

Boodschap van de CEO



Download ons volledige jaarverslag en onze jaarrekening voor 2023 via [onze website](#)

www.izolabank.com



Izola Bank werd opgericht in 1994 en is een dochteronderneming van de groep Van Marcke. De groep is één van de grootste leveranciers voor sanitair en verwarming. In de loop der jaren heeft de Bank haar activiteiten uitgebreid met gebruiksvriendelijke online bankdiensten, voor zowel zakelijke als particuliere klanten in België, Frankrijk en Malta. Vandaag heeft de Bank haar nichekredietdiensten verder ontwikkeld met de bedoeling om in de toekomst nog meer uit te breiden.

De Bank beschikt over een vergunning en wordt gereguleerd door de MFSA, de Malta Financial Services Authority, om haar bankwezenactiviteiten uit te oefenen in het kader van de Banking Act van 1994 (hoofdstuk 371 van de Maltese wetgeving).

Ik ben verheugd om opnieuw een overzicht te geven van de prestaties van de bank voor 2023.

Het jaar 2023 werd gekenmerkt door een reeks ongekende gebeurtenissen, waaronder een heropleving van de rentetarieven, aanzienlijke inflatiedruk en toenemende geopolitieke spanningen. Hoewel de monetaire beleidsrentetarieven enigszins gestabiliseerd zijn, blijven ze aanzienlijk hoger vergeleken met recente jaren. Ondanks deze uitdagingen bleef de Bank zich inzetten voor de uitvoering van haar groei- en diversificatiestrategie. In 2023 hebben we met succes ons doel bereikt om onze basis van retaildeposito's aanzienlijk uit te breiden en hebben we aanzienlijke vooruitgang geboekt bij de innovatie van nieuwe producten binnen de factoringsector. Deze vooruitgangen worden verwacht als belangrijke drijfveren voor onze toekomstige groei. Vooruitkijkend zal de Bank haar focus behouden op flexibiliteit en responsiviteit om te voldoen aan nieuwe eisen in deze voortdurend veranderende omgeving en blijven we duurzame producten, diensten en oplossingen aanbieden en ontwikkelen door middel van innovatie en digitalisering.

Gedurende het jaar dat eindigde op 31 december 2023, zag de Bank aanzienlijke stijgingen in haar inkomstenstromen, waarbij haar rente-inkomsten met 45% groeiden ten opzichte van 2022. De totale activa van de Bank zijn gedurende het jaar met 18% gestegen en hebben de grens van een half miljard euro overschreden, met een afsluiting van het jaar op €507.947.733. Dit werd voornamelijk gedreven door groei in de leningen- en factoringportefeuilles. Gefactureerde vorderingen namen met €21,6 miljoen toe, of 18%, ten opzichte van het voorgaande jaar, terwijl leningen met €20,6 miljoen, of 13%, stegen in vergelijking met 2022. De beleggingsportefeuille daalde met een marginaal bedrag van €2 miljoen, of 2%, vergeleken met december 2022, voornamelijk als gevolg van de verkoop van enkele blootstellingen aan bedrijfsobligaties.

Echter, scherpe stijgingen in de rentetarieven op deposito's gedurende het jaar leidden tot een compressie van het netto rente-inkomen met 9%. Het financiële jaar 2023 werd ook gekenmerkt door verhoogde operationele kosten, gedeeltelijk gerelateerd aan voortdurende investeringen in personeel en systemen, evenals een verhoogde advertentie-uitgaven als gevolg van de terugkeer van een competitieve markt voor deposito's. Dit resulteerde in een stijging van 22% in personeelskosten en een toename van 19% in andere administratieve kosten. Binnen deze laatste categorie maakte de Bank ook meer kosten voor bijdragen aan het Deposito Garantie Stelsel (DGS) als gevolg van wijzigingen in de relevante wetgeving.

Deze factoren resulteerden in een operationeel verlies na belastingen voor het jaar van €1.242.368. Na rekening te houden met een omkering van negatieve waardeveranderingen uit 2022 en een herwaardering van het huidige hoofdkantoor, resulteerde dit in een positief totaal uitgebreid inkomen voor het jaar, netto van belastingen, van €540.155.

