

Trust. Knowledge.

Jaarverslag 2023



<u>I</u>	Boodschap aan de aandeelhouders	2
<u>II</u>	Kerncijfers	14
<u>III</u>	Markante feiten	20
<u>IV</u>	Beheerverslag	36
<u>V</u>	Niet-financieel verslag	64
<u>VI</u>	Geconsolideerde jaarrekening	210
<u>VII</u>	Enkelvoudige jaarrekening	334
<u>VIII</u>	Contact	350

I. Boodschap aan de aandeelhouders

Hugo Lasat, CEO

Gilles Samyn, voorzitter van de raad van bestuur

Geachte aandeelhouders,

Het jaar 2023 leek onder een moeilijk gesternte te beginnen door de verwachte wereldwijde economische vertraging. De wereldeconomie bleek evenwel veerkrachtiger dan aanvankelijk gedacht en een recessie bleef uit. Het strakke monetaire beleid bereikte een kantelpunt en zette de centrale banken ertoe aan om het geweer van hun rentebeleid van schouder te veranderen, waardoor het financiële landschap een nieuwe gedaante kreeg.

Het betere renteklimaat heeft de inkomsten van onze business lines positief beïnvloed en was ook gunstig voor onze globale resultaten. Mede dankzij de positieve marktomgeving kon Degroef Petercam het jaar afsluiten met in totaal €74,3 miljard aan tegoeden van cliënten¹, wat neerkomt op een stijging van 5% ten opzichte van 2022.

Geïntegreerde model maakt onze groep veerkrachtiger

De netto-inkomsten bedroegen € 579 miljoen in 2023, een stijging met 4% ten opzichte van de € 559 miljoen van vorig jaar. Het gunstige renteklimaat bracht weliswaar extra inkomsten op, maar die stijging werd deels tenietgedaan door een daling van de netto commissielonen.

De bedrijfskosten stegen door hogere personeelskosten als gevolg van een toename van het aantal medewerkers en de inflatie. Het brutobedrijfsresultaat bedroeg 118,5 miljoen euro, een stijging van 11% ten opzichte van 2022. Niettemin daalde de nettowinst van 76,4 miljoen euro in 2022 naar 56,3 miljoen euro in

(1) Exclusief dubbelleningen



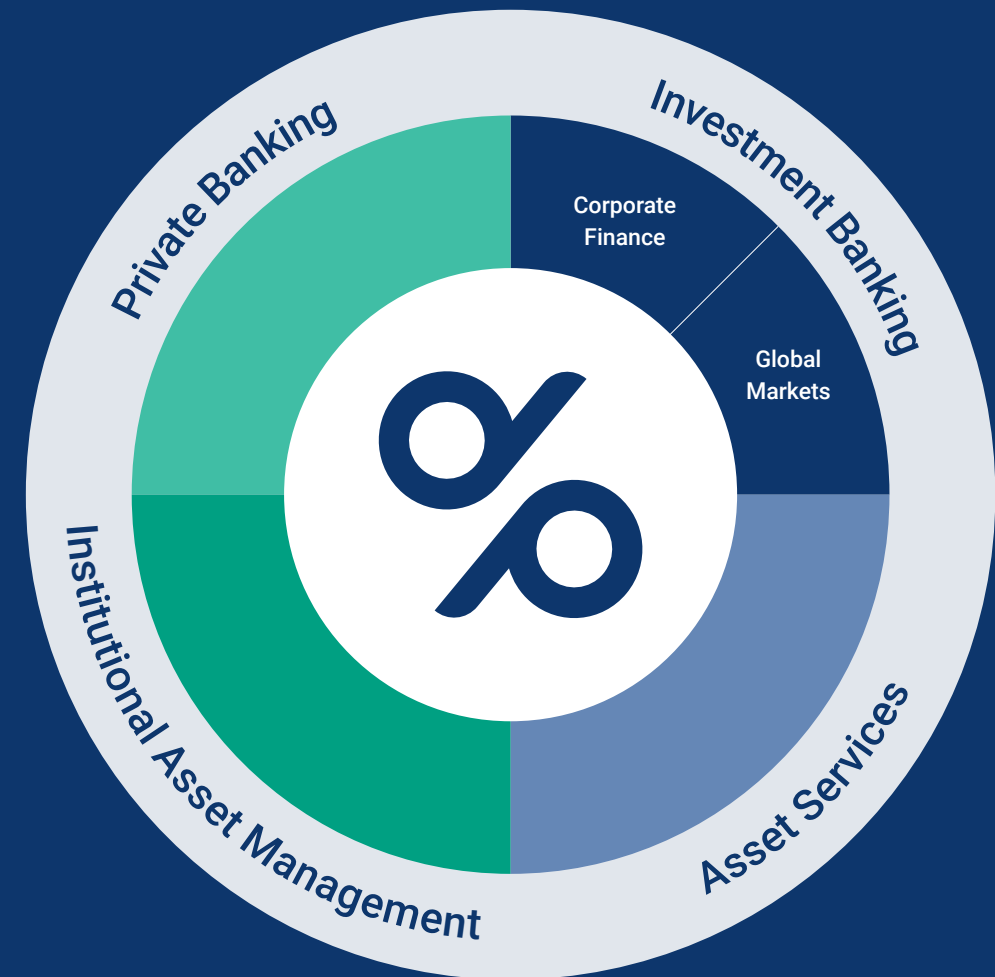
2023 ; eenmalige uitgaven wogen op het nettoresultaat, waaronder uitzonderlijke kosten die voortvloeiden uit de strategische herziening van de aandeelhoudersstructuur van onze groep en een hogere vennootschapsbelasting.

Private Banking

Het voorbije jaar bevestigden de cliënten van private banking hun vertrouwen in ons. Die tevredenheid weerspiegelt de kwaliteit van onze cliëntenrelaties, de deskundigheid van onze teams en de meerwaarde van onze persoonlijke aanpak. Als logisch gevolg van de hogere rentes werden er minder leningen aangegaan. Onze private equity-activiteiten zetten opnieuw mooie resultaten neer met vergelijkbare prestaties als vorig jaar. Als hoogtepunt noteren we het commerciële succes van ons Vintage Private Equity-fonds in België en Luxemburg. Voor veel cliënten vormde het de ideale gelegenheid om voor het eerst in te tekenen op een investering in private equity. Samen met ons gloednieuwe informaticasysteem voor bancaire verrichtingen, vermogens- en klantenrelatiebeheer zijn dat veelbelovende initiatieven met het oog op onze doelstelling om volgend jaar positieve kapitaalinstromen te genereren.

Asset Management

Nieuwe DPAM-clieënten vertegenwoordigden aan het einde van het jaar € 1,1 miljard. Die nettokapitaalinstroom weerspiegelt onze commerciële expansie en de loyaliteit van onze institutionele cliënten. Dat resultaat vormt een mooie bekroning voor de toewijding van de medewerkers bij DPAM en is daarnaast ook te danken aan de investeringen in een nieuw digitaal data- en beheerplatform. De obligatiestrategieën presteerden sterk en ook de multi-asset en aandelenstrategieën deden het goed. Bij de wereldwijde aandelenfondsen zagen we daarentegen een gemengder beeld, zonder evenwel hun rendementen op de lange termijn in vraag te stellen. Een belangrijke erkenning in 2024 bestond in de eerste plaats die DPAM behaalde in de Responsible Investor Benchmarking Index (Hirschel & Kramer (H&K)) op 600 duurzame vermogensbeheerders wereldwijd.



Asset Services

Onze entiteit voor fondsenadministratie registreerde dit jaar een net-tokapitaaluitstroom, voornamelijk omdat een cliënt zijn fondsen over-hevelde naar zijn nieuwe moedermaatschappij. Die evolutie werd deels gecompenseerd door de succesvolle integratie van ons grootste fonds van derden. Rekening houdend met andere nieuwe cliënten van wie het dossier verder wordt gefinaliseerd, haalde Asset Services in totaal bijna een miljard euro aan nieuwe fondsen van derden binnen in 2023.

Investment Banking

Na een zeer dynamisch 2022 beleefden onze global markets-activiteiten opnieuw een sterk jaar. Bij de afdeling sell-side stegen de commissie-inkomsten gelinkt aan aandelen onder impuls van de hoge marktvolatiliteit in 2023. Onze oplossingen voor aandelenoptieplannen gingen er eveneens op vooruit en wisten een toenemend aantal cliënten te overtuigen. De inkomsten van onze buy-side afdeling die zich toelegt op de uitvoering van orders lagen in de lijn van vorig jaar.

Voor onze Corporate Finance-afdeling was 2023 een complexer jaar: de stijgende rentevoeten leidden tot hogere financieringskosten, waardoor cliënten hun plannen uitstelden en het aantal transacties daalde. Onze teams presteerden niettemin uitstekend en stonden mee aan de wieg van enkele spraakmakende transacties.

Hoge solvabiliteit en uitstekende kapitalisatie

Dankzij die goede resultaten bleef onze balans robuust, terwijl onze solvabiliteits- en liquiditeitsratio's aanzienlijk boven de wettelijke vereisten lagen. Op 31 december 2023 was onze geconsolideerde solvabiliteitsratio gestegen tot 24%. Het balanstotaal klokte af op € 8,1 miljard en bevatte voor meer dan € 4,5 miljard aan uiterst liquide activa. Door steeds zorgvuldig om te springen met zowel financiële middelen als activiteiten waar de groep zich op toelegt, is onze onderneming financieel kerngezond. Daardoor beschikken we over voldoende middelen om te investeren in de uitbouw van onze activiteiten en om onze waardepropositie verder uit te breiden voor onze cliënten.



Gesteund door een sterk bestuur
en samen met onze sterk betrokken
medewerkers streven we ernaar om
duurzame impact te creëren door
alle facetten van onze bedrijfsvoering
systematisch tegen het licht te houden.

Gilles Samyn,
Voorzitter van de raad van bestuur

Strategisch plan Route 26

In 2023 zijn belangrijke stappen vooruit gezet in het kader van onze zogenoemde 'Route 26', ons strategische plan dat volgende doelen beoogt:

- Onze business doen groeien
- Een Employer of choice zijn
- Onze stempel drukken op de samenleving

Wat we als bedrijf nastreven en bereiken, reikt verder dan de gebruikelijke meetbare financiële prestaties. In alle sectoren en domeinen waar we in actief zijn, vertaalt onze klantgerichte aanpak zich in een hoge tevredenheidsscore van onze cliënten. Het vertrouwen dat ze ons schenken en de expertise van onze teams vormen de fundamenteën van onze relatie met onze cliënten.

Vanuit onze ambitie om uit te groeien tot een Employer of choice willen we dat iedereen zijn talenten kan ontplooiën via ambitieuze opleidingsmodules en leadershipprogramma's. We zetten ook volop in op ondersteuning en op een positieve werkomgeving.

Anderzijds willen we ook onze stempel drukken op de samenleving. Ons engagement reikt verder dan het louter financiële en we streven naar verantwoorde welvaart voor iedereen. Die missie nemen we serieus. Zowel binnen onze bedrijfsvoering als in onze dienstverlening zijn daartoe belangrijke initiatieven genomen. Zo hebben we DPAM's Net Zero-engagement uitgebreid naar de hele groep en bepalen ESG-gerelateerde prestatie-indicatoren vandaag mee de variabele beloning van onze medewerkers. Als een van de eerste bedrijven dat zich heeft geëngageerd voor biodiversiteit, heeft DPAM zich gealigneerd op de aanpak van de Taskforce of Nature Related Financial Disclosures (werkgroep voor financiële gegevens gelinkt aan het milieu). Gesteund door een sterk bestuur en samen met onze sterk betrokken medewerkers, houden we alle facetten van ons bedrijf en onze dienstverlening tegen het licht om duurzame impact te creëren.

