking tot de herwaarderingsmeerwaarden op gebouwen ex-Krediet aan de Nijverheid worden uitgestelde belastingen geboekt

Codes	Boekjaar
52608	
52609	10.232.483
	132.662
52610	325

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.27
-----	----------------	---------------

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

1. In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

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

2. Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- a. Bedrijfsvoorheffing
- b. Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52701	115.700	358.341
52702	47.548	396.994
52703	379.096	376.131
52704	263.762	305.343

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

A. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

1. Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa

.....

2. Belangrijke verplichtingen tot verkoop van vaste activa

.....

3. Belangrijke hangende geschillen en andere belangrijke verplichtingen

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

5. Pensioenen die door de instelling zelf worden gedragen:

geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....

6. Aard en zakelijk doel van regelingen buiten de balans

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de

openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van

de instelling; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de instelling eveneens worden vermeld:

Codes	Boekjaar

Code	Boekjaar
52801	

B. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

.....

Boekjaar

XXIX. FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

A. BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

1. Uitstaande vorderingen op deze personen

- a. Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

.....

2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel

- a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

.....

3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

- a. Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

.....

4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

- a. Aan bestuurders en zaakvoerders
 b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
52901	3.463
52902	
52903	
52904	6.915
52905	555

B. DE COMMISSARIS (SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

1. Bezoldiging van de commissaris(sen)

2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

- a. Andere controleopdrachten
 b. Belastingadviesopdrachten
 c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

- a. Andere controleopdrachten
 b. Belastingadviesopdrachten
 c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
52906	2.227
52907	3.080
52908	0
52909	0
52910	
52911	
52912	

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

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.30
-----	----------------	---------------

XXX. POSITIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

	Codes	Boekjaar
1. Door de instelling te ontvangen financiële instrumenten voor rekening van cliënten	53001	572.083
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	7.882.469
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	103.316.708
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	115.819.592
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	5.192.498
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	0

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 5.31
-----	----------------	---------------

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

De derivaten hieronder vermeld, worden gebruikt in het kader van hedging. De marktwaarde op de totale transacties (marktwaarde van transacties hedging versus deals hedged) heeft geen materiële impact op het resultaat van het jaar.

SCHATTING VAN DE REËLE WAARDE VOOR ELKE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE WAARDE IN HET ECONOMISCH VERKEER, MET OPGAVE VAN DE OMVANG EN DE AARD VAN DE INSTRUMENTEN

	Boekjaar
ALM / IRS	665.199
ALM/ CAP	22.995
IRS	(446.061)
CRS	(11.245)
FRA	(868)

XXXII. VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**A. INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE INSTELLING**

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

B. INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE INSTELLING INDIEN ZIJ DOCTHERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

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

BNP PARIBAS SA
Boulevard des Italiens, 16 à 75009 Paris - France

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

BANQUE NATIONALE DE FRANCE
Rue croix des petits champs, 31 à 75001 Paris - France

C. FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE INSTELLING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN): VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 133, § 6 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

D. FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE INSTELLING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN): VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 134, §§ 4 EN 5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

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

Codes	Boekjaar
53201	2.227

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

- a. Andere controleopdrachten
- b. Belastingadviesopdrachten
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

53202	3.080
53203	0
53204	0

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

53205	2.545
-------	-------

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

- a. Andere controleopdrachten
- b. Belastingadviesopdrachten
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

53206	200
53207	130
53208	3.571

NIET OPGEVRAAGDE BEDRAGEN OP DEELNEMINGEN EN AANDELEN

(in duizenden euro's)

(in uitvoering van art. 29 § 1)

Rubriek schema B	Naam van de vennootschap	Niet opgevraagd bedrag
VII. A	FORTIS PRIVATE EQUITY BELGIUM	32.438
	Totaal	32.438
VII. B	SOWO INVEST N.V.	16
	FINTRIMO S.A.	4
	FINTRIMO S.A.	144
	SOWO INVEST N.V.	73
	FINTRIMO S.A.	25
	FINTRIMO S.A.	25
	FINTRIMO S.A.	25
	F SCHOLEN	4.944
	BEMM II	375
	Totaal	5.631
VII. C	MAISON DE L'ENTREPRISE LIB 25 PC	6
	MAISON DE L'ENTREPRISE LIB 25 PC	9
	LANDWAARTS SOC WOONKREDIET (VOOR EIGEN WOON GENK)	80
	LE CREDIT HYPOTHECAIRE BRICOULT CHATELET	4
	CREDIT TRAVAILLEURS LIB 50 PC	1
	EIGEN HUIS DURMESTREEK LOKEREN	2
	UW EIGEN HUIS VLAANDEREN ZOTTEGEM	6
	EIGEN HUIS - THUIS BEST	3
	ONS EIGEN HUIS NEERPELT	1
	Totaal	112

**XXVIII. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN DIE NIET IN VOORVERMELDE
AFDELING NOCH IN DE POSTEN BUITEN-BALANSTELLING WORDEN BEDOELD**

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

I. Beknopte beschrijving van de pensioenstelsels

Binnen de Fortis Bank zijn er vier pensioenstelsels van kracht.

A. Het eerste pensioenstelsel is van toepassing op de personeelsleden die in dienst getreden zijn vóór 01.01.2002 en die geen statuut van Fortis Bank-Directiekader hebben (categorieën ex-ASLK, ex-Generale Bank en Fortis Bank).

Dit stelsel omvat :

- 1) Een basisplan van het type "te bereiken doel", dat voorziet in de verzekering van:
 - een waarborg ouderdom op de pensioenleeftijd (60 jaar), waarbij rekening wordt gehouden met het werkelijk wettelijk pensioen van de aangeslotene;
 - een waarborg overlijden vóór de pensioenleeftijd en een waarborg wezen.
- 2) Een aanvullend plan (enkel voor categorie ex-ASLK) van het type "vaste lasten", met verplichte stortingen door de aangeslotenen, dat voorziet in de verzekering van een bijkomende waarborg ouderdom en overlijden.

B. Het tweede stelsel is van toepassing op de personeelsleden die in dienst getreden zijn vanaf 01.01.2002 en die geen statuut van Fortis Bank-Directiekader hebben (enkel categorie Fortis Bank). Dit stelsel, met verplichte stortingen door de aangeslotenen, is van het type "vaste lasten" voor de waarborg ouderdom en van het type "te bereiken doel" voor de waarborgen overlijden en wezen.

C. Het derde stelsel is van toepassing op de personeelsleden van de categorie ex-KN. Dit stelsel is van het type "vaste lasten" voor de waarborg ouderdom en van het type "te bereiken doel" voor de waarborgen overlijden en wezen.

D. Het vierde stelsel is van toepassing op de personeelsleden die het statuut van Fortis Bank-Directiekader hebben.

Dit stelsel is van het type "te bereiken doel" en voorziet in de verzekering van :

- een waarborg ouderdom op de pensioenleeftijd (65 jaar), waarbij het pensioenkapitaal afhankelijk is van het functieniveau;
- een waarborg overlijden vóór de pensioenleeftijd en een waarborg wezen.