Op 31 december 2023 bleef de bank goed gekapitaliseerd,

met een Kapitaaladequaathedsratio (CAR) en Core Equity Tier 1 (CET1) ratio van respectievelijk 18,96% en 12,63%. Deze ratios vallen binnen de kapitaalvereisten die zijn vastgesteld na het Toezichtsreview- en evaluatieproces (SREP) door de Malta Financial Services Authority (MFSA), waarbij een CAR van 14,8% en een CET1 ratio van 10,5% worden gehanteerd. De Liquiditeitsdekkingsratio (LCR) van de bank bedraagt 1.948%, ruim boven de normen van de Europese banksector. Dit wordt toegeschreven aan de robuuste en stabiele financieringsstructuur van de bank, hoofdzakelijk afkomstig uit retailkanalen. Een aanzienlijk deel van deze financiering bestaat uit termijndeposito's, wat de liquiditeitspositie van de bank verder versterkt.

Izola Bank gelooft sterk in een actieve rol in de samenleving door te investeren in gemeenschapsorganisaties die rechtstreeks ingaan op urgente problemen binnen het land. Vanaf 2017 heeft de Bank samengewerkt met Foodbank Lifeline Foundation, een geregistreerde NGO die kortetermijn noodvoedselpakketten biedt aan mensen in grote nood, ongeacht ras, religie en geslacht, totdat ze een pad naar stabiliteit vinden. Gedurende 2023 bleef Izola Bank haar financiële en praktische steun voortzetten om te voldoen aan de toenemende vraag naar de diensten van Foodbank Lifeline. We streven ernaar om Foodbank Lifeline te blijven helpen niet alleen om de honger in Malta te verlichten, maar ook om voedselverspilling en koolstofemissies aanzienlijk te verminderen. In het afgelopen jaar erkende de Bank ook het belang van het bevorderen van een gezond lichaam en geest door een lokale Futsal club te sponsoren.

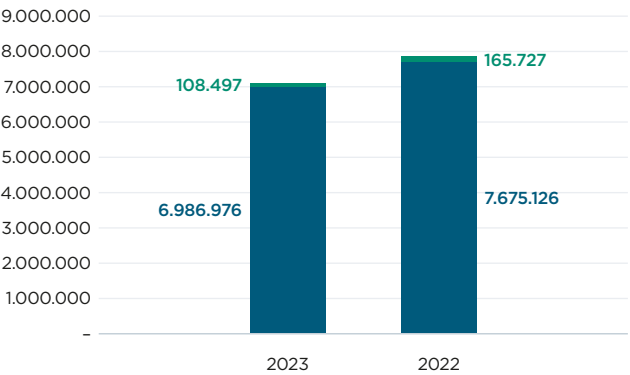
Izola Bank kijkt vooruit naar 2024 en daarna en bevestigt haar toewijding om groei te bevorderen in belangrijke gebieden zoals factoring operaties, zakelijke leningen en het verhogen van deposito's. Deze strategische focuspunten onderstrepen onze toewijding om uitgebreide financiële oplossingen te bieden en tegelijkertijd onze positie op de markt te versterken. Zoals gerapporteerd in 2022 heeft de Bank haar hypotheekproduct voor residentiële woningen gelanceerd op de retailmarkt in Malta, met plannen om ook te groeien op de Nederlandse markt. Gezien de afname van de rentemarges op dergelijke producten, hebben we besloten om onze groeiplannen voor deze bedrijfslijn voorlopig stop te zetten.

In 2024 zal de Bank een belangrijke mijlpaal markeren wanneer ze 30 jaar succesvolle activiteiten viert. Deze herdenking zal worden benadrukt door de inauguratie van ons nieuwe hoofdkantoor op Castille Place, Valletta. Het consolideren van onze activiteiten op deze iconische locatie zal niet alleen ons personeel onder één dak brengen, maar ook onze merkzichtbaarheid vergroten.