Vooruitzichten

Meer dan ooit zijn we uitstekend geplaatst om tegemoet te komen aan de noden en verwachtingen van onze cliënten en om waarde te creëren voor al onze belangengroepen. We onderscheiden we ons met een unieke identiteit waar we terecht trots op zijn: we zijn een vooraanstaand investeringshuis dat menselijke waarden en expertise



Wat we als bedrijf nastreven en bereiken, reikt verder dan de gebruikelijke meetbare financiële prestaties. In alle sectoren en domeinen waar we actief zijn, vertaalt onze klantgerichte aanpak zich in een hoge tevredenheidsscore van onze cliënten.

Hugo Lasat, CEO

hoog in het vaandel draagt. Die eigenheid vormt een enorme troef in een markt die snel verandert en inzet op standaardisering. Uiteraard willen we ook onze teams bedanken. Het is immers dankzij hun inzet en knowhow dat we onze leiderspositie konden verstevigen.

Het jaar 2023 stond in het teken van het wijzigende aandeelhouderschap bij Degroef Petercam. Toen het principiële akkoord met Indosuez Wealth Management op 3 augustus 2023 werd ondertekend, werd meteen duidelijk dat de nieuwe aandeelhoudersstructuur ons engagement verder zal bevorderen ten aanzien van onze medewerkers en onze cliënten. Het is dan ook onze ambitie om een Europese leider te worden in private banking en vermogensbeheer, en om verder te investeren in corporate finance, global markets en asset services.

In deze historische context willen we graag van de gelegenheid gebruik maken om al onze aandeelhouders te bedanken voor hun jarenlange betrokkenheid en steun. Daarnaast, en dat is zo mogelijk nog belangrijker, willen we onze cliënten van harte bedanken voor hun niet-aflatende vertrouwen door de jaren heen.

Door de voorgestelde alliantie met Indosuez Wealth Management, die weliswaar nog moet worden goedgekeurd door de regelgevende instanties, zal een nieuwe referentieaandeelhouder aan boord komen die de steun geniet van Crédit Agricole, een speler van formaat die wereldwijd de toon zet in de banksector.

Deze sterke strategische partner - die onze business door en door kent - zal het merk Degroef Petercam nog meer uitstraling geven. Onze wendbaarheid en ons ondernemerschap zullen eveneens een boost krijgen, waardoor we de belangen van onze cliënten nóg beter zullen kunnen dienen. Deze transactie zal worden afgewikkeld in samenwerking met de CLdN-groep, onze historische aandeelhouder die zijn belang van zowat 20% in Degroef Petercam behoudt, conform onze intentie om onze Belgische roots en verankering op lange termijn te behouden.

Wijziging van meerderheidsaandeelhouder

Op donderdag 3 augustus 2023 ondertekende CA Indosuez Wealth Management een principsovereenkomst om een meerderheidsbelang te verwerven in Degroef Petercam. Dit project zou worden gerealiseerd in samenwerking met de CLdN-groep, een van de referentieaandeelhouders van Degroef Petercam, die haar participatie van zowat 20% zou behouden.

De Europese mededingingsautoriteiten hebben de transactie reeds goedgekeurd in december 2023. Er zijn echter nog andere goedkeuringen nodig, waardoor de transactie op de datum van afsluiting van dit verslag nog niet was afgewikkeld. Die goedkeuringen verwachten we midden 2024.

Zodra de verkoop is afgerond, zal het gecombineerde aanbod van de beide groepen ons in staat stellen om een allesomvattend gamma oplossingen in financiering, beleggingsbeheer en advies en zakenbankactiviteiten aan te bieden. Die bundeling van krachten strekt zich uit over een groot geografisch gebied en zal ons positioneren als een toonaangevende speler die kan tegemoetkomen aan de behoeften van particuliere, professionele en institutionele cliënten.

Samen kunnen we een solide groei in het vooruitzicht stellen.



II. Kerncijfers

Netto-inkomsten
in miljoen EUR

579,3

↗ +3,6%
2022 : 559,0

Geconsolideerde nettowinst
in miljoen EUR

56,3

↘ -26,3%
2022 : 76,4

Verdeling van de inkomsten per bedrijfsactiviteit*



- Private Banking (inclusief kredieten en Private Equity)
- Institutional Asset Management
- Asset Services
- Investment Banking (Corporate Finance en Global Markets)

* De inkomsten per bedrijfsactiviteit omvatten zowel de analytische inkomsten als de inkomsten van cashtegoeden toegewezen aan deze activiteiten.

Totale activa van cliënten
in miljard EUR

	2023		2022	
	Bruto	Netto ¹	Bruto	Netto ¹
Activa onder beheer ²	64,6	64,6	59,6	59,6
Activa onder administratie ³	50,0	6,1	49,2	8,1
Activa in bewaring ⁴	94,3	3,6	92,6	3,4
Totale activa van cliënten		74,3		71,1

- 1 Exclusief dubbeltellingen
- 2 Beheer- en kredietkosten
- 3 Administratieve diensten, inclusief administratie van beleggingsfondsen, fondsenboekhouding, fondsendomiciliëring, registratie en oprichting van nieuwe fondsen, transferagent, enz.
- 4 Bewaardiensten, inclusief registratie, aanhouding en bewaring via effecten- en cashrekeningen

Kapitaalstructuur op 31.12.2023



- DSDC*
 - Petercam Invest*
 - Financiële partners
 - Management en medewerkers
 - Autocontrole
- Totaal aantal aandelen:
10.842.209

*Familiale en referentieaandeelhouders
DSDC: families Philippson, Haegelsteen, Schockert en Siaens, CLdN Finance en Cobepa
Petercam Invest : families Peterbroeck en Van Campenhout

Medewerkers

in voltijdse equivalenten

1.486

2022 : 1.469

Verdeling medewerkers per land

in voltijdse equivalenten

	31.12.2023	31.12.2022
● België*	1.011	1.002
● Luxemburg	405	390
● Frankrijk	66	74
● Zwitserland	4	3

* Inclusief de bijkantoren in Duitsland, Italië, Spanje en Nederland

Raad van bestuur

Voorzitter van de raad van bestuur

Gilles Samyn¹

Uitvoerend bestuurder /
Voorzitter van het directiecomité

Hugo Lasat

Uitvoerende bestuurders /
leden van het directiecomité

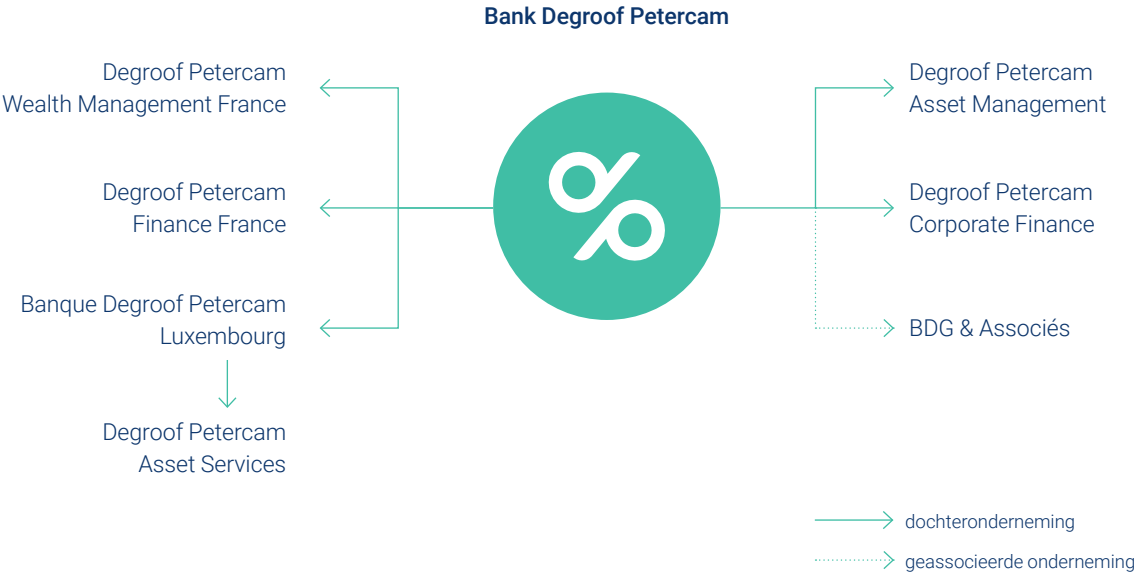
Nathalie Basyn
Sabine Caudron
Filip Depaz
Gilles Firmin

1 Onafhankelijk bestuurder

Bestuurders

Yvan De Cock¹
Thomas Demeure
Jean-Baptiste Douville de Franssu
Tamar Joulia-Paris
Jean-Marie Laurent Josi
Jacques-Martin Philippson
Sylvie Rémond¹
Frank van Bellingen

Vereenvoudigde juridische structuur Bank Degroof Petercam op 31.12.2023



III. Markante feiten

Onze vier businesslijnen

Als **Private Banker** treden we op als beheerder van het vermogen in zijn geheel, voor families, voor bedrijfsleiders en ondernemers. Ons beheermodel combineert de ervaring van doorgewinterde professionals met technologie die voortdurend evolueert. Daarbij gaan we voor onze cliënten zes grote uitdagingen aan: hun privé of professioneel vermogen doen aangroeien, hen beschermen tegen onvoorziene gebeurtenissen, hun projecten financieren, hun beleggingen diversifiëren, er een maatschappelijke en filantropische dimensie aan geven, en ten slotte, wanneer de tijd rijp is, ervoor zorgen dat hun vermogen op de best mogelijke manier wordt doorgegeven.