II. Beknopte beschrijving van de door de onderneming getroffen maatregelen om de daaruit voortvloeiende lasten te dekken

A. De last van het eerste pensioenstelsel is gedekt door :

- een groepsverzekering afgesloten bij AXA en AGF, voor de verworven rechten (m.b.t. de persoonlijke financiering) op 31.12.2001 voor de categorieën ex-Generale Bank en Fortis Bank;
- een groepsverzekering afgesloten bij AG Insurance voor het verschil tussen het te bereiken doel en de verworven rechten.

1) Voor de verbintenissen met betrekking tot I.A.1) stort de werkgever maandelijks dotaties in het Financieringsfonds van de groepsverzekering (berekend als vast percentage van de bezoldigingen), alsook de enige premies in het kader van de diverse regimes inzake vervroegd vertrek.

2) Voor de verbintenissen met betrekking tot I.A.2) gebeurt de financiering voor de helft door de werknemers en voor de andere helft door de werkgever.

B. Voor de last van het tweede stelsel werd een groepsverzekering afgesloten bij AG Insurance.

De werknemers betalen maandelijks een persoonlijke bijdrage in functie van hun bezoldiging. Anderzijds stort de werkgever maandelijks dotaties in het Financieringsfonds van de groepsverzekering.

C. Voor de last van het derde stelsel werd een groepsverzekering afgesloten bij AG Insurance.

De werkgever stort hiervoor maandelijks een groepsverzekeringspremie, evenals enige premies in het kader van de diverse regimes inzake vervroegd vertrek.

D. Voor de last van het vierde stelsel werd een groepsverzekering afgesloten bij AXA. De werkgever stort hiervoor maandelijks een groepsverzekeringspremie in het Financieringsfonds van de groepsverzekering.

Nr.	BE 403.199.702	VOL-inst 6
-----	----------------	------------

SOCIALE BALANS (in euro's)

Nummers van de paritaire comités die voor de instelling bevoegd zijn: 310

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
100	14.493	5.817	18.455,1 (VTE)	18.827,0 (VTE)
101	20.394.262	4.260.651	24.654.913 (T)	25.040.424 (T)
102	1.260.814	325.714	1.586.528 (T)	1.647.787 (T)
103	xxxxxx	xxxxxx	0 (T)	0 (T)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

Aantal werknemers ingeschreven in het personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	14.723	5.787	18.689,8
110	14.391	5.780	18.352,5
111	332	7	337,3
112			
113			
120	8.837	1.580	9.837,3
1200	0	0	0,0
1201	2.304	996	2.909,6
1202	3.335	397	3.601,6
1203	3.198	187	3.326,0
121	5.886	4.207	8.852,5
1210			0,0
1211	1.318	1.885	2.580,6
1212	2.512	1.572	3.658,5
1213	2.056	750	2.613,3
130	1.848	106	1.924,7
134	12.875	5.681	16.765,1
132			
133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE INSTELLING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Kosten voor de instelling

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	94	
151	175.116	
152	6.179	

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROORLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
Overeenkomst voor een bepaalde tijd
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	1.595	48	1.631,2
210	1.356	44	1.389,0
211	239	4	242,2
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
Overeenkomst voor een bepaalde tijd
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen
Brugpensioen
Afdanking
Andere reden
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de instelling

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	1.017	530	1.312,9
310	818	522	1.108,8
311	199	8	204,1
312	0	0	0,0
313	0	0	0,0
340	212	413	433,8
341	0	0	0,0
342	153	8	158,3
343	652	109	720,8
350	0	0	0,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de instelling
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	8.060	5811	7.144
5802	234.448	5812	215.838
5803	29.133	5813	25.822
58031	28.817	58131	25.542
58032	316	58132	280
58033	0	58133	0
5821	88	5831	113
5822	3.163	5832	3.320
5823	216	5833	226
5841	0	5851	0
5842	0	5852	0
5843	0	5853	0

Totaal van de minder formele of informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de instelling

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de instelling

Samenvatting van de grondslagen voor financiële verslaggeving voor de Niet-geconsolideerde Jaarrekening

Algemene principes

De grondslagen voor financiële verslaggeving van Fortis Bank zijn opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van het K.B. van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De grondslagen voor financiële verslaggeving van Fortis Bank zijn identiek aan deze van vorig jaar.

De grondslagen voor financiële verslaggeving voor de meest kenmerkende elementen van de balans en de resultatenrekening worden hierna toegelicht.

Activa

Vorderingen op kredietinstellingen en op cliënten

De vorderingen op kredietinstellingen en op cliënten worden verantwoord voor het bedrag dat ter beschikking werd gesteld na aftrek van de inmiddels verrichte terugbetalingen en van de desbetreffende waardeverminderingen. Alle kosten in verband met de aanbreng van vorderingen worden integraal ten laste genomen in het boekjaar waarin ze gemaakt zijn.

Indien de nominale waarde van dergelijke vorderingen verschilt van de oorspronkelijke ter beschikking gestelde gelden, wordt dit verschil pro rata temporis verwerkt als renteopbrengst of rentekost.

De overige vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Op dubieuze vorderingen en vorderingen met onzeker verloop worden inventariscorrecties verantwoord voor het gedeelte waarvoor geen met objectieve gegevens gestaafde zekerheid van inning bestaat. Van zodra een krediet als onzeker gerangschikt wordt, worden geen interesten meer in resultaat genomen.

De grondslagen voor financiële verslaggeving voorzien dat een intern zekerheidsfonds kan aangelegd worden met als doel wel-omschreven risico's te dekken die zich mogelijk in de toekomst zouden kunnen voordoen maar die bij de aanleg nog niet kunnen geïndividualiseerd worden.

Obligaties en aandelen

Effecten of vorderingen in de vorm van verhandelbare effecten behoren tot de tradingportefeuille indien deze verworven werden met de bedoeling ze door te verkopen om redenen van hun rendement op een termijn die normaal gezien niet langer is dan zes maanden.

Effecten die deel uitmaken van de tradingportefeuille worden gewaardeerd tegen marktwaarde indien de markt liquide is. Indien geen liquide markt bestaat, gebeurt de waardering tegen aanschaffingswaarde (met inbegrip van alle kosten en na aftrek van de ontvangen provisies) of tegen marktwaarde op balansdatum indien lager.

Vastrentende effecten die behoren tot de beleggingsportefeuille worden gewaardeerd op basis van hun actuair rendement bij aankoop, waarbij het verschil tussen de aanschaffingsprijs (met inbegrip van alle kosten en na aftrek van de ontvangen provisies) en de terugbetalingswaarde gespreid in de resultatenrekening wordt verantwoord.