Andrew Mifsud
CEO

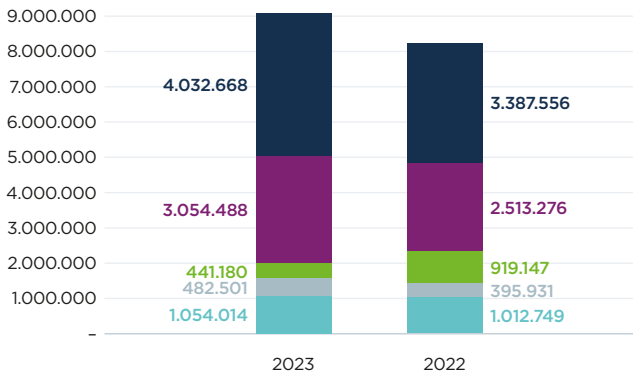
Bedrijfsopbrengsten



■ Nettorenteopbrengst
■ Andere inkomsten

Tijdens het jaar eindigend op 31 december 2023 meldde de Bank een daling van 10% in netto rentebaten ten opzichte van het niveau van 2022. Het jaar 2023 werd gekenmerkt door scherpe stijgingen van de rentetarieven op deposito’s, wat leidde tot de vermindering van de netto rentebaten. Desondanks heeft de Bank een stijging van 45% in bruto rentebaten gerapporteerd in vergelijking met het voorgaande jaar.

Bedrijfsuitgaven



(Loss)/Profit before tax: (1.969.378) (387.806)

■ Afschrijvingen en waardeverminderingen
■ Bijdragen aan het depositocompensatiestelsel
■ Personeelsbeloningen
■ Wijzigingen in verwachte kredietverliezen en andere waardeverminderingen op kredieten
■ Andere administratieve uitgaven

De stijging van de totale uitgaven resulteerde in een verlies voor belasting van €1.969.378. De kosten-inkomstenratio van de Bank, exclusief wijzigingen in verwachte kredietverliezen, steeg tot 121% (2022: 93%). Dergelijke kostenstijgingen worden gekenmerkt door stijgingen in medewerkersvergoedingen als gevolg van een toename van het personeelsbestand, bijkomende diensten en stijgingen in de bijdragen aan het Depositogarantiestelsel als gevolg van de toename van de deposito’s.

Financiële hoogtepunten

	% evolutie 2023—2022	2023 €	2022 €	2021 €	2020 €	2019 €
--	-------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Winst- en verliesrekening en overig totaalresultaat

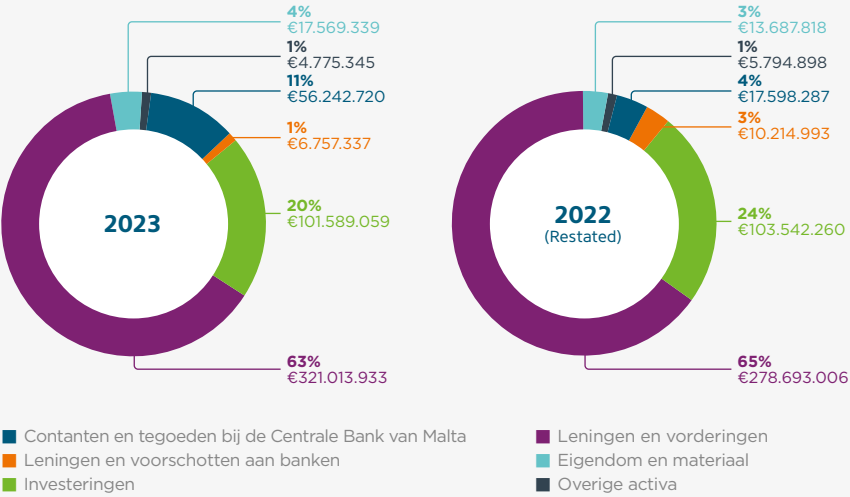
Nettorenteopbrengst	-9%	6.986.976	7.675.126	6.190.824	5.563.874	6.185.501
Andere inkomsten	-35%	108.497	165.727	561.114	377.990	62.351
Bedrijfsinkomsten	-10%	7.095.473	7.840.853	6.751.938	5.941.864	6.458.838
Winst voor belastingen	-408%	(1.969.378)	(387.806)	820.157	604.891	2.495.213
Winst over het jaar	-337%	(1.242.368)	(284.219)	447.981	385.220	1.460.740

Overzicht van de financiële positie

Totaal activa	18%	507.947.733	429.531.262	402.808.886	389.296.940	368.331.905
Totaal passiva	20%	476.077.281	398.200.965	369.528.959	355.213.197	334.660.889
Totaal eigen vermogen	2%	31.870.452	31.330.297	33.279.927	34.083.743	33.671.016