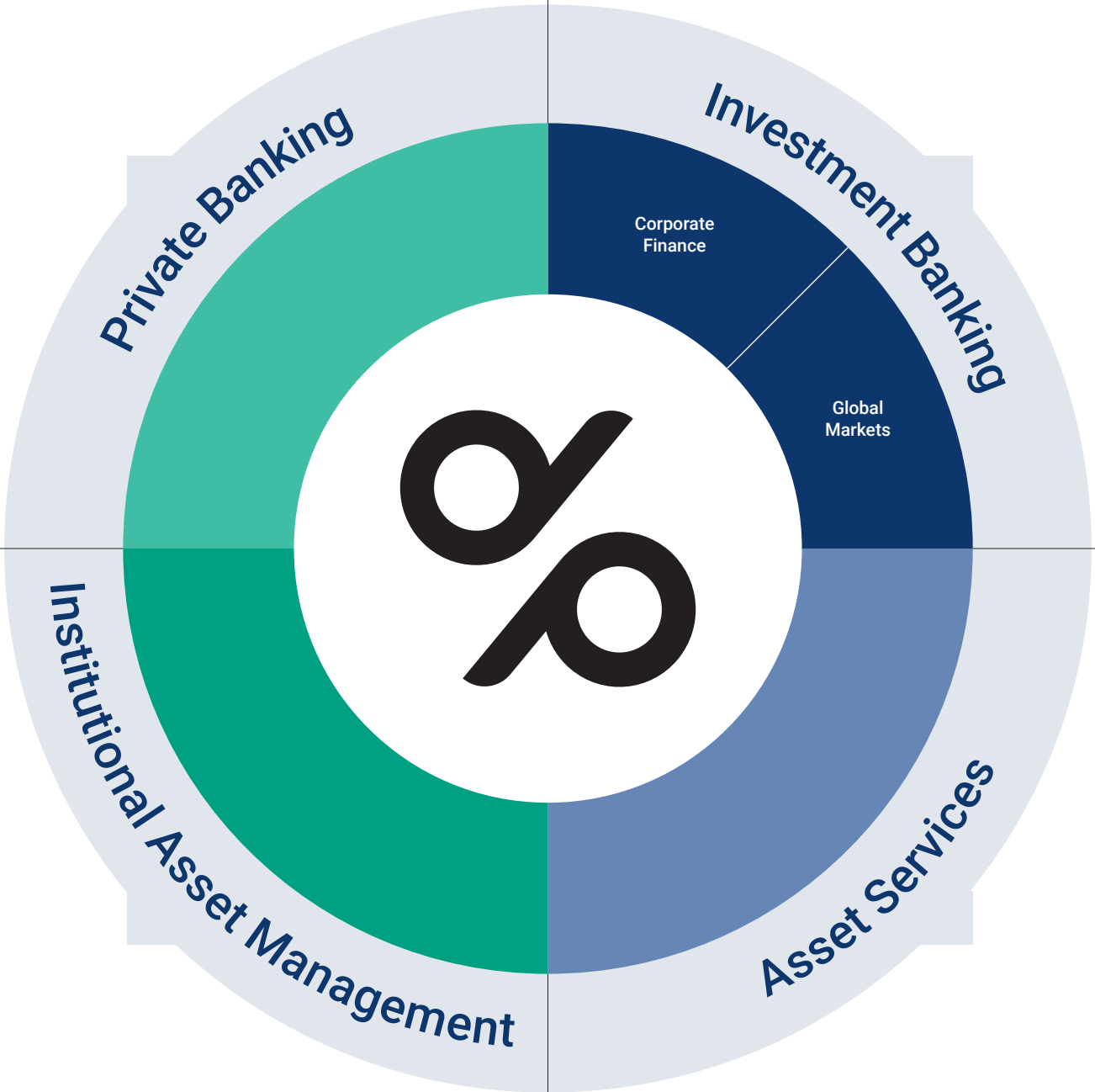
- Diensten
- Portefeuillebeheer en beleggingsadvies • Estate Planning • Private Equity • Kredieten • Family Office • International Wealth Structuring • Levensverzekeringen • Art Advisory

- Landen
- België, Frankrijk en Luxemburg als hub voor internationale cliënten

Onze activiteit **Institutional Asset Management** zet zich reeds meer dan twee decennia in om actieve, duurzame en op onderzoek gebaseerde beleggingsoplossingen te bieden. Tot de institutionele cliënten van DPAM behoren pensioenfondsen, stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en vzw's. DPAM is al 20 jaar een overtuigd voorstander van verantwoord beleggen en neemt ESG-factoren in alle activaklassen en thema's op. Interne research staat centraal in het beheer van DPAM, en wordt ondersteund door verschillende teams van analisten voor fundamenteel en kwantitatief onderzoek.

- Diensten
- Investment Funds (Multi-Asset, Equity en Fixed Income) • Institutional Mandates (Global Balanced, Equity en Fixed Income)

- Landen
- België, Frankrijk, Luxemburg, Nederland, Duitsland, Zwitserland, Spanje, Italië en Hongkong



Investment Banking (DPIB) legt zich toe op fusies en overnames en financial engineering via de uitgifte van aandelen of obligaties, zowel voor private als voor beursgenoteerde bedrijven. Voor activiteiten op de financiële markten en bemiddeling beschikken wij over een van de grootste financiële analyseteams in de Benelux. Met onze eigen marktenzaal en tradingactiviteit zijn we een leidende speler in gespecialiseerde effectenhandel in alle genoteerde en niet-genoteerde financiële producten, zoals obligaties, gestructureerde producten, derivaten, oplossingen voor risicodekking, enz. We bieden ook gespecialiseerde diensten aan bedrijven, zoals aandelenoptieplannen, liquiditeitsverschaffing voor beursgenoteerde bedrijven, cashbeleggingen of wisseldiensten.

- Diensten
1. **Corporate Finance** • Mergers & Acquisitions • Equity & Debt Capital Markets • Financial Advisory
2. **Global Markets** • Equity Research • Liquidity Providing • Equity & Fixed Income Sales and Trading • Foreign Exchange • Derivatives & Structured Products • Stock Option Plan

- Landen
- België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland

Degroof Petercam **Asset Services** (DPAS), gevestigd in Luxemburg, biedt een uitgebreide, geïntegreerde en modulaire waaier van diensten voor zowel Luxemburgse als Belgische beleggingsfondsen. Die diensten zijn gericht op alle types ontwikkelaars en beleggingsfondsen. DPAS voorziet in de structurering, domiciliëring, centrale administratie, bewaardiensten (via Banque Degroof Petercam Luxembourg en haar bijkantoor in België), ondersteuning bij de registratie, risicobeheer, toezicht op het distributienetwerk, valuta-afdekking en activabeheer voor cliënten die optreden als beleggingsadviseur.

- Diensten
- Beheervennootschap • Depositobank en bewaardiensten • Transferagent • Fondsen-administratie • Juridische ondersteuning

- Landen
- België en Luxemburg



Private Banking

Ons Private Banking-aanbod is uitgebreid: van portefeuillebeheer tot beleggingsadvies op maat, gestoeld op onze expertise als zakenbank en aangestuurd door onze interne vermogensbeheerder. Andere diensten omvatten Estate Planning, Art Advisory, filantropie en kredieten.

- **36,3 miljard euro onder beheer (bruto)**
- **Overschrijding van de grens van 20 miljard euro aan duurzame en verantwoorde beleggingen**
- **Grillig jaar voor onze patrimoniale fondsen dat eindigde op een positieve noot met rendementen in lijn met de markt**
- **Focus op klantenservice:**
 - ↳ Persoonlijke service van meer dan 150 private bankers en 75 experts
 - ↳ implementatie van een nieuw core banking system en relatiebeheerplatform (CRM)
 - ↳ Nieuwe functionaliteiten in onze My Degroof Petercam-app voor een groter gebruiksgemak
- **Verdere verankering van onze risicocultuur dankzij een verbeterd intern controlekader**
- **Innovatieve diensten die onze commerciële activiteiten bevorderen:**
 - ↳ Lancering van de Next Gen Masterclass voor de kinderen van onze cliënten
 - ↳ Verdere ontwikkeling van onze internationale hub in Luxemburg voor het cliëntensegment UHNWI (Ultra High Net-Worth Individual) in markten zoals Portugal, Nederland en Canada
- **Regelmatige begeleiding van cliënten bij filantropische en successieplanningsprojecten**

Kredieten

De patrimoniale kredieten bieden onze cliënten een flexibele oplossing bij hun projecten, of het nu gaat om vastgoed (in het land waar ze wonen of in het buitenland), beleggingen in effecten (beursgenoteerde of Private Equity) of schenkingen, zonder daarbij hun beleggingsstrategie op lange termijn in gevaar te brengen. Die kredieten worden doorgaans gewaarborgd door de effectenportefeuilles van onze cliënten bij onze bank, eventueel in combinatie met een vastgoedwaarborg.

- **Behoud van de uitstaande leningen in een ongunstige omgeving voor kredietaanvragen, als gevolg van de hoge rentetarieven en een zwakke vastgoedmarkt**
- **Totale kredietlijnportefeuille van 2,3 miljard euro, een daling van 9% ten opzichte van 2022, in lijn met de krimp van de Europese kredietmarkt**
- **Verdere uitbouw van ons cross-border kredietaanbod via onze dochteronderneming in Luxemburg**
- **Behoud van kwaliteit van de kredietenportefeuille. Geen verliezen geboekt in het afgelopen jaar**
- **ESG-ambities: afschaffing van dossierkosten voor leningen ter financiering van onroerende goederen met een gunstige EPB-score**

Private Equity

Met onze private equity-expertise bieden wij investeringen in niet-genoteerde activa aan. Die investeringen nemen meestal de vorm aan van een participatie in een fonds of een vehikel met meerdere investeerders met als doel kapitaal te beleggen volgens een vooraf bepaalde strategie.

- Sterke rendementen van onze private equity-projecten ondanks het ongunstige klimaat met stijgende rentetarieven en hoge inflatie
- Recordinstroom van meer dan 300 miljoen euro aan nieuwe toezeggingen, verdeeld over verschillende nieuwe feeder-fondsen die op hun beurt belegd werden in fondsen van toonaangevende fondsbeheerders die verschillende strategieën hanteren (buy-out, co-investeringen, secundair, enz.)
- Samenwerking met gespecialiseerde internationale investeringsmaatschappij Vitruvian, een gespecialiseerde internationale beheerder die toegang biedt tot investeringen in snelgroeiende, winstgevende bedrijven

- Lancering van het Vintage Fund 2023, een eerste vintage fonds van fondsen dat een groot succes kende in België en Luxemburg en talrijke nieuwe private equity-investeerders aantrok. Het vintage fonds spreidde zijn toezeggingen over elk van de feeder fondsen
- Eerste discretionaire Private Assets-voor cliënten van de bank in Luxemburg en afgestemd zijn op hun behoeften
- Lancering van Capital for Climate, een fonds van fondsen gericht op de thematiek van klimaatverandering en op de energietransitie, met een eerste closing eind 2023
- Continue verbetering van de klantenservice met een nieuw reportingformat voor de kwartaalprestaties

We zijn ervan overtuigd dat we met onze benadering van niet-beursgenoteerde markten, met zorgvuldig geselecteerde partners, strategieën en innovatieve instrumenten, de belangen van onze cliënten optimaal kunnen blijven behartigen.

”

Sabine Caudron, Head of Private Banking





Investment Banking

Onze Investment Banking-diensten bieden een unieke combinatie van expertise inzake corporate finance en global markets die de volledige waardeketen bestrijken: van fusies en overnames tot kapitaalmarkten (ECM/DCM - Equity Capital Markets/Debt Capital Markets), via aandelen, vastrentende effecten, derivaten en de valutamarkt.

- Uiteenlopend jaar met een daling van het aantal corporate finance mandaten als gevolg van de gestegen financieringskosten en de marktvolatiliteit, maar een sterke activiteit op het gebied van fusies en overnames en fairness opinies, wat onze leiderspositie binnen investment banking-diensten voor middelgrote ondernemingen bevestigt
- 41 M&A- en adviesopdrachten, waarvan 22 in België en 19 in Frankrijk, voor een totaalbedrag van 4,7 miljard euro:
 - ↳ België: kapitaalverhoging voor de Belgische producent van natuurlijke ingrediënten Cosucra, de fairness opinie namens de onafhankelijke bestuurders van Exmar en de versnelde bookbuilding van 125 miljoen euro op Montea
 - ↳ Frankrijk: transacties in de distributiesector, zoals de verkoop van de Groupe Mestdagh aan een dochteronderneming van Intermarché, de verkoop van 120 winkels door Groupe Casino aan Intermarché, en belangrijke transacties voor Manutan en Sii
- Sterk jaar voor global markets met goede prestaties in alle sectoren, behalve op de valutamarkt

Onze kracht komt niet alleen van het advies dat we onze cliënten bieden, maar ook in ons vermogen om de transacties waarover we hen adviseren effectief succesvol uit te voeren.

- Tien transacties op de kapitaalmarkten:
 - ↳ Drie kapitaalverhogingen in België (Sequana Medical, Montea en Atenor)
 - ↳ Zes financieringsoperaties in Frankrijk (Cristal Union, Biogroup, Qovetia, Legris Industries, SII Goes On, Valotel) en een in België voor een groep actief in commercieel vastgoed
- Tussenkomsst als financieel adviseur en exclusief lid van het syndicaat voor België en Nederland naar aanleiding van de gedeeltelijke splitsing van Solvay en de daaropvolgende notering van Syensqo op Euronext Brussel en Parijs
- Toename van de handelsvolumes in aandelenoptieplannen en winstdelingsregelingen
- Recordjaar voor de equity derivatives desk en nog sterker klantenvertrouwen
- Lagere obligatiehandel door de rentestijging, maar desalniettemin constant en winstgevend
- Verhoogde activiteit op de trading desk, vooral dankzij onze gestegen zichtbaarheid buiten België
- Organisatie van verschillende thematische conferenties waarbij 111 bedrijven en 377 investeerders werden samengebracht via 1700 vergaderingen
- Top vijf in de categorie Benelux Equity Research van het Extel-onderzoek van Reuters
- Lancering van ESG-onderzoek, dat intussen al meer dan 60 bedrijven covert
 - ↳ Aanhoudende groei van onze onderzoeksactiviteiten in opdracht van derden met [*] nieuwe gecoverde bedrijven
- Tweede beste jaar ooit voor de buy-side desk met resultaten die dicht aanleunen bij recordjaar 2020



Institutional Asset Management (DPAM)

DPAM (Degroef Petercam Asset Management) is ervan overtuigd dat actief beheerde, duurzame en op research gebaseerde oplossingen voor cliënten de beste kansen bieden voor hoogwaardige beleggingsresultaten op lange termijn. Als actieve beheerder combineert DPAM financiële doelstellingen met een pioniersrol als duurzame speler, en dat al meer dan 20 jaar.

- (Bruto) beheerd vermogen van 47,1 miljard euro, ten opzichte van 42,2 miljard euro eind 2022
- Nettokapitaalinstream van +1,13 miljard euro als gevolg van de groei die voornamelijk in het tweede kwartaal werd opgetekend en vooral afkomstig was van het eindbeleggersegment
- Bevestiging van referentiepositie in België en sterke internationale groeidynamiek, met stevige groei in Frankrijk
- Eerste positie op een totaal van bijna 600 wereldwijde asset managers in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2024
- Solide netto rendementen voor obligatiestrategieën, stabiele rendementen voor gemengde en internationale aandelenstrategieën en wisselende prestatie voor Europese aandelenoplossingen

- 57% activa belegd in bedrijven met gevalideerde Science Based Targets (SBT) of die in lijn zijn met de beoogde beperking van de klimaatopwarming tot 1,5 graden Celsius (gebaseerd op broeikasgasemissies van Scope 1 en 2)
- Stemming over 11.250 resoluties tijdens 726 aandeelhoudersvergaderingen en versturing van 399 engagementsbrieven naar 299 bedrijven
- 109 nieuwe officiële engagementsinitiatieven: 40 over fundamentele waarden, 26 over controverses en 43 rond beide onderwerpen
- Participatie in Incofin Investment Management, een Belgische beheerder van impactfondsen met investeringen in opkomende economieën, die Incofin in staat stelt om sneller te groeien en een grotere impact in opkomende landen uit te oefenen
- Lancering van het Paris Alignment Index Project i.s.m. The Hugo Observatory, een onderzoekscentrum gewijd aan milieuveranderingen en migratie. Het creëert een jaarlijkse index en volgt de voortgang van landen in het nakomen van hun verplichtingen aan het Klimaatakkoord van Parijs
- Innovatieve klantervaring via verbeterde interne en externe rapporteringsmogelijkheden en platforms, inclusief strategische dataoplossingen, ESG-dashboards en databeheersysteemrapporten



In 2023 knoopte DPAM opnieuw met groei aan na de financiële reset van de financiële markten in 2022. We hebben verder geïnvesteerd in onze interne en externe capaciteiten met de verbetering van ons data-, proces- en digitale dienstenplatform. We hebben gewerkt aan nieuwe aandelen- en hoogwaardige kredietoplossingen die vorm zullen geven aan ons aanbod inzake transitie, duurzaamheid en impact. Met die voorsprong zullen onze loyale en ervaren teams kwaliteitsdiensten en outperformance op vlak van beleggingen blijven aanbieden aan ons groeiende klantenbestand.

Peter De Coensel,
CEO Degroef Petercam Asset Management

”

Asset Services

Asset Services is een *one-stop shop* voor de volledige waardeketen van diensten aan beleggingsfondsen. Dit aanbod is zowel bestemd voor beleggingsfondsen van de groep als voor fondsen van derden.

- 50,0 miljard euro aan activa onder administratie in Luxemburgse en Belgische fondsen (UCITS : Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities, en AIF: Alternative Investment Fund), belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde activa
- Lancering van een white label Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) voor derden, als aanvulling op het bestaande UCITS- en AIF-aanbod
- Recordaantal nieuwe cliënten met meer dan 1,1 miljard euro aan extra activa als gevolg van een sterk momentum in commerciële ontwikkeling
- Groei van 30% van de totale toezeggingen in private equity-fondsen onder administratie tot 1,5 miljard euro, met 10 nieuwe investeringsvehikels in private equity

Dankzij onze ondersteuning van de volledige waardeketen van diensten voor Luxemburgse en Belgische beleggingsfondsen, kunnen onze cliënten zich toeleveren op het beheer en/of de commercialisering van hun fondsen.

”

Sylvie Huret, Head of Asset Services



IV. Beheerverslag

1 | Bespreking van de commerciële activiteit

De geopolitieke en economische uitdagingen van 2022 hielden ook in 2023 aan, hoewel de inflatie en de energieprijzen zich stabiliseerden. De maatregelen van de Europese Centrale Bank en het strakkere monetair beleid droegen bij aan het herstel van de stabiliteit in de eurozone. Die omstandigheden hadden een positieve invloed op de resultaten van de groep Degroof Petercam.

Alle activiteiten van de groep, namelijk Private Banking, Institutional Asset Management, Asset Services en Investment Banking, boekten sterke resultaten, gesterkt door een toename van de inkomsten gekoppeld aan de stijging van de rentemarge. Dankzij het veerkrachtige geïntegreerde model van Degroof Petercam boekte de groep netto-inkomsten van 579 miljoen euro, een stijging met 4% ten opzichte van 2022. De activa van de cliënten werden positief beïnvloed door de gunstige marktomstandigheden: het totale niveau bedroeg aan het einde van het jaar 74,3 miljard euro, een toename met 5% ten opzichte van vorig jaar.

1.1 Alle businesslijnen dragen bij aan het groepsresultaat

Private Banking heeft een essentiële bijdrage geleverd aan de netto-inkomsten van Degroof Petercam, met iets hogere bedrijfsopbrengsten ten opzichte van het voorgaande jaar, goed voor 51% van de totale omzet van de groep. Die prestatie is te danken aan een aanzienlijke stijging van de rentemarge en iets hogere commissies met een positief markteffect. Onze kredietportefeuille daalde met bijna 10% ten opzichte van eind 2022, onder meer als gevolg van de rentestijging. De inkomsten uit Private Equity sloten het jaar af met een lichte daling. Hoewel de commissies licht stegen ten opzichte van 2022, werd het afgelopen jaar beïnvloed door een uitzonderlijk dividend van een van onze fondsen.

Institutional Asset Management droeg voor 21% bij aan de totale inkomsten van de groep. Het sloot het boekjaar af met een daling van de inkomsten met 3% tegenover het voorgaande jaar. De evolutie van de inkomsten was voornamelijk het gevolg van een minder gunstige productmix, met een groter aandeel obligaties dan aandelen.

Asset Services leverde een solide bijdrage aan de netto-inkomsten en vormt een belangrijke schakel in het geïntegreerde model van de groep. De bedrijfsopbrengsten van Asset Services stegen tegenover vorig jaar met 3%, goed voor 14% van de totale omzet van de groep.

In 2023 eindigde **Investment Banking** het jaar iets lager dan het uitzonderlijke niveau van 2022, met een bijdrage van 14% aan de totale inkomsten van de groep. Global Markets registreerde een daling van de bedrijfsopbrengsten met 5% als gevolg van recordactiviteiten op het gebied van derivaten en winstdelingsplannen in 2022 en een lichte daling van het buy-side-volume in 2023, deels gecompenseerd door hogere sell-side activiteiten. De bedrijfsopbrengsten van Corporate Finance kwamen 10% lager uit dan vorig jaar, waarbij 2022 gekenmerkt werd door een groot aantal fusies en overnames.

1.2 IT-migratie

In 2023 lanceerden we ons nieuwe Core Banking System en Portfolio Management System in België. Zoals bij elke operatie van een dergelijke omvang volgde na de lancering een stabilisatiefase om de gebruikerservaring en operationele efficiëntie van het nieuwe platform te verbeteren. De migratie naar een nieuw IT-systeem is een belangrijke stap in onze technologische transformatie, waarmee we onze cliënten efficiëntere, uitgebreidere en meer gediversifieerde diensten willen bieden. Om onze dienstverlening aan onze cliënten verder te optimaliseren introduceerden we ook een nieuwe Customer Relationship Management (CRM) tool. De nieuwe IT-omgeving en onze nieuwe CRM-tool zullen de toepassing van technologische innovaties vergemakkelijken en onze bedrijfsstrategie en groeiambities verder ondersteunen.

1.3 Wijziging in de aandeelhoudersstructuur

Op 3 augustus 2023 werd een overeenkomst getekend tussen CA Indosuez Wealth Management en Degroof Petercam over de verwerving door Indosuez Wealth Management van een meerderheidsbelang in Bank Degroof Petercam. Het akkoord zal worden uitgevoerd in samenwerking met CLdN, referentieaandeelhouder van Degroof Petercam, die na afloop van de overeenkomst een belang van ongeveer 20% in het kapitaal behoudt.

Samen zouden Degroof Petercam en Indosuez Wealth Management een internationale leider in vermogensbeheer vormen, die kan bogen op groeifactoren op mondiaal niveau en zich positioneert als een toonaangevende speler op de Europese markt.

De closing van de transactie tussen Indosuez Wealth Management en Degroof Petercam is onderworpen aan de goedkeuring van de bevoegde regelgevende en mededingingsautoriteiten. De transactie zal naar verwachting midden 2024 worden afgerond.

2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

Aan het einde van het boekjaar 2023 bedroeg de geconsolideerde nettowinst 56,3 miljoen euro, tegenover 76,4 miljoen euro in het voorgaande boekjaar. Enerzijds vertoonde het boekjaar 2023 een stijging van het brutobedrijfsresultaat dankzij een stijging van de rentemarge in een positief renteklimaat, wat gedeeltelijk werd gecompenseerd door een daling van de netto-inkomsten uit commissies en een stijging van de personeelskosten (voornamelijk de stijging van het personeelsbestand en de inflatie). Aan de andere kant was de daling van de netto-inkomsten te wijten aan eenmalige kosten, voornamelijk de uitzonderlijke kosten die werden gemaakt voor de strategische oefening rond de wijziging van de aandeelhoudersstructuur van de groep, alsook een sterke stijging van de belastingdruk.

De geconsolideerde totale winst bedroeg 66,7 miljoen euro op 31 december 2023, in lijn met het voorgaande jaar. Dat resultaat weerspiegelt de som van het nettoresultaat en de overige elementen van het totaalresultaat. Die overige elementen bestaan voornamelijk uit het positieve effect van de herwaarderingen van de marktvorwaarden van pensioenplannen en OCI-herwaarderingen ('other comprehensive income') van de HTCSobligatieportefeuille ('hold to collect and sell').

Het nettorenteresultaat inclusief alle herwaarderingen van rentecondities op financiële instrumenten bleef toenemen, voornamelijk door de nieuwe stijgingen van de marktrente gedreven door de Europese Centrale Bank.