De meer- of minwaarden gerealiseerd bij de verkoop van vastrentende beleggingseffecten worden onmiddellijk in resultaat verantwoord. Indien ze echter tot stand zijn gekomen in het kader van arbitrageverrichtingen, kunnen ze gespreid in resultaat worden verantwoord overeenkomstig de bepalingen van artikel 35 ter § 5 van het K.B. van 23 september 1992.

Niet-vastrentende effecten die behoren tot de beleggingsportefeuille worden verantwoord tegen aanschaffingswaarde (met inbegrip van alle kosten en na aftrek van de ontvangen provisies) of realisatiewaarde indien deze lager is. Alle aldus bekomen verschillen worden in de resultatenrekening verantwoord.

Indien de kwaliteit van de debiteur een risico van niet-terugbetaling inhoudt, worden waardeverminderingen toegepast, overeenkomstig de bepalingen van toepassing bij oninbare of dubieuze vorderingen of vorderingen geïdentificeerd als risico's met onzeker verloop.

Financiële vaste activa

Financiële vaste activa worden tegen aanschaffingswaarde verantwoord. In geval van duurzame minwaarde worden waardeverminderingen aangelegd. Wanneer financiële vaste activa gefinancierd worden met vreemd vermogen dan worden ook voor de funding geen omrekeningsverschillen in resultaat verantwoord.

De bijkomende aanschaffingskosten worden onmiddellijk in de resultatenrekening verantwoord.

Oprichtingskosten en immateriële vaste activa

Kosten van eerste inrichting worden geactiveerd en lineair over 5 jaar afgeschreven.

Kosten voor kapitaalverhoging worden onmiddellijk in resultaat verantwoord.

De kosten voor uitgifte van achtergestelde leningen worden lineair afgeschreven over de looptijd van de lening. De kosten voor uitgifte van eeuwigdurende leningen worden lineair afgeschreven over 5 jaar, behalve indien de datum van eerste call vroeger valt. In dat geval loopt de afschrijving tot die datum.

Kosten voor zowel zelf ontwikkelde als bij derden aangekochte courante en specifieke software worden rechtstreeks in resultaat (algemene kosten) verantwoord. Indien voor bij derden aangekochte specifieke software vaststaat dat de economische levensduur, hoofdzakelijk bepaald door het risico op technologische verandering of als gevolg van evoluties op commercieel vlak, langer is dan één jaar, kan deze software geactiveerd en lineair afgeschreven worden in functie van de verwachte gebruiksduur met een maximum van 5 jaar.

De overige immateriële vaste activa worden lineair afgeschreven over maximum 10 jaar.

Fortis Bank maakt geen gebruik van de mogelijkheid om de bedragen betaald voor de aanbreng door derden van cliëntenverrichtingen met een contractuele termijn van meer dan één jaar te activeren.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden verantwoord tegen aanschafswaarde, met inbegrip van alle bijkomende kosten en niet-terugvorderbare indirecte belastingen, verminderd met de afschrijvingen. De afschrijvingen gebeuren op lineaire wijze over de geschatte economische levensduur.

Herwaardering is enkel mogelijk indien de waarde op vaststaande en duurzame wijze uitstijgt boven de boekwaarde.

Overige activa

Deze rubriek omvat onder meer actieve belastingslatenties.

Actieve latenties kunnen niet worden erkend. De CBFA heeft evenwel een afwijking toegestaan aangaande de erkenning van een actieve latentie inzake herstructureringskosten, met inbegrip van deze betreffende de sociale plannen.

Verplichtingen

Schulden aan kredietinstellingen en aan cliënten

Schulden aan kredietinstellingen en aan cliënten worden verantwoord voor het bedrag dat ter beschikking van Fortis Bank zijn gesteld na aftrek van de inmiddels verrichte terugbetalingen. De betaalde provisies voor de aanbreng van deposito's worden integraal ten laste genomen in het boekjaar waarin ze gemaakt zijn.

Schuldbewijzen

Schuldbewijzen met verplichte kapitalisatie worden verantwoord voor het oorspronkelijke bedrag vermeerderd met de reeds gekapitaliseerde interesten.

Overige schulden

Deze rubriek omvat onder meer alle schulden tegenover het personeel met betrekking tot bezoldigingen en de bijbehorende sociale lasten die ontstaan zijn in het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft maar pas in het volgende boekjaar betaald worden.

Voorzieningen voor risico's en kosten

Voorzieningen voor pensioenen en gelijkaardige sociale verplichtingen worden aangelegd op basis van de Belgische wettelijke verplichtingen.

Voorzieningen voor latente belastingen kunnen enkel worden erkend zoals voorzien in de Belgische boekhoudwetgeving en Koninklijke Besluiten.

Fonds voor algemene bankrisico's

Het aanleggen van een fonds voor algemene bankrisico's gaat uit van een vaste methode, goedgekeurd door de Raad van Bestuur, die stelselmatig wordt toegepast, en gebaseerd is op het gewogen krediet- en marktrisicovolume van de bankactiviteiten.

Resultatenrekeningen

Renteopbrengsten en rentekosten

Alle renteopbrengsten en rentekosten worden verantwoord van zodra ze verworven of verschuldigd zijn. Opbrengsten waarvan de inning onzeker of dubieus is worden in principe gereserveerd en dus niet in resultaat genomen. De renteopbrengsten bevatten ook de opbrengsten voortvloeiend uit de actuariële spreiding van het verschil tussen de aanschaffingsprijs en de terugbetalingsprijs van de vastrentende effecten uit de beleggingsportefeuille.

Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

Opbrengsten van aandelen en deelnemingen worden verantwoord van zodra Fortis Bank van de toekenning van het dividend in kennis werd gesteld.

Derivaten

De resultaten op afgeleide producten worden op een verschillende manier verwerkt naargelang de aard van de verrichting.

Dekkingsverrichtingen

Zijn verrichtingen die een bescherming beogen tegen koers-, rentevoet- of prijsfluctuaties. De winsten en verliezen worden in de resultatenrekening verantwoord op symmetrische wijze met de resultaten op de gedekte bestanddelen, met als doel de weerslag geheel of gedeeltelijk te neutraliseren.

Om als dekking beschouwd te worden, dienen verrichtingen aan de volgende voorwaarden te voldoen :

- Het gedekte bestanddeel of het gedekte homogene geheel moet Fortis Bank blootstellen aan een koers, rentevoet- of prijsschommelingsrisico.
- De dekkingsverrichtingen dienen specifiek als zodanig te worden bestempeld bij het aangaan ervan, net als de gedekte bestanddelen.
- Er dient een voldoende correlatie te bestaan tussen de waardeschommelingen van het gedekte bestanddeel en het dekkingscontract (of van het onderliggende instrument).

Van zodra een transactie niet meer voldoet aan de voorwaarden om als dekking te worden beschouwd, dient zij te worden gewaardeerd tegen marktwaarde.