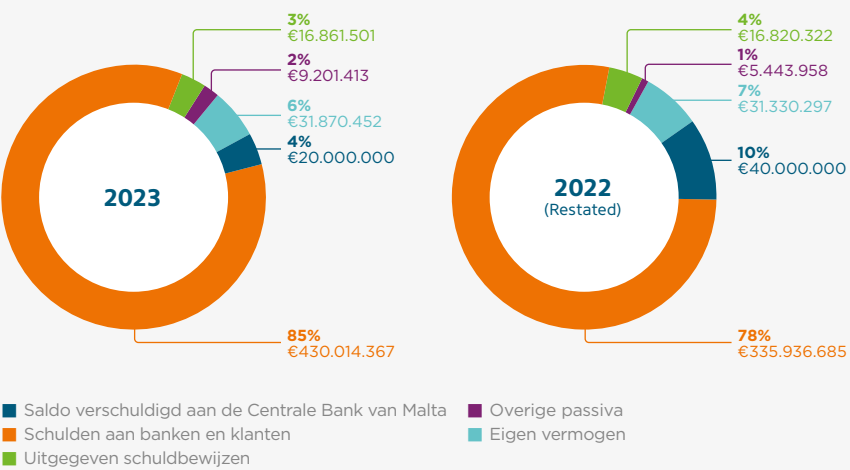
Voor volledige details, zie het Jaarverslag 2023, gepubliceerd in de rubriek ‘Beleggersinformatie’ op <https://www.izolabank.com/be-nl/wie-zijn-wij/beleggersinformatie>

Activa



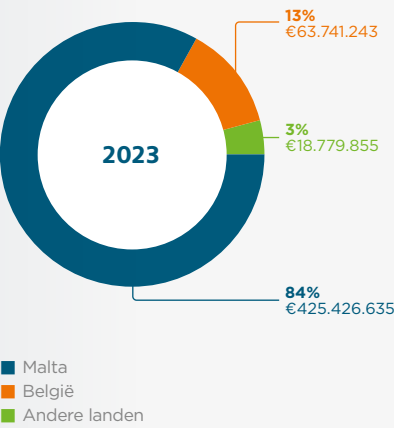
De totale activa van de Bank stegen met 18% tot €507.947.733, voornamelijk gedreven door groei in de krediet- en factoringportefeuilles evenals liquiditeit aangehouden bij de Centrale Bank van Malta. Gefactureerde vorderingen stegen met €21,7 miljoen, of 18% ten opzichte van het voorgaande jaar, terwijl kredieten met €20,6 miljoen, of 13%, toenamen in vergelijking met 2022. De beleggingsportefeuille daalde met €2 miljoen in vergelijking met december 2022, na een herziening met betrekking tot een specifieke staatsobligatieportefeuille, verergerd door de daling van marktprijzen en de verkoop van beleggingswaarden.

Eigen Vermogen & Passiva

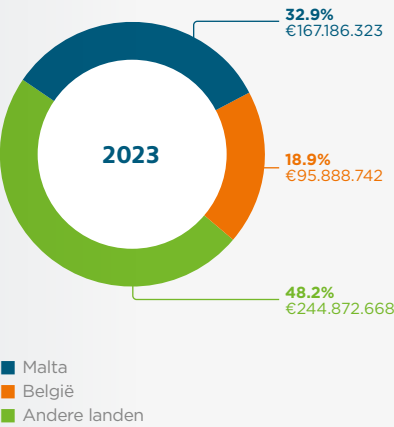


Op 31 december 2023 bleef de Bank goed gekapitaliseerd en liquide, met een Capital Adequacy Ratio (CAR) van een gezonde 18,96% en een Liquidity Cover Ratio (LCR) van 1.948%, wat aanzienlijk boven de normen van de Europese banksector ligt.

Activa van de landen samen



Passiva van de landen samen



Ratio’s

Kapitaalratio

18,96% 8%
Izola Bank Minimum

Liquideitsratio

1.948% 100%
Izola Bank Minimum

In 2023 hanteerde de Bank sterke kapitaal- en liquideitsratio’s met comfortabele bufferniveaus boven de minimumvereisten die de groei van de Bank op de middellange termijn adequaat kunnen ondersteunen.