De netto-inkomsten uit commissies kwamen in 2023 lager uit dan in het voorgaande jaar. De daling van de commissies voor vermogensbeheer en -administratie is hoofdzakelijk toe te schrijven aan het markteffect dat lager was dan vorig jaar. Investment Banking (Global Markets en Corporate Finance) kende ook moeilijkere marktomstandigheden, waardoor de resultaten daalden ten opzichte van het voorgaande jaar.

De overige operationele nettowinst was lager dan in 2022 door bepaalde eenmalige kosten in verband met de wijziging van de meerderheidsaandeelhouder van Degroof Petercam.

De personeelskosten werden beïnvloed door de stijging van het gemiddelde aantal voltijdse medewerkers en door het effect van de inflatie op de lonen, wat resulteerde in een stijging van 22 miljoen euro ten opzichte van vorig jaar. De overige algemene en administratieve kosten stegen voornamelijk door IT-kosten voor de migratie van het core banking system en de digitale transformatie. Daarnaast noteren we ook een stijging van de bankentaksen in 2023, aangezien er in 2022 een uitzonderlijke terugbetaling uit het verleden werd gedaan (6 miljoen euro).

De afschrijving van immateriële vaste activa daalde opnieuw in vergelijking met vorig jaar. Dit was voornamelijk te wijten aan het einde van de afschrijving van het digitale programma van Bank Degroof Petercam in 2022.

De belastingdruk steeg ten opzichte van het voorgaande jaar, deels door een toename van niet-aftrekbare kosten (Belgische bankentaks). In 2022 werd de belastingdruk positief beïnvloed door een eenmalige belastingterugvordering naar aanleiding van de liquidatie van een entiteit voor een bedrag van meer dan 5 miljoen euro.

De opwaartse trend in de overige bestanddelen van het totaalresultaat wordt hoofdzakelijk verklaard door twee factoren. De verdere rentestijging in combinatie met goede prestaties van fondsbeleggingen leidde tot een verdere daling van de pensioenverplichtingen van de groep. Daarnaast zagen we een stijging van de reële waarde van de obligatieportefeuille die de groep aanhoudt voor inning en verkoop.

2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Op 31 december 2023 bedroeg de statutaire winst van Bank Degroof Petercam NV 27.030.797 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 339.183.870 euro, bedraagt de te bestemmen winst 366.214.667 euro.

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om de winst van het boekjaar als volgt te bestemmen:

	(in EUR)
Winst van het boekjaar	27.030.797
+ Overgedragen winst	339.183.870
= Te bestemmen winst	366.214.667
- Toevoeging aan overige reserves	0
- Dividenden	0
- Winstpremies	5.094.588
= Over te dragen winst	361.120.079

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 993,7 miljoen euro, een stijging van 3,9 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande boekjaar. De stijging van het geconsolideerde eigen vermogen wordt verklaard door de gecombineerde bewegingen van het boekjaar:

- het resultaat van het boekjaar (56,3 miljoen euro)
- de uitkering (buiten de groep) met betrekking tot het voorgaande boekjaar (-62,8 miljoen euro)
- de OCI-herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (4,3 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (6,1 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 653,3 miljoen euro en overtreft ruimschoots de reglementaire normen. De solvabiliteitsratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) bedragen 24,0% op 31 december 2023. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereiste volgens de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process - jaarlijks beoordeeld) die door de ECB wordt opgelegd.

Op 31 december 2023 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 5,8%. Die ratio geeft de relatieve waarde weer van het geconsolideerde nettoresultaat van het boekjaar ten opzichte van het gemiddelde geconsolideerde eigen vermogen (na aftrek van het vastgestelde dividend). De daling ten opzichte van vorig jaar (8,2%) wordt deels verklaard door de daling van het resultaat van het boekjaar en deels door het hogere niveau van het eigen vermogen (aangezien er eind 2023 geen uitkering in aanmerking wordt genomen).

3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2023 bedroeg het maatschappelijk kapitaal 34.211.634 euro. Het wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volgestort. De gemiddelde fractiewaarde per aandeel bedraagt 3,1554 euro.

4 | Aanhouden van eigen aandelen in de groep

Bank Degroof Petercam NV houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2023 hield de dochtervennootschap van Bank Degroof Petercam NV, Orban Finance nv, 371.647 aandelen Bank Degroof Petercam NV aan, wat 3,43% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschap bedroeg 50.017.152 euro op 31 december 2023.

In het afgelopen boekjaar bleef het totale aantal eigen aangehouden effecten ongewijzigd.

5 | Omstandigheden die een belangrijke invloed kunnen hebben op de ontwikkelingen van de groep

De groep heeft haar meerjarige IT-transformatieprogramma voortgezet, met als doel de IT- infrastructuur te moderniseren en medewerkers en cliënten te voorzien van moderne en krachtige IT-tools.

Het nieuwe Core Banking System en Portfolio Management System werden op 1 januari 2023 geïmplementeerd voor alle cliënten van Bank Degroof Petercam in België. In 2023 trad het nieuwe platform dus volledig in werking. Met het platform zullen we ons digitale aanbod voor zowel Private Banking als onze institutionele cliënten verder kunnen ontwikkelen. Dit grote project vormt de basis van onze informatiemanagementsystemen, maar is ook naadloos geïntegreerd in al onze andere IT-systemen. De bank beschikt nu over een toekomstbestendige IT-omgeving die niet alleen onze bedrijfsstrategie ondersteunt, maar ook de implementatie van technologische innovaties mogelijk maakt en onze groeiambities kracht bijzet.

De nieuwe CRM-tool (Customer Relationship Management) van de groep voor Private Banking-clients in België werd met succes uitgerold in oktober 2023. Door die ontwikkeling kunnen we ons digitale aanbod verder ontwikkelen, inclusief een autonome digitale onboarding voor nieuwe cliënten, een toepassing die vanaf 2024 beschikbaar zal zijn.

Al die transformatieprogramma's worden bovendien stelselmatig aangevuld met bijzonder strenge maatregelen op het vlak van cyberbeveiliging en gegevensbescherming, maar ook via ondersteunings- en opleidingsplannen voor de gebruikers.

6 | Activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De groep heeft haar activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling voortgezet met de geleidelijke uitrol van haar transformatieplan voor de operationele en ondersteunende toepassingen.

De ontwikkelingsbudgetten die gepaard gaan met de projecten Finance Target Operating Model (FTOM) werden in 2018 en 2019 geactiveerd. Dat belangrijke project is sinds het vierde kwartaal van 2019 operationeel. Dat houdt in dat de nieuwe kosten niet langer worden geactiveerd en dat de voorheen geactiveerde kosten worden afgeschreven. Het nettobedrag van de vaste activa in verband met het project FTOM bedroeg bij de afsluiting globaal 1,9 miljoen euro.

De ontwikkelingskosten van projecten in 2023 zijn niet geactiveerd en zijn opgenomen in het nettoresultaat van dit jaar.

7 | Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid maakt integraal deel uit van het memorandum voor deugdelijk bestuur (governance memorandum). Het is sinds 24 september 2014 van kracht en wordt regelmatig herzien. Het werd goedgekeurd door het directiecomité, in overleg met de raad van bestuur, het benoemingscomité, het remuneratiecomité en de onafhankelijke controle instanties.

Het remuneratiebeleid bevordert een gezond en doeltreffend beheer van risico's. Het ontmoedigt risico's die het voor de groep aanvaardbare risiconiveau overstijgen. Tegelijkertijd behartigt het de doelstellingen en belangen van de groep op lange termijn en voorkomt het belangenconflicten.

In overeenstemming met de toepasselijke wetgeving wordt het remuneratiebeleid gepubliceerd op de website van de groep. De algemene beginselen luiden als volgt:

- het totale volume aan toegekende variabele verloningen mag de capaciteit van de groep om haar eigen vermogen te versterken, niet beperken
- een variabele vergoeding is nooit gewaarborgd, behalve in het uitzonderlijke geval van een pas aangeworven medewerker en alleen voor het eerste jaar van zijn/haar indiensttreding
- het directiecomité heeft de Identified Staff aangeduid, in toepassing van de selectiemethode en de criteria die de raad van bestuur heeft opgesteld op basis van de invloed die die personen op het risicoprofiel van de groep uitoefenen, en heeft voor hen een specifiek remuneratiebeleid opgesteld
- het remuneratiebeleid bepaalt een maximale verhouding tussen de vaste vergoeding en de variabele verloning, evenals stelsels om variabele verloning in contanten of eventueel in financiële instrumenten uit te stellen naar een later tijdstip, afhankelijk van de modaliteiten die de toezichthouder opstelt
- de vergoeding van de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur bestaat enkel uit een vaste vergoeding conform de marktstandaarden. Die leden ontvangen geen enkele vorm van variabele verloning

8

Belangrijkste risico's waaraan de groep wordt blootgesteld

Door de aard van haar activiteiten is Degroof Petercam behalve aan het strategische risico ook blootgesteld aan een aantal andere risico's. De belangrijkste risico's zijn:

- de marktrisico's, hoofdzakelijk verbonden aan de beleggingen in de effectenportefeuilles (aandelen, obligaties) en aan de activiteiten inzake rentetransformatie (Asset and Liability Management)
- het liquiditeitsrisico, dat voortvloeit uit verschillende vervaldata van de financieringen (hoofdzakelijk op korte termijn) en hun wederbelegging
- het tegenpartijrisico, dat voortvloeit uit de kredietactiviteit (dat risico wordt in grote mate beperkt doordat de effectenportefeuilles het onderpand vormen) en handel in derivaten
- de risico's die gepaard gaan met het vermogensbeheer (mogelijke juridische geschillen met cliënten van wie het beheermandaat niet zou zijn nageleefd, commercieel risico om ontevreden cliënten te verliezen, en reputatierisico's die ermee samenhangen)
- de risico's die gepaard gaan met het fondsbeheer en die voornamelijk het gevolg zijn van de niet-naleving van beleggingsbeperkingen of van het beleggingsbeleid of van slechte prestaties
- het operationele risico dat afkomstig is van de activiteiten, waaronder de bankactiviteiten (foutieve uitvoering van orders, fraude, cybercriminaliteit, enz.), de bewaaractiviteiten (verlies van activa) of de activiteiten als vermogens-/fondsbeheerder (administratieve fout, niet-naleving van beperkingen)
- het reputatierisico, dat in wezen een afgeleid risico is als gevolg van een van de andere bovenvermelde risico's en dat hiermee gelijktijdig zou kunnen optreden. De groep zou hiervan nadeel kunnen ondervinden, onder meer bij het behoud van haar bestaande cliënten of bij het aanknopen van nieuwe zakenrelaties, enz.

Degroof Petercam verbetert continu haar bestaande procedures en controles, in het bijzonder met betrekking tot de preventie van het witwassen van geld. Bepaalde van die verbeteringen vloeien voort uit het herstelplan dat door Degroof Petercam is ingevoerd na de audit van de NBB in 2019 die betrekking had op de interne controleprocedures over het voorkomen van het witwassen van geld. In het kader van haar verplichtingen daarover actualiseert Degroof Petercam de documentatie van de cliëntendossiers en herziet het dus een bepaald aantal cliëntendossiers aan wie er kredieten zijn toegekend. Hoewel deze oefening vooralsnog niet heeft geleid tot de aanleg van voorzieningen, kan Degroof Petercam niet uitsluiten dat de herziening van bepaalde cliëntendossiers gevolgen heeft voor de aanvaardbaarheid van middelen die dienen voor de aflossing van kredieten en in bepaalde gevallen leiden tot wanbetaling.