Tradingverrichtingen

Verrichtingen in het kader van courante tradingactiviteiten die niet aan de dekkingsvoorwaarden voldoen worden tegen de marktprijs gewaardeerd, waarbij zowel de waarderingswinsten als -verliezen in de resultatenrekening worden verantwoord. Indien voor een product evenwel geen liquide markt bestaat, komen enkel de waarderingsverliezen in resultaat.

Voor een aantal termijnrentevoorzieningen wordt een andere waarderingsmethode toegepast, op basis van een afwijking toegestaan door de CBFA, conform art. 18 van het K.B. van 23 september 1992 op de Geconsolideerde Jaarrekening van de kredietinstellingen:

- Verrichtingen in het kader van het thesauriebeheer met een initiële looptijd van maximum 1 jaar;
- Verrichtingen in het kader van balans- en buitenbalansverrichtingen met renterisicoreducerend karakter en als dusdanig ook gedocumenteerd;
- Verrichtingen afgesloten in het kader van strategische ALM-verrichtingen in euro of een munt die tot de Europese Muntunie behoort;

Voor deze 3 categorieën worden de resultaten op pro-ratabasis in resultaat genomen.

- Verrichtingen in het kader van een globaal beheer zonder renterisicoreducerend karakter: voor deze verrichtingen gaat de in resultaatname op pro-ratabasis gepaard met het verantwoorden van eventuele verliezen uit de waardering tegen marktwaarde.

Vreemde valuta

Voor de waardering van de vreemde munten dient een onderscheid te worden gemaakt tussen monetaire en niet-monetaire posten.

Monetaire posten zijn de activa, verplichtingen, inclusief de overlopende rekeningen, de rechten en verplichtingen die betrekking hebben op een bepaald bedrag in vreemde munt, evenals de aandelen en andere niet-vastrentende effecten in de tradingportefeuille. De monetaire posten worden omgerekend op basis van de middenkoers tussen de representatieve aan- en verkoopkoers op de contantmarkt op balansdatum. Bestanddelen die, gezien hun aard, worden afgewikkeld tegen specifieke koersen, worden omgerekend tegen de specifieke middenkoers. De eruit voortvloeiende koersverschillen worden in de resultatenrekening verantwoord (behalve koerswinsten op vreemde valuta waarvoor er geen liquide markt bestaat).

De materiële, immateriële en financiële vaste activa worden als niet-monetaire posten beschouwd en verantwoord tegen de aanschaffingswaarde berekend op basis van de wisselkoers bij aanschaf. Wanneer niet-monetaire bestanddelen met wisselrisico blijvend gefinancierd worden met ontleningen in de overeenstemmende munt, worden de omrekeningsverschillen op de ontleningen niet in resultaat verantwoord.

Kosten en opbrengsten in vreemde valuta worden in de resultatenrekening verantwoord voor hun tegenwaarde in euro, berekend op basis van de contantwisselkoers op het tijdstip van hun erkenning als kost en opbrengst.

Verslag van het college van erkende commissarissen

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN COMMISSARISSEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP FORTIS BANK NV OVER DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2010

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij U verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud met toelichtende paragraaf

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Fortis Bank NV (de “Vennootschap”) over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van EUR (000) 298.473.596 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van EUR (000) 1.874.520.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. Deze verantwoordelijkheid omvat: het opzetten, het implementeren en het in stand houden van een interne controle met betrekking tot de opstelling en de getrouwe weergave van de jaarrekening, die geen afwijkingen bevat die van materieel belang zijn als gevolg van fraude of van fouten, alsook het kiezen en het toepassen van geschikte waarderingsregels en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel te geven over deze jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen bevat van materieel belang.

Overeenkomstig deze normen, hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter staving van de in de jaarrekening opgenomen bedragen en inlichtingen. De keuze van de uitgevoerde werkzaamheden is afhankelijk van onze beoordeling en van de inschatting van het risico op materiële afwijkingen in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting, hebben wij rekening gehouden met de interne controle van de Vennootschap met betrekking tot de opstelling en de getrouwe weergave van de jaarrekening om controleprocedures vast te leggen die geschikt zijn in de gegeven omstandigheden, maar niet om een oordeel te geven over de doeltreffendheid van die interne controle. Wij hebben tevens een beoordeling gemaakt van het passend karakter van de waarderingsregels, de redelijkheid van de door de Vennootschap gemaakte boekhoudkundige ramingen en de voorstelling van de jaarrekening in haar geheel. Ten slotte hebben wij van de raad van bestuur en de verantwoordelijken van de Vennootschap de voor onze controle noodzakelijke verduidelijkingen en inlichtingen bekomen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de Vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Zonder afbreuk te doen aan ons oordeel, vestigen wij de aandacht op het jaarverslag van de raad van bestuur waarin is uiteengezet dat als gevolg van de gebeurtenissen van 2008 die de Fortis groep, waartoe de Vennootschap behoorde, hebben getroffen, een aantal eisers juridische procedures hebben geïnitieerd tegen de voormalige Fortis groep, de Vennootschap en/of bepaalde leden van de raad van bestuur en management. Het uiteindelijke resultaat van deze procedures en de mogelijke gevolgen voor de Vennootschap kunnen momenteel niet worden bepaald. Bijgevolg werden tot op heden geen voorzieningen opgenomen in de jaarrekening.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

De opstelling en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de Vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de Vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Zoals aangegeven in het jaarverslag, heeft de raad van bestuur op 2 december 2010 en op 13 januari 2011 (a) beslist om schadeloosstelling door de Vennootschap te verlenen aan de bestuurders S. Dutordoir (2 december 2010) en M. Jadot (13 januari 2011) voor de aansprakelijkheid die ze lopen in alle gevallen waarin zij te goeder trouw en op een manier die in het belang van de Vennootschap is, hebben gehandeld, behoudens wanneer de aansprakelijkheid het gevolg zou zijn van bedrog of opzettelijke fout of behoudens wanneer de aansprakelijkheid zou worden gedekt door een verzekeringspolis en (b) het artikel 523 van het Vennootschapswetboek toegepast ten gevolge van een belangenconflict. Wij begrijpen dat zij niet hebben deelgenomen aan de beraadslaging en de beslissing genomen door de raad van bestuur. Rekening houdend met het feit dat de vergoeding van de schadeloosstelling onbeperkt is en afhankelijk is van het zich voordoen van toekomstige evenementen verkeren wij in de onmogelijkheid om de eventuele financiële gevolgen van een dergelijke beslissing op de financiële toestand van de Vennootschap in te schatten.
- Wij hebben geen kennis gekregen van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- De verwerking van het resultaat die aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Brussel, 29 maart 2011

Het College van Commissarissen

PwC Bedrijfsrevisoren cvba, burgerlijke vennootschap met handelsvorm

Vertegenwoordigd door

R. Jeanquart
Bedrijfsrevisor

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door

Ph. Maeyaert
Bedrijfsrevisor

F. Verhaegen
Bedrijfsrevisor

Overige informatie

Uiterste koersen per maand van het aandeel Fortis Bank op de wekelijkse veilingen in 2010

De hoogste en laagste koersen per maand op de wekelijkse veilingen op Euronext Brussel in 2010 waren als volgt (in EUR):

Maand	Laagste	Hoogste
Januari	31,90	38,60
Februari	38,21	43,08
Maart	40,00	40,00
April	29,16	36,00
Mei	26,24	28,86
Juni	25,97	34,57
Juli	28,35	35,00
Augustus	25,00	29,50
September	22,59	27,50
Oktober	27,34	33,08
November	24,11	26,40
December	27,00	28,00

Externe functies uitgeoefend door de bestuurders en effectieve leiders, waarvan de openbaarmaking wettelijk verplicht is

Conform artikel 27 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en het overeenkomstige reglement van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, heeft de Raad van Bestuur van Fortis Bank 'Interne regels betreffende de uitoefening van externe functies door de bestuurders en effectieve leiders van Fortis Bank nv/sa' ingevoerd.

Die regels bepalen onder meer dat de externe functies die door de bestuurders en effectieve leiders van Fortis Bank worden uitgeoefend in andere vennootschappen dan die bedoeld bij artikel 27, § 3, derde lid van de wet van 22 maart 1993, in het Jaarverslag moeten worden vermeld.

Onder 'effectieve leiders' worden de leden van het Directiecomité verstaan alsook de personen van wie de functie hiërarchisch net onder dit comité ligt, met inbegrip van de leiders van bijkantoren in het buitenland.

Met 'externe functies' - dit zijn vooral mandaten in vennootschappen - die het voorwerp van een vermelding uitmaken, worden de functies bedoeld die elders worden uitgeoefend dan in patrimoniumvennootschappen, beheersvennootschappen, instellingen voor collectieve belegging of vennootschappen waarmee Fortis Bank nauwe banden heeft in een groepscontext.

Naam, Voornaam (Functie) Vennootschap (Zetel)	Activiteiten (Functie)	Notering
Herman DAEMS		
(Voorzitter van de Raad van Bestuur)		
- GIMV N.V.	Investeringsmaatschappij (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	Euronext Brussel
- Barco N.V.	Technologie (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	Euronext Brussel
- Vanbreda Risk and Benefits N.V.	Verzekeringen (Bestuurder)	-
- Domo Chemicals N.V.	Chemische industrie (Als vaste vertegenwoordiger van Crossbow BVBA)	-
- Vlaamse Participatiemaatschappij N.V.	Portefeuillemaatschappij (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	-
Georges CHODRON de COURCEL		
(Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur)		
- Alstom S.A	Transport en Energie (Bestuurder)	Euronext Parijs
- Bouygues S.A.	Bouw en Telecom sector (Bestuurder)	Euronext Parijs
- F.P.F. (Société Foncière, Financière et de Participations) S.A.	Portefeuillemaatschappij (Bestuurder)	-
- Lagardère SCA	Media (Lid van de Toezichtsraad)	Euronext Parijs
- Nexans S.A.	Bekabeling (Bestuurder)	Euronext Parijs
- Safran S.A.	Technologie (Censor)	Euronext Parijs
- Scor S.A.	Verzekeringen (Censor)	Euronext Parijs
- Erbé S.A.	Vastgoed (Bestuurder)	-
- Scor Holding (Switzerland) AG	Holding (Bestuurder)	-
- Scor Global Life Rückversicherung Schweiz AG	Herverzekeraar (Bestuurder)	-
- Scor Switzerland AG	Verzekeringen (Bestuurder)	-
- Groupe Bruxelles Lambert S.A.	Portefeuillemaatschappij (Bestuurder)	Euronext Brussel
Jean-Laurent BONNAFÉ		
(Voorzitter van het Directiecomité)		
- Carrefour S.A.	Distributie (Bestuurder)	Euronext Parijs

Naam, Voornaam (Functie) Vennootschap (Zetel)	Activiteiten (Functie)	Notering
Filip DIERCKX (Ondervoorzitter van het Directiecomité)		
- SD Worx for Society cvba (Antwerpen)	Beheerdiensten (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- IVD N.V. (Antwerpen)	Administratieve diensten (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- SD Diensten N.V. (Antwerpen)	Opleidings- en beheerdiensten (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
Dirk BOOGMANS (Bestuurder)		
- P & V Verzekeringen cvba	Verzekeringen (Bestuurder)	
- Vivium N.V.	Verzekeringen (Bestuurder)	
- Caesar Real Estate Fund N.V.	Beleggingen in Vastgoed (Voorzitter van de Raad van Bestuur via DAB Management)	
- Ethias Finance N.V./S.A.	Verzekeringen (Bestuurder)	
- Colibra N.V.	Softwarebedrijf (Bestuurder)	
- Lijninvest N.V.	Openbaar vervoer (Bestuurder)	
- Global Lifting Partners N.V.	Holding (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- AIB Vinçotte Internationale SA/NV	Inspection, control & certification services (Bestuurder)	
- Vinçotte Internationale SA/NV	Inspectie- controle- en certificatediensten (Bestuurder)	
- THV Noriant	Industriële Bouw (Bestuurder)	
- GIMV N.V.	Investeringsmaatschappij (Bestuurder)	Euronext Brussel
- Senior Assist SA/NV	Zorg sector (Bestuurder)	
-Primary Resources BVBA	Vastgoed (Bestuurder)	
Wim COUMANS (Bestuurder)		
- Bpost N.V.	Postdiensten (Regeringscommissaris)	

Naam, Voornaam (Functie) Vennootschap (Zetel)	Activiteiten (Functie)	Notering
Jean-Paul PRUVOT		
(Bestuurder)		
- L'Ardenne Prévoyante S.A.	Verzekeringen (Afgevaardigd Bestuurder)	
Jean STEPHENNE		
(Bestuurder)		
- Aseptic Technologies S.A.	Farmaceutische industrie	
(Rixensart)	(Bestuurder)	
- BESIX Group N.V./S.A.	Bouw	
(Brussel)	(Voorzitter Raad van Bestuur)	
- GlaxoSmithKline Biologicals S.A.	Farmaceutische industrie	
(Rixensart)	(Voorzitter Raad van Bestuur & Directeur Generaal)	
- GlaxoSmithKline Biologicals Manufacturing S.A.	Farmaceutische industrie	
(Rixensart)	(Bestuurder)	
- Groep Brussel Lambert N.V./S.A.	Portefeuillemaatschappij	Euronext Brussel
(Brussel)	(Bestuurder)	
- Ion Beam Applications S.A.	Technologie	Euronext Brussel
(Louvain-la-Neuve)	(Bestuurder)	
- Nanocyl S.A.	Chemie	
(Namen)	(Bestuurder)	
- Vesalius Biocapital I S.A., SICAR	Risicokapitaal	
(Luxemburg -L-)	(Voorzitter Raad van Bestuur)	
Serge WIBAUT		
(Bestuurder)		
- ReacFin S.A.	Consulting (Bestuurder)	
- Gambit Financial Solutions	Portefeuillemaatschappij (Voorzitter van de raad van Bestuur)	
- Eurinvest SA	Fondsenbeheer (Bestuurder)	
- Compagnie Européenne d'Assurances des Marchandises et des Bagages	Verzekeringen (Bestuurder)	
- Nationale Suisse Assurance	Verzekeringen (Bestuurder)	