Wat het algemene risico inzake geschillen betreft, moet worden opgemerkt dat onderzoeken, procedures of andere klachten in de toekomst een impact zouden kunnen hebben op Degroof Petercam. Omdat er tal van onzekerheden bestaan, is het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van het resultaat of van de potentiële financiële impact van dergelijke gebeurtenissen, mochten die plaatsvinden.

Degroof Petercam is van oordeel dat het op basis van de informatie waarover het beschikt, gepaste verklaringen heeft verstrekt en toereikende voorzieningen heeft aangelegd om de risico's van lopende of potentiële geschillen te dekken.

9

Beleid inzake het gebruik van financiële instrumenten

Binnen de groep worden derivaten voor eigen rekening in de volgende activiteiten gebruikt.

In het kader van Asset and Liability Management (ALM) worden er rentederivaten (hoofdzakelijk renteswaps) gebruikt om de renterisico's van de groep op lange termijn af te dekken.

Rentederivaten van dat type worden gebruikt om beleggingen in obligaties en leningen aan cliënten af te dekken. De meeste van die transacties worden geboekt als reële waardeafdekking.

Sinds 2022 heeft de groep de bepalingen toegepast inzake hedge accounting (IAS 39) voor de reële waarde van een portefeuille vastrentende leningen. Het gebruik van die derivaten staat onder toezicht van het Assets and Liabilities Management Committee (ALMAC).

Ook het liquiditeitsbeheer van de groep maakt gebruik van rentederivaten en cash swaps om het renterisico en de liquiditeiten van de groep te beheren.

Het beheer van de wisselkoerspositie van de groep impliceert ook het gebruik van afgeleide producten (termijnwisselcontracten en valutaswaps) om de verbintenissen ten overstaan van het cliënteel af te dekken.

Degroof Petercam is ook actief in de bemiddeling van afgeleide producten voor haar cliënten, met name in aandelenopties, waarbij de groep afgeleide OTC-transacties (Over The Counter) met haar cliënten uitvoert en het marktrisico afdekt via derivatentransacties op de beursmarkt en, in mindere mate, in OTC. Het marktrisico van deze activiteit wordt beheerd door het Internal Risk Committee (IRC).

10

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

In de bijzondere context van de verwachte verandering in de aandeelhoudersstructuur van de bank heeft de raad van bestuur beslist om geen dividenduitkering voor te stellen aan de algemene aandeelhoudersvergadering van 28 mei 2024. De raad van bestuur heeft daarnaast de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd.

11

Verslag van niet-financiële informatie

De niet-financiële informatie werd opgenomen in een afzonderlijk rapport bij dit jaarverslag.

12 | Governance

Op 31 december 2023 waren de bestuursorganen van Bank Degroef Petercam NV als volgt samengesteld:

	Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Remuneratiecomité	Benoemingscomité	Einddatum
Dhr. Gilles Samvn ◇	★		●		●	★	2024
Mevr. Nathalie Basyn	●	●					2024
Dhr. Hugo Lasat	●	★					2025
Dhr. Filip Depaz	●	●					2026
Mevr. Sabine Caudron	●	●					2025
Dhr. Gilles Firmin	●	●					2026
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu ¹	●			●		●	2025
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi ²	●		●				2024
Dhr. Frank van Bellingen	●			●	●		2027
Dhr. Jacques-Martin Philipppson	●			●		●	2027
Dhr. Yvan De Cock ◇	●		★	●	★		2028
Dhr. Thomas Demeure	●		●		●		2025
Mevr. Sylvie Rémond ◇	●		●	★	●		2026
Mevr. Tamar Joulia-Paris ³	●						2026

- niet-uitvoerend bestuurder
- uitvoerend bestuurder
- ★ voorzitter
- ◇ onafhankelijk bestuurder

(1) Het IT-comité werd op 1 oktober 2023 opgeheven.
(2) Dhr. Jean-Marie Laurent Josi is op 1 oktober 2023 uit het Benoemingscomité teruggetreden.
(3) Mevr. Tamar Joulia-Paris is op 1 oktober 2023 teruggetreden uit het Risicocomité.

12.1 Raad van bestuur

De raad van bestuur van Degroef Petercam bestaat uit de bestuurders die lid zijn van het directiecomité en de niet-uitvoerende bestuurders.

De raad van bestuur is samengesteld uit ten minste acht leden, al dan niet aandeelhouders, die uitsluitend natuurlijke personen zijn. De algemene vergadering van de aandeelhouders legt het aantal bestuurders vast, evenals de duur van hun mandaat, die niet meer dan zes jaar mag bedragen. De bestuurders zijn herverkiesbaar.

De samenstelling van de raad van bestuur wordt bepaald aan de hand van de volgende regels:

- de samenstelling van de volledige raad moet een doeltreffende en efficiënte functionering mogelijk maken, in het belang van de onderneming; de raad dient divers en complementair te zijn op het vlak van ervaring en vaardigheden
- geen enkele groep bestuurders of individueel bestuurslid mag de beslissingsname in de raad domineren
- de meerderheid van de raad moet bestaan uit niet-uitvoerende bestuurders
- ten minste twee niet-uitvoerende bestuurders zijn onafhankelijk om te voldoen aan de vereisten van de Bankwet. Op 31 december 2023 telt de raad drie onafhankelijke bestuursleden

De opdracht van het benoemingscomité bestaat erin om regelmatig, en bij de verlenging van mandaten, aanbevelingen te formuleren aan de raad van bestuur over de omvang en samenstelling van de raad. De leden van de raad van bestuur dienen blij te geven van de professionele integriteit en gepaste ervaring zoals opgelegd door de wettelijke bepalingen.

Als het benoemingscomité aan de algemene vergadering van aandeelhouders aanbevelingen doet over de benoeming van bestuurders, houdt het rekening met het evenwicht in kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring binnen de raad van bestuur.

In de loop van het boekjaar werden de volgende wijzigingen doorgevoerd in de samenstelling van de raad van bestuur en van het directiecomité.

De algemene vergadering van 23 mei 2023 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

- het mandaat van de heer **Gilles Firmin** als uitvoerend bestuurder voor een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2026
- het mandaat van mevrouw **Kathleen Ramsey** en de heer **Yvan De Cock** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van twee jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2025
- het mandaat van de heer **Yvan De Cock** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van vijf jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2028

De algemene vergadering heeft beslist om de coöptatie te bevestigen en over te gaan tot de definitieve benoeming van de heer **Filip Depaz** als uitvoerend bestuurder voor een nieuw mandaat van drie jaar dat afloopt na de algemene vergadering van 2026. De heer Depaz werd voorlopig en met onmiddellijke ingang benoemd via coöptatie door de raad van bestuur tijdens de vergadering van 28 oktober 2022.

Op 14 september 2023 heeft de raad van bestuur akte genomen van het ontslag van de heer François Wohrer als uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité van BDPB vanaf 11 augustus 2023. Het mandaat van niet-uitvoerend bestuurder van de heer **François Wohrer** liep af op 13 september 2023.

Op 27 september 2023 heeft de raad van bestuur eveneens akte genomen van het ontslag van mevrouw **Kathleen Ramsey** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder vanaf 1 oktober 2023.

De leden van de raad van bestuur die voldoen aan de criteria vermeld in artikel 3, 83° van de Bankwet (voorheen vermeld in artikel 7:87 § 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) worden door de raad van bestuur beschouwd als onafhankelijke bestuurders. Op 31 december 2023, werden de volgende bestuursleden als onafhankelijk beschouwd: mevrouw **Sylvie Rémond** en de heer **Yvan De Cock** en de heer **Gilles Samyn**.

12.1.1 Bevoegdheden en werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur stippelt de strategie uit en het algemeen beleid. De raad ziet erop toe dat het directiecomité die in de praktijk brengt, en bepaalt, aan de hand van voorstellen van het directiecomité, welke middelen daarvoor nodig zijn. Hij bepaalt de bevoegdheid en samenstelling van het directiecomité, en controleert diens werking. Hij ziet erop toe dat de vennootschap gepaste middelen aanwendt om haar voortbestaan op lange termijn te waarborgen.

De raad beraadslaagt over alle materies die onder zijn bevoegdheid vallen, zoals de vaststelling van de jaarrekeningen en de beheerverslagen, alsook de oproeping tot algemene vergaderingen. Hij ontvangt ad-hocinformatie over de gang van zaken en de kerncijfers, zowel voor de vennootschap zelf als voor haar belangrijkste dochters. Hij keurt eveneens de jaarlijkse begroting goed.

De raad van bestuur komt minstens vier keer per jaar samen en telkens wanneer dat in het belang van de vennootschap is vereist. In de loop van het boekjaar is hij 18 keer bijeengekomen.

De raad van bestuur kan enkel geldig beraadslagen als minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Elke bestuurder mag niet meer dan twee van zijn collega's vertegenwoordigen. De besluiten worden genomen met gewone meerderheid van stemmen. In geval van verdeeldheid wordt het voorstel verworpen.

De totale verloningen die werden toegekend aan de leden van de raad van bestuur zijn vermeld in de bijlage bij de statutaire jaarrekening, waarvan de integrale versie beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

12.2 Adviserende comités opgericht door de raad van bestuur

Binnen de raad van bestuur heeft Degroof Petercam overeenkomstig de wettelijke bepalingen vier gespecialiseerde comités opgericht (audit, risico, benoeming en remuneratie). Die comités bestaan uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders, waarbij ten minste één lid (en voor wat het auditcomité betreft de meerderheid) onafhankelijk bestuurder is in de zin van artikel 3, 83° van de Bankwet. Boven op de wettelijke bepalingen heeft de raad van bestuur eveneens een officieel IT-comité opgericht.

Het IT-comité stond de raad van bestuur bij om de IT-visie binnen de groep en de ontwikkeling daarvan te bevorderen. Het zag toe op de uitvoering en de implementatie van de door het directiecomité goedgekeurde IT-strategie, rekening houdend met de belangrijke IT-risico's. Dit comité werd op 1 oktober 2023 opgeheven. De verantwoordelijkheden van dit comité werden overgeheveld naar het Auditcomité.

12.2.1 Auditcomité

Leden op 31 december 2023	
Dhr. Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Thomas Demeure	Bestuurder
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder

De commissaris van de vennootschap neemt ten minste deel aan de vergaderingen die betrekking hebben op de controle van de jaarrekening.

Het auditcomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het bracht systematisch verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

Elk van de leden van het auditcomité heeft professionele ervaring in financieel beheer, financiële reporting, boekhouding en audit, alsook als bestuurder met leidinggevende taken. De leden van het auditcomité hebben complementaire professionele ervaring in verschillende sectoren en beschikken over een collectieve bevoegdheid op het vlak van de activiteiten van de groep.

Het auditcomité staat de raad van bestuur eveneens bij op het vlak van toezicht, en meer bepaald in de volgende domeinen:

- financiële informatie bestemd voor aandeelhouders en derden
- auditprocessen
- de werking van de interne controle
- de opvolging van de relatie met de commissaris

De vergaderingen hadden hoofdzakelijk betrekking op halfjaarlijkse evaluaties, de jaarrekening alsook de activiteitenverslagen, de opvolging van de uitvoering van de aanbevelingen uitgebracht door de interne audit van de groep alsook de goedkeuring van de geplande interne audit opdrachten, de opvolging van de financiële ontwerpverslagen, de opstelling en de opvolging van de begroting en de correspondentie/verslagen van de toezichthouders. Het comité heeft kennisgenomen van het overzicht van juridische geschillen.

12.2.2 Risicocomité

Leden op 31 december 2023	
Mevr. Sylvie Rémond	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder
Dhr. Jacques-Martin Philippson	Bestuurder
Dhr. Frank van Bellingen	Bestuurder

Het risicocomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zes keer bijeengekomen. Het bracht systematisch verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

Elk van de leden van het risicocomité beschikt over professionele ervaring als bestuurder met een leidinggevende functie, en over de nodige complementaire kennis, competenties, ervaring en bekwaamheid om de strategie en het niveau van risicobereidheid van de groep in te schatten.

Het risicocomité staat de raad van bestuur bij in de evaluatie van de risicobereidheid en stelt op dat vlak de nodige maatregelen voor. Het comité heeft de raad van bestuur bijgestaan om het kader te bepalen voor het Risk Appetite Framework, de Risk Appetite Statement en de onderliggende beleidslijnen.

Het risicocomité behandelt eveneens de strategische richting van de groep op het vlak van risico. Het woont specifieke uiteenzettingen van de directie bij, controleert de controleprocedures van materiële risico's, onder andere marktrisico's en structurele renterisico's, maar ook het krediet-, het operationele en het reputatierisico. Het risicocomité herziert jaarlijks het risicobeleid en controleert de procedures die de directie invoert, met het oog op de naleving door de groep van het door het bestuur goedgekeurde beleid.

Het risicocomité heeft bijzondere aandacht besteed aan toezicht op de regelgeving en de impact van nieuwe regelgeving, evenals toezicht op herstelplannen. Het comité heeft eveneens de implementatie van het interne controlekader binnen de organisatie opgevolgd.

Het comité heeft bovendien toegezien op de correcte toepassing van het remuneratiebeleid en heeft gecontroleerd of de ingevoerde remuneratie-incentives op gepaste wijze rekening houden met de risicobeheersing. Het heeft aanbevolen dat de raad van bestuur de activiteitenverslagen van ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) en ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) zou valideren, evenals de actualisering van het herstelplan, de periodieke verslagen over risicobeheer en over het operationele risico, alsook het jaarverslag van de Compliance Officer en van de AMLCO (Anti-Money Laundering Compliance Officer).

Tijdens de vergaderingen werd eveneens beraadslaagd over onderwerpen zoals de strijd tegen het witwassen van geld (AML - Anti Money Laundering), de uitwerking en de actualisering van de verschillende beleidslijnen inzake risicobeheer en compliance, ESG-risico's, informatiebeveiliging en opvolging van de invoering van de ALM (Asset & Liability Management).

Het risicocomité heeft ook specifiek risicobereidheid en operationele, juridische en reglementaire risico's behandeld.

12.2.3 Benoemingscomité

Leden op 31 december 2023	
Dhr. Gilles Samyn	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jacques-Martin Philippson	Bestuurder
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder

De leden van het benoemingscomité hebben complementaire professionele ervaring verworven in verschillende vakgebieden, en beschikken gezamenlijk over de nodige vaardigheden om een relevante en onafhankelijke mening te kunnen geven over de samenstelling en werking van de bestuurs- en beheersorganen van de groep.

Het benoemingscomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

- de samenstelling en de omvang van de raad van bestuur en het directiecomité
- de bepaling van het profiel van de leden van de raad van bestuur en het directiecomité, van de Identified Staff en het selectieproces van die personen
- de voorstellen tot benoeming en herverkiezing van bestuurders en leden van het directiecomité

Het benoemingscomité heeft een streefcijfer vastgesteld voor de vertegenwoordiging van mannen en vrouwen in de raad van bestuur en heeft een beleid ontwikkeld om een genderevenwicht te waarborgen door een streefpercentage van 1/3 vrouwen vast te leggen.

Het benoemingscomité ziet toe op de toepassing van het aanwervings-, benoemings- en verlengingsbeleid dat van toepassing is voor bestuurders, effectieve leiders en verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefunctie.

Het benoemingscomité formuleert voorstellen voor de gebieden die onder zijn bevoegdheid vallen aan de raad van bestuur.

Het benoemingscomité vergadert ten minste twee keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.4 Remuneratiecomité

Leden op 31 december 2023	
Dhr. Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Thomas Demeure	Bestuurder
Dhr. Frank van Bellingen	Bestuurder

De leden van het remuneratiecomité beschikken over de nodige competenties om een onderbouwd en onafhankelijk oordeel uit te brengen over het remuneratiebeleid en over de stimulansen die worden gecreëerd voor het beheer van het rendement op het geïnvesteerde kapitaal, rekening houdend met een gezond risicobeheer, het eigen vermogen en de liquiditeit.

Het remuneratiecomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

- het algemene remuneratiebeleid
- de globale enveloppe met de variabele verloningen
- de remuneratie van de uitvoerende bestuurders
- de remuneratie van de Identified Staff en van de onafhankelijke controlefuncties
- de incentiveplannen van de medewerkers van de groep

Op de gebieden waarvoor het verantwoordelijk is, doet het remuneratiecomité voorstellen aan de raad.

Het remuneratiecomité vergadert ten minste twee keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.5 Curriculum vitae van de leden van de comités

Yvan De Cock

- Voorzitter van het auditcomité
- Voorzitter van het remuneratiecomité
- Lid van het risicocomité

De heer **Yvan De Cock** heeft een master in de rechten en financieel beheer en beschikt over aanzienlijke ervaring inzake accounting en audit. Die heeft hij verworven tijdens verschillende leidinggevende mandaten die hij meer dan 30 jaar heeft uitgeoefend in de bancaire en financiële sector, hoofdzakelijk binnen de groep BNP Paribas Fortis. Hij was eveneens CEO van Fortis UK en Fortis Turkey.

In het kader van die functies was hij voorzitter van kredietcomités en nauw betrokken bij het beheer van andere risico's, zoals markt-, liquiditeits-, operationele en compliancerisico's. Hij was dan ook van dichtbij betrokken bij de invoering van remuneratiebeleid.

Dankzij die verschillende ervaringen heeft hij een grondige expertise opgebouwd op de gebieden die worden bestreken door de comités waar hij lid van is.

Gilles Samyn

- Voorzitter van de raad van bestuur
- Voorzitter van het benoemingscomité
- Lid van het auditcomité
- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Gilles Samyn** studeerde af als handelsingenieur aan de Solvay Business School. Hij deed professionele ervaring op als financieel directeur en vervolgens als gedelegeerd bestuurder van de groep Frère-Bourgeois, een professionele familieholding (1983-2019), en als niet-uitvoerend bestuurder in uiteenlopende sectoren. Hij was bestuurder (en voorzitter) in een honderdtal ondernemingen, van financiële holdings tot grote bedrijven zoals Pernod Ricard, Petrofina, Bertelsmann, Eiffage en M6, en zetelde in de raad van bestuur van Banca Leonardo.

Hij was verschillende malen lid en voorzitter van audit-, strategie-, controle- benoemings- en remuneratiecomités en beheerst derhalve hoe dergelijke comités functioneren en voor welke thema's ze bevoegd zijn.

Naast zijn mandaten in de bedrijfswereld was hij ook lid van de raad van bestuur van verschillende vzw's, verenigingen en groeperingen. Van 1969 tot 2017 gaf hij les aan de Solvay Business School (accountancy, management control en strategie).

Thomas Demeure

- Lid van het auditcomité
- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Thomas Demeure** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, een master in de rechten (UCL) en een MBA aan de University of Chicago.

Hij kan bogen op een carrière van ongeveer 35 jaar bij zakenbanken (fusies en overnames en kapitaalmarkten) in New York en Londen. Als vicevoorzitter Investment Banking bij Barclays en daarvoor als voorzitter van de afdeling Financial Institutions Europe, Middle-East and Africa bij Citi, heeft hij uitgebreide analytische en transactionele ervaring opgedaan in de Europese financiële sector waardoor hij de collectieve vaardigheden van het auditcomité naar een hoger niveau tilt.

Jean-Marie Laurent Josi

- Lid van het auditcomité

De heer **Jean-Marie Laurent Josi** studeerde af aan de Solvay Business School. Hij heeft in de loop van zijn carrière aanzienlijke professionele ervaring opgebouwd in strategie, finance en corporate governance, voornamelijk in zijn functie als CEO van Cobepa sinds 2004. Hij bekleedde eveneens verschillende bestuursmandaten binnen vennootschappen in diverse sectoren waar Cobepa aandeelhouder van is, waaronder Carmeuse (lid van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité), Van Oord (lid van het auditcomité) en Socotec IV (voorzitter van de raad van bestuur en lid van het remuneratie- en benoemingscomité).

Dankzij die verschillende mandaten beheerst hij derhalve hoe dergelijke comités functioneren en voor welke thema's ze bevoegd zijn, inclusief wat de aandachtspunten zijn inzake IT- development.

Frank van Bellingen

- Lid van het risicocomité
- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Frank van Bellingen** behaalde een master in de economische wetenschappen (UCL) en een master in internationale betrekkingen (London School of Economics).

Hij verwierf professionele ervaring en een grondige expertise in risicobeheer dankzij zijn mandaat als bestuurder en financieel directeur bij CLDN-Cobelfret, waar hij sinds 1988 verantwoordelijk is voor risicobeheer. Hij was van 2015 tot mei 2022 voorzitter van het risicocomité van Degroof Petercam.

De heer van Bellingen is ook bestuurder van BDPL (Banque Degroof Petercam Luxembourg) en DPAM (Degroof Petercam Asset Management).

Jacques-Martin Philippson

- Lid van het risicocomité
- Lid van het benoemingscomité

De heer **Jacques-Martin Philippson** heeft professionele ervaring verworven in risicobeheer gedurende zijn hele carrière als uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurder bij verschillende bedrijven sinds 1990, zowel in het bank- en financiewezen als in andere sectoren, zoals de evenementensector, audiovisuele kunsten, logistiek en vastgoedontwikkeling, zowel in België als in het buitenland.

Bovendien is hij sinds 2014 lid van verschillende gespecialiseerde comités van de Bank Degroof Petercam in België en Luxemburg. Hij is momenteel lid van het risicocomité en het benoemingscomité bij Degroof Petercam en van het auditcomité en het risicocomité bij Bank Degroof Petercam Luxemburg. Hij beschikt over een grondige expertise in de thema's waarvoor die comités bevoegd zijn.

Jean-Baptiste Douville de Franssu

- Lid van het risicocomité
- Lid van het benoemingscomité

De heer **Jean-Baptiste Douville de Franssu** is afgestudeerd aan de Groupe de l'Ecole Supérieure de Commerce de Reims en de University of Middlesex (Londen) in Business Administration. Hij behaalde het diploma van actuaire aan de Universiteit Pierre en Marie Curie (Parijs).

Tot 2012 was hij managing director en lid van het wereldwijde directiecomité van Invesco Ltd, een van de grootste vermogensbeheerders ter wereld. Hij is ook bestuurder van bedrijven uit de financiële sector en voorzitter van de raad van bestuur van Istituto per le Opere di Religione (IOR) en vice-voorzitter van de raad van toezicht en voorzitter van het audit- en risicocomité van de La Française Group.

Dankzij die ervaring heeft hij een grondige kennis opgebouwd op het vlak van risicobeheer en aandachtspunten inzake IT.

De heer Douville de Franssu is ook bestuurder van DPAM (Degroof Petercam Asset Management).