Naam, Voornaam (Functie) Vennootschap (Zetel)	Activiteiten (Functie)	Notering
Sophie DUTORDOIR		
(Bestuurder)		
- Electrabel Customer Solutions SA/NV	Energie (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- Electrabel SA/NV	Energie (Bestuurder - General Manager)	
- Brussels Network Operations CVBA	Energie (Vice -Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- Eandis CVBA	Energie (Vice -Voorzitter van de Raad van Bestuur)	
- Sibelga CVBA	Energie (Bestuurder)	
- GDF Suez Energy Deutschland AG	Energie (Lid van de raad van Commissarissen)	
Max JADOT		
- Bekaert SA/NV	Staalindustrie (Bestuurder)	Euronext Brussel
Luc HAEGEMANS		
- Fainfood SA/NV	Voedingssector (Bestuurder)	
Peter FOO (Singapore)		
- Cityspring Infrastructure Management Pte Ltd (Singapore)	Infrastructuur (Bestuurder)	Listed -Singapore
Roger RAMOS (Spanje)		
- Mermoz Jet Finance S.L. (Singapore)	Transport - Finance (Bestuurder)	
Edit SZIRAKI (Hongarije)		
- Celestica Likvidtas Menedzsment Magyarorszag Kft. (Budapest - Hongarije)	Financiewezen (Bestuurder)	

Op december 2010 heeft Fortis Bank geen aandeel van 5% of meer in één van de bovenvermelde ondernemingen.

Begrippenlijst

Achtergestelde schuld (lening)

Een lening (of effect) dat lager staat in de rangorde van schulden die aanspraak kunnen maken op activa en inkomsten.

Actieve markt

Een markt waar homogene goederen worden verhandeld tussen op elk moment bereidwillige kopers en verkopers en waar de prijzen beschikbaar zijn voor het publiek.

Afwikkelingsdatum

Datum waarop een actief aan of door een entiteit wordt geleverd.

Basispunt (bp)

Eén honderdste van een procent (0,01%).

Besloten derivaat (in een contract)

Een component van een hybride(samengesteld) instrument dat tevens een niet-afgeleid basiscontract omvat. Het basiscontract kan een obligatie of aandeel, een lease-overeenkomst, een verzekeringscontract of een aan- of verkoopcontract zijn.

Cash flow hedge

Een afdekking van het risico op schommelingen in de kasstromen van een actief of een verplichting of van een verwachte toekomstige transactie en die voortkomen uit variabele koersen of prijzen.

Clean fair value

De reële waarde, exclusief het ongerealiseerde deel van de gelopen rente.

Clearing

De administratieve vereffening van effecten, futures en opties via een verrekeningsagentschap en de eraan verbonden financiële instellingen (clearing members).

Commercial mortgage-backed security (CMBS)

Een type obligatie die gedekt wordt door hypotheekleningen op commercieel vastgoed zoals winkels, kantoorgebouwen, hotels, scholen, industriële gebouwen en andere commerciële sites.

Contantewaardeberekening (Discounted cash flow method)

Een waarderingmethode waarbij de verwachte toekomstige kasstromen verdisconteerd worden tegen een rentevoet die de tijdswaarde van het geld uitdrukt alsook een risicopremie die een weerspiegeling vormt van de extra opbrengst die beleggers verlangen om het risico te compenseren op lagere kasstromen dan verwacht.

Controlekring

De wettelijke en regelgevende / toezichthoudende scope van Fortis Bank.

Credit Default Swap (CDS)

Een kredietderivaat tussen twee partijen. De koper van een credit default swap ontvangt kredietbescherming, terwijl de verkoper van een CDS de kredietwaardigheid van een onderliggend financieel instrument garandeert.

Credit spread

Het renteverskil tussen een risicovrije rentevoet of referentierentevoet (met name overheidsobligaties) en bedrijfsobligaties of -kredieten.

Deelneming

Een entiteit waarin Fortis Bank invloed van betekenis heeft en die geen dochteronderneming of belang in een joint venture is.

Derivaat

Een financieel instrument (op of buiten beurs verhandeld) waarvan de koers direct afhangt ('afgeleid is van') de waarde van een of meer onderliggende waarden, bijvoorbeeld aandelenindexen, schuldpapier, goederenprijzen, andere afgeleide instrumenten, een andere overeengekomen prijsindex of regeling.

Dirty fair value

De reële waarde, inclusief het ongerealiseerde deel van de gelopen rente.

Dochteronderneming

Dochterondernemingen zijn die ondernemingen waarin Fortis Bank, direct of indirect, het financiële en operationele beleid kan sturen teneinde voordelen uit deze activiteiten te verwerven ('zeggenschap').

Duration

Een algemene maat van de sensitiviteit van de prijs (de waarde van het hoofdbedrag) van een vastrentend instrument, uitgedrukt als een veranderingspercentage met 100 basispunten verandering in opbrengst. In de berekening van 'duration van eigen vermogen' refereert het begrip eveneens naar de gewogen gemiddelde timing van kasstromen van een portefeuille van activa of verplichtingen. Het wordt berekend op basis van netto contante waarde van de kasstromen (hoofdbedrag en rente).

Durfskapitaal

In het algemeen, de financiering van startende of kleine ondernemingen met een sterk groeipotentieel.

Dynamic EVD (Extreme Value Distribution)

Een mix van twee extreme waardedistributies gekalibreert op de uitkomst van historische simulaties met volledige herwaardering van afgeleide producten.

Earnings at Risk

Een maat voor de sensitiviteit van toekomstig netto-inkomen aan hypothetische ongunstige veranderingen in rentevoeten of aandelenprijzen. Earnings at Risk schat de impact in van stress tests op het netto-inkomen voor belastingen. EaR vertegenwoordigt een mogelijke afwijking van verwachte inkomen voor belastingen bij een ongunstige gebeurtenis over de komende 12 maanden binnen een gekozen betrouwbaarheidsinterval. EaR dekt zowel de totstandbrenging van een verlies als het er niet in slagen om opbrengsten te maken.

Economisch kapitaal

Het eigen vermogen dat Fortis Bank dient aan te houden om ervoor te zorgen dat de waarde van haar netto-activa niet onder nul te laten vallen in het ongunstigste scenario over een jaar. Het ongunstigste scenario wordt hierbij geassocieerd met een probabiliteit van 0,03%, wat overeenkomt met een gewenst betrouwbaarheidsinterval voor een economische solvabiliteit van 99,97%. Het betrouwbaarheidsinterval werd gekalibreerd op basis van het niveau van AA-ondernemingen van ratingagentschappen.

Effectenleentransacties

Een lening van een effect van de ene partij aan de andere, die op zijn beurt het effect dient terug te bezorgen op de eindvervaldag van de transactie. Een dergelijke lening is veelal gewaarborgd. Dit type van transacties geeft aan de eigenaar van het effect de mogelijkheid om een bijkomend rendement te behalen.

Employee benefits

Het geheel van niet-verplichte verzekeringen en andere voorzieningen die werknemers, inclusief hun salaris, ontvangen in ruil voor door hen verrichte diensten.

Factoring

Een vorm van bedrijfsfinanciering waarbij een bedrijf uitstaande vorderingen tegen een vergoeding overdraagt aan een factoringmaatschappij die de debiteurenadministratie, risicodekking en financiering van vorderingen voor haar rekening neemt.

Financiële lease

Een leaseovereenkomst die vrijwel alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en beloningen overdraagt. De eigendom kan uiteindelijk wel of niet worden overgedragen.

Geamortiseerde kostprijs

Bedrag waarvoor het financieel actief of de financiële verplichting bij de eerste opname in de balans wordt opgenomen, verminderd met aflossingen op de hoofdsom, vermeerderd of verminderd met de via de effectieve-rentemethode bepaalde geaccumuleerde afschrijving van het verschil tussen dat eerste bedrag en het aflossingsbedrag, en verminderd met eventuele afboekingen wegens bijzondere waardeverminderingen of oninbaarheid.

Gestructureerde kredietinstrumenten

Effecten die gecreëerd worden op basis van kasstromen van financiële contracten. Deze instrumenten omvatten schuldbewijzen gedekt door activa (ABS), schuldbewijzen gedekt door hypotheek (MBS) en schuldbewijzen gedekt door schuldinstrumenten (CDO). ABS zijn uitgiften gedekt door leningen (andere dan hypotheek), te ontvangen bedragen of leases, MBS zijn uitgiften gedekt door hypotheek en CDO zijn een klasse van gedekte schuldbewijzen en een synoniem voor obligaties gedekt door een groep obligaties (CBO), leningen (CLO) en andere activa zoals swaps (CSO). Betaling van het hoofdbedrag en rente van de CDO is gefinancierd met de kasstromen gegenereerd door de onderliggende activa.

Goodwill

Goodwill vertegenwoordigt het positieve verschil tussen enerzijds de reële waarde van de activa, verplichtingen en uitgegeven eigenvermogensinstrumenten, en anderzijds het belang van Fortis Bank in de reële waarde van de activa, en voorwaardelijke verplichtingen.

Hedge accounting

Verantwoording van de compenserende effecten van veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument en de reële waarde van het afgedekte instrument in de resultatenrekening van dezelfde periode.

HELOC

HELOC staat voor 'home equity lines of credit' en betreft een lening waarin een maximaal te ontfangen bedrag beschikbaar wordt gesteld binnen een overeengekomen periode. In tegenstelling tot een gewoon woningkrediet krijgt de kredietnemer het hele bedrag dus niet ineens, maar gebruikt hij deze de faciliteit om bedragen geleidelijk naargelang zijn behoefte te lenen beperkt tot het maximum overeengekomen bedrag. Eens de kredietnemer een bedrag werkelijk opneemt, start ook zijn terugbetalingsschema (woning blijft beschikbaar als onderpand).

IFRS

Afkorting voor International Financial Reporting Standards (voorheen International Accounting Standards (IAS)). De standaard internationale boekhoudregels voor het opstellen van jaarrekeningen per 1 januari 2005 voor alle beursgenoteerde ondernemingen binnen de Europese Unie, die de jaarcijfers beter vergelijkbaar maken en beter inzicht in de financiële positie en resultaten verschaffen.

Immaterieel vast actief

Een identificeerbaar, niet-monetair actief zonder fysieke vorm dat slechts verantwoord wordt op de balans als het toekomstige economische voordelen genereert en de kost van het actief op een betrouwbare manier kan gemeten worden.

ISO Valutalijs

AUD	Australië, Dollars
CAD	Canada, Dollars
CHF	Zwitserland, Francs
CNY	China, Yuan Renminbi
DKK	Denemarken, Kroner
GBP	Verenigd Koninkrijk, Pounds
JPY	Japan, Yen
MYR	Maleisië, Ringgits
SEK	Zweden, Kronor
THB	Thailand, Baht
TRY	Turkije, New Lira
TWD	Taiwan, New Dollars
USD	Verenigde Staten, Dollars
ZAR	Zuid-Afrika, Rand

Joint venture

Een strategische samenwerking tussen twee of meer partijen, die vermogen en kennis inbrengen maar anderszins onafhankelijk blijven opereren.

Kans op wanbetaling (PD)

de kans dat een wederpartij over een periode van een jaar in gebreke blijft. PD is een parameter gebruikt in de berekening van het verwachte verlies (EL).

Kernkapitaal

Totaal beschikbaar kapitaal op groepsniveau (gebaseerd op de bancaire definitie van Tier 1 kapitaal).

Kern Tier-1 kapitaal

De passivacomponenten die erkend worden als Tier-1 kapitaal onder het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen, na aftrek van innovatieve hybride leningen.

Kredietwaarde-aanpassing

Aanpassing aan de waarde van de portfolio aangehouden voor handelsdoeleinden om rekening te houden met het tegenpartijrisico.

Macro hedge

Een afdekking van een specifiek risico voor een portefeuille van tegoeden of activa.

Marktkapitalisatie

Beurswaarde. Marktkapitalisatie is gelijk aan het aantal uitstaande aandelen vermenigvuldigd met de geldende koers van het aandeel.

Netto investeringshedge

Een afdekking van het financieel risico van een netto investering in een buitenlandse entiteit door een transactie met een compenserend risicoprofiel af te sluiten.

Notioneel bedrag

Een uitdrukking van een aantal eenheden van een valuta, een financieel instrument, een bepaald volume of gewicht dat gespecificeerd wordt in een transactie met derivaten.

Operationele lease

Een overeenkomst die het gebruik van een goed toelaat tegen periodieke betalingen, maar geen overdracht inhoudt van een eigendomstitel. Het financiële risico blijft bij de schuldeiser of leasinggever.

Optie

Het recht, maar niet de verplichting, om een effect gedurende een bepaalde periode of op een bepaalde datum tegen een bepaalde prijs te kopen (calloptie) of verkopen (putoptie).

Private equity

Effecten van bedrijven die niet aan een beurs zijn genoteerd. De verkoop van private equity is aan strenge regels gebonden. Omdat een markt ontbreekt moet een belegger zelf een koper vinden als hij zijn aandeel in een dergelijk bedrijf wil verkopen.