Sylvie Rémond

- Voorzitter van het risicocomité
- Lid van het auditcomité
- Lid van het remuneratiecomité

Mevrouw **Sylvie Rémond** is afgestudeerd aan ESC Rouen en heeft bijna 40 jaar ervaring in klantenrelaties, financiële structurering en risicobeheer binnen de groep Société Générale. Vanaf 2011 was ze er lid van het directiecomité en vanaf 2018 risicodirecteur van de groep. Daarnaast heeft Sylvie Rémond mandaten bekleed in de raden van bestuur van Franse en buitenlandse dochterondernemingen van de groep Société Générale en in de risico- en auditcomités. Zo bouwde ze ervaring op in het bestuur van beursgenoteerde en nietbeursgenoteerde ondernemingen.

Mevrouw Rémond is momenteel lid van het remuneratie- en auditcomité van SOPRA STERIA (een Franse beursgenoteerde onderneming) en lid van het remuneratiecomité van SOGECAP (een Franse reguleerde onderneming). Zij is ook voorzitter van het risicocomité en lid van het auditcomité van de Franse onderneming BOURSORAMA.

Als onafhankelijk bestuurder is zij voorzitter van het risicocomité.

Tamar Joulia-Paris

Mevrouw Tamar Joulia-Paris heeft meer dan 40 jaar ervaring in de financiële sector, meer bepaald in portefeuille- en risicobeheer. Ze werkte bijna 25 jaar bij ING Group, eerst als Head of Credit Risk Management bij Bank Brussel Lambert en vervolgens als Global Head of Credit Portfolio Management, Global Head of Credit Markets en Global Head of Credit Portfolio Group. Ze is ook professor in financieel risicobeheer en ESG aan de Université Saint-Louis (Brussel) en bekleedt verschillende mandaten als onafhankelijk bestuurder, met name bij Greenomy en de Dexia Groep, waar ze ook lid is van het risico- en auditcomité. Mevrouw Tamar Joulia-Paris is ook bestuurder van DPAM.

12.3 Directiecomité en dagelijks bestuur van de groep

Binnen de raad van bestuur werd een directiecomité opgericht, waarvan hij de leden benoemt en ontslaat na voordracht door het benoemingscomité en goedkeuring door de toezichthouder.

In het kader van het algemene beleid dat werd uitgestippeld door de raad van bestuur verzekert het directiecomité de effectieve leiding van de vennootschap en de groep. Het oefent alle bevoegdheden uit waarover het volgens de wet beschikt.

Leden op 31 december 2023	
Dhr. Hugo Lasat	Chief Executive Officer
Mevr. Sabine Caudron	Head of Private Banking
Mevr. Nathalie Basyn	Chief Financial Officer
Dhr. Gilles Firmin	Chief Risk Officer
Dhr. Filip Depaz	Chief Operating Officer

De samenstelling van het directiecomité wordt bepaald aan de hand van de volgende regels:

- de complementariteit van de vaardigheden (op financieel vlak, risicobeheer, operationele kennis, enz.) die vereist zijn om de strategie zoals bepaald door de raad van bestuur te kunnen uitvoeren
- de evolutie van de noden
- de naleving van morele, deontologische en ethische principes binnen de groep

Elk van de huidige leden van het directiecomité draagt de titel van uitvoerend bestuurder. Het directiecomité komt in principe één keer per week bijeen. In de loop van het boekjaar is het 55 keer bijeengekomen.

Hugo Lasat

Hugo Lasat is sinds oktober 2021 CEO. Hij trad in 2011 toe tot Petercam als vennoot en hoofd van Petercam Institutional Asset Management. In 2016, na de fusie tussen Bank Degroof en Petercam, nam hij de leiding van DPAM als CEO. Hij begon zijn carrière in 1986 bij Arthur Andersen & Co en bouwde meer dan 30 jaar ervaring op in de financiële sector (Bacob Bank, AG Asset Management, Paribas Asset Management, Bank Paribas België, Cordius Asset Management, Amonis, Candriam en Dexia Groep). Hij behaalde een master in de economie en een master-na-master in finance aan de KU Leuven (Campus Brussel). Hugo Lasat is gastprofessor aan de KU Leuven (Campus Brussel) en is bestuurder van Baloise Holding, Basler Leben AG en Basler Versicherung AG.



Sabine Caudron

Sabine Caudron is sinds mei 2022 gedeleg en Investment Banking ad interim bestuurder en Head of Private Banking. Ze was van 2018 tot 2020 Head of Private Banking Brussel bij de Degroof Petercam groep. In 2021 keerde ze terug naar de groep als Head of Private Banking Vlaanderen en zens maanden later nam ze de verantwoordelijkheid voor alle private banking activiteiten op zich. Daarvoor werkte ze 18 jaar bij BNP Paribas Fortis Belgium als Director Private Banking Brussels. In 2012 werd ze Head of Sales en lid van het directiecomité bij Puilaetco Dewaay Private Bankers. Sabine Caudron behaalde een master in de Quantitative Economics and Decision Sciences aan de University of California, San Diego, en een master in fiscaliteit aan de European Tax College in Antwerpen.



Nathalie Basyn

Nathalie Basyn is sinds 2015 uitvoerend bestuurder en Group CFO. Ze begon haar carrière bij Procter & Gamble en in 1989 trad ze toe tot Citibank. Daar bekleedde ze verschillende financiële controlefuncties en werd er uiteindelijk Retail Bank CFO Europe Middle East & Africa. In 2005 stapte ze over naar Fortis, waar ze achtereenvolgens de functie van Head of Corporate Performance Management en Head of Management Control van BNP Paribas Fortis uitoefende. Van 2013 tot 2015 werd ze bij BNP Paribas Deputy CFO of International Banking.

Nathalie Basyn behaalde een diploma toegepaste economische wetenschappen aan de Université Catholique de Louvain en een MBA aan de Booth School of Business van de universiteit van Chicago.



Filip Depaz

Filip Depaz is sinds oktober 2022 Managing Director en Group Chief Operating Officer. Voordat hij bij Degroef Petercam Group aan de slag ging, was hij verantwoordelijk voor het transformatieprogramma bij Athora Group, een levensverzekeringsmaatschappij die actief is op de Europese markten. Voordien was hij actief als Chief Operating Officer en lid van het uitvoerend comité van Immobel. Van 1999 tot 2019 was hij COO, CEO, lid van het directiecomité en lid van de raad van bestuur bij Delta Lloyd Life Belgium. Na de overname van de Delta Lloyd groep door NN Insurance leidde hij de integratie als COO en lid van de raad van bestuur van NN Insurance Belgium. Hij was ook actief in transformatieprojecten bij Axa en Citibank. Filip Depaz behaalde een diploma handelsingenieur aan de KU Leuven en nam deel aan het managementprogramma van de Vlerick Management School.



Gilles Firmin

Gilles Firmin is sinds oktober 2015 uitvoerend bestuurder en Chief Risk Officer. Hij trad in 1999 toe tot Bank Degroef als Risk Manager verantwoordelijk voor marktrisico's, liquiditeit en ALM. In 2005 werd hij Chief Risk Officer en in 2013 trad hij toe tot het Management Committee van Bank Degroef, voor hij in 2015 uitvoerend bestuurder werd verantwoordelijk voor risk management en compliance. Hij begon zijn professionele loopbaan in 1996 bij het Centraal Bureau voor Hypothecair Krediet (CBHK) en bracht in 1998 een jaar in het buitenland door als financieel verantwoordelijke voor Artsen zonder grenzen. Gilles Firmin behaalde een master in de economische wetenschappen aan de Université Libre de Bruxelles en voltooide een aanvullende opleiding internationaal publiek recht aan de Vrije Universiteit Brussel.



12.4 Dividendbeleid

Het dividend wordt bepaald aan de hand van de evolutie van de geconsolideerde nettowinst, de over te dragen winst en de strategie van de groep. In de bijzondere context van de voorziene verandering in de aandeelhoudersstructuur van de bank heeft de raad van bestuur besloten om geen dividenduitkering voor te stellen op de algemene aandeelhoudersvergadering op 28 mei 2024.

12.5 Governance memorandum

Degroof Petercam heeft een deugdelijk bestuur memorandum opgesteld waarin de gehele interne organisatie wordt beschreven en gedocumenteerd. Het memorandum bevat informatie over de volgende elementen:

- de aandeelhoudersstructuur van de bank
- de structuur van de groep waarvan de bank de moedermaatschappij is
- het beleid inzake de samenstelling en de werking van de raad van bestuur
- de managementstructuur en het organigram
- de interne controle en de sleutelfuncties
- de organisatiestructuur
- het remuneratiebeleid
- de gedragscode
- IT-veiligheid en -continuïteit
- het beleid inzake openbaarmaking van de toegepaste principes

De raad van bestuur van Degroof Petercam keurt het governance memorandum goed en ziet erop toe dat het wordt bijgewerkt. Het governance memorandum en de belangrijke wijzigingen hierin worden meegedeeld aan de Nationale Bank van België.

13 | Belangenconflicten

In 2023 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens twee vergaderingen besproken. In overeenstemming met artikel 7:96 § 1, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn de uittreksels van de notulen van die vergaderingen hierna opgenomen:

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 19/01/2023

3.2. Verslag van het remuneratiecomité van 16 januari 2023

De uitvoerende bestuurders verlaten de vergadering vanwege het potentiële en directe belangenconflict.

Yvan De Cock becommentarieert het activiteitenverslag van het remuneratiecomité van 16 januari om te overleggen over het behoud van sleutelfiguren met betrekking tot hun variabele verloning voor 2023, die in 2024 wordt uitbetaald.

Het comité heeft de mogelijkheid (en de financiële gevolgen voor de bank) geanalyseerd van een loyaliteitsprogramma voor sleutelfiguren of voor personen wier vertrek een risico voor de bank zou kunnen vormen. (...)

De geschatte extra kosten voor de bank (met betrekking tot variabele verloning in 2021)

zouden lager zijn dan 1% van de GOR.

In antwoord op de vraag van Tamar Joulia-Paris bevestigen Yvan De Cock en Gilles Samyn dat dit loyaliteitsprogramma moet worden ingevoerd om de stabiliteit van het management te behouden en, zoals Jacques-Martin Philippson zei, om ervoor te zorgen dat de bank kan rekenen op een gemotiveerd team om de toekomstige uitdagingen aan te gaan. (...)

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed en geeft het comité het mandaat om de lijst van begunstigden van het loyaliteitsprogramma op te stellen zoals beschreven.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van du 01/03/2023

5.4. Verslag van het remuneratiecomité van 22 februari 2023

In afwezigheid van de uitvoerende bestuurders die de vergadering hadden verlaten om niet aanwezig te zijn bij de beraadslaging en de stemming over hun eigen verloning becommentarieerde de voorzitter van het remuneratiecomité de voorgestelde variabele verloning voor het boekjaar 2022 en de aanpassingen van het remuneratiepakket voor de leden van de raad van bestuur/het uitvoerend comité en de verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties. Hierbij werd aandacht geschonken aan de coherentie tussen de in het benoemingscomité besproken scores en de bonus, evenals de positionering ten opzichte van de benchmark.

De voorgestelde wijzigingen in het remuneratiepakket voor leden van het directiecomité komen overeen met een stijging van 3,9% van het totale remuneratiepakket voor leden van het directiecomité, wat minder dan 0,5% van het brutobedrijfsresultaat vertegenwoordigt. (...)

Het comité beveelt aan om (1) de voorgestelde variabele verloning voor het boekjaar 2022 voor leden van de raad van bestuur/het uitvoerend comité/verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties goed te keuren, en (2) de voorgestelde verhoging van het totale remuneratiepakket voor leden van het directiecomité/uitvoerend comité/verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties goed te keuren. (...)

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed.

5.5. Verslag van de raad van bestuur van 27 juni 2023

De voorzitter wijst erop dat, aangezien de mogelijke toekenning van een projectbonus aan leden van de raad