Reële waarde (fair value)

Het bedrag waarvoor een actief (verplichting) kan worden verkregen (aangegaan) of verkocht (vereffend) in een marktconforme ('at arm's length') transactie, tussen bewuste en bereidwillige partijen.

Reële waarde afdekking (Fair value hedge)

Een afdekking om de risicopositie te beperken aan schommelingen in de reële waarde van een actief, een verplichting, of een vaststaande verbintenis. De schommeling van de reële waarde is verbonden aan een specifiek risico en heeft een invloed op de gerapporteerde nettowinst.

Residential mortgage-backed security (RMBS)

Een type obligatie die gedekt wordt door hypotheek op residentieel vastgoed in plaats van door hypotheek op commercieel vastgoed.

Risicopositie bij in gebreke blijven (EAD)

Risicopositie bij in gebreke blijven geeft een schatting van het bedrag waaraan Fortis Bank blootstaat in het geval dat een lener in gebreke blijft. EAD is een van de parameters nodig om het verwachte verlies (EL) te berekenen.

Schuldbewijs gedekt door activa (ABS)

Een obligatie of een effect dat gewaarborgd wordt door activa. Het begrip 'ABS' wordt over het algemeen gebruikt om te verwijzen naar effecten waarbij de onderliggende garantie bestaat uit activa, die niet bestaan uit residentiële eerste hypotheek, zoals kredietkaarten en 'home equity'-leningen, leases of commerciële hypotheek.

Schuldbewijs gedekt door leningen (CLO)

Een vorm van effectisering waarbij de betalingen van meerdere middelgrote en grote commerciële leningen worden gebundeld en worden doorgegeven aan verschillende klassen van eigenaars opgedeeld in verschillende tranches.

Schuldbewijs gedekt door schuldinstrumenten (CDO)

Een type activa gedekt door effecten en gestructureerde kredietproducten dat resulteert in een risicopositie in een portefeuille van vastrentende activa en het kredietrisico verdeelt over meerdere tranches met elk een verschillende kredietrating. CDO kunnen schuldbewijzen gedekt door leningen (CLO), schuldbewijzen gedekt door obligaties (CBO) en schuldbewijzen gedekt door synthetische obligaties (CSO) omvatten.

Synthetische schuldbewijzen

Een schuldbewijs gedekt door schuldinstrumenten (CDO) waarin de onderliggende kredietrisicopositie genomen wordt door een credit default swap aan te gaan in plaats van door het kopen van werkelijke financiële activa.

Terugkoopovereenkomst

De verkoop van een effect waaraan een overeenkomst gekoppeld wordt aan een bepaalde prijs om het terug te aan te kopen op een vastgelegde datum en tegen een andere bepaalde prijs.

Tier 1 kapitaal

Kernkapitaal van een bank uitgedrukt als percentage van het risicogewogen balanstotaal.

Transactiedatum

De datum waarop Fortis Bank toetreedt tot de contractuele bepalingen van het instrument.

VaR

Afkorting van Value at Risk: een techniek op basis van de statistische analyse van historische marktontwikkelingen en fluctuaties. De VaR bepaalt de kans dat het verlies op een portefeuille een bepaald bedrag zal overschrijden. Voor de bepaling van de marktrisico's gerelateerd aan haar marktzaalactiviteiten, berekent Fortis Bank een VaR gebruik makend van een 99% betrouwbaarheidsinterval over een horizon van 1 dag. Deze calibratie heeft tot doel het risico van tradingactiviteiten te reflecteren onder normale liquiditeitsomstandigheden.

Vastgoedbelegging

Vastgoed dat wordt aangehouden door Fortis Bank omwille van huuropbrengsten of een stijging van de kapitaalwaarde.

Verlies bij wanbetaling (LGD)

Het verlies bij wanbetaling is het gemiddelde verlies bij het in gebreke blijven van de tegenpartij. LGD is een parameter nodig voor de berekening van het verwachte verlies (EL).

Verwachte verlies (EL)

Het verwachte verlies is het verwachte jaarlijks niveau van kredietverliezen binnen een economische cyclus. De werkelijke verliezen voor een bepaald jaar zullen afwijken van het verwachte verlies, maar het verwachte verlies is het bedrag dat Fortis Bank gemiddeld mag verwachten te verliezen binnen een economische cyclus. Het verwachte verlies dient eerder te worden beschouwd als een kost van bedrijfsvoering dan als een risico op zichzelf. Het verwachte verlies wordt als volgt berekend: $EL = EAD \times PD \times LGD$.

Voorziening

Een verplichting van een onzekere omvang of met een onzeker tijdstip. Voorzieningen worden opgenomen als verplichtingen wanneer het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen vereist zal zijn om deze verplichtingen af te wikkelen en in de veronderstelling er dat een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Waardevermindering

Het bedrag waarmee de boekwaarde van een actief zijn realiseerbare waarde overtreft. In dergelijke gevallen zal de boekwaarde via de resultatenrekening teruggebracht worden tot zijn reële waarde.

Afkortingen

2OPC	Oversight of Operational Permanent Control	IRBA	Internal Ratings Based Approach
ABS	Asset backed security	ISDA	International Swaps en Derivatives Association
AFS	Available for sale	FV	Fair Value
AIRBA	Advanced Internal Ratings Based Approach	LGD	Loss Given Default
ALM	Asset en liability management	MBS	Mortgage-backed security
AMA	Advanced Measurement Approach	MCS	Mandatory Convertible Securities
ARCC	Fortis Bank Audit, Risk en Compliance Committee	MtM	Mark to Market
BGL	Banque Générale de Luxembourg	NBB	Nationale Bank van België
CASHES	Convertible en subordinated hybrid equity-linked securities	NPV	Net present value
CBFA	Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezenen	OCI	Other comprehensive income
CBO	Collateralised bond obligation	OTC	Over the counter
CCF	Credit Conversion Factor	PD	Probability of Default
CDS	Credit default swap	RMBS	Residential mortgage-backed securities
CDO	Collateralised debt obligation	RPN	Relative Performance Note
CIB	Corporate en Investment Banking	SCI	Structured Credit Instruments
CLO	Collateralised loan obligation	SFPI/FPIM	Société Fédérale de Participations et d'Investissement /Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij
CMBS	Commercial mortgage-backed security	SPE	Special purpose entity
CODM	Chief Operating Decision Maker	SPV	Special purpose vehicle
CP	Commercial paper	USTA	Unrated Standardised Approach
CRM	Central Risk Management	VaR	Value at Risk
CSO	Collateralised swap obligation		
CGU	Cash generating unit		
CVA	Credit Value Adjustment		
EAD	Exposure At Default		
EaR	Earnings at Risk		
ECB	European Central Bank		
EL	Expected Loss		
Euribor	Euro inter bank offered rate		
HTM	Held to maturity		
IASB	International Accounting Standards Board		
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee		
IFRS	International Financial Reporting Standards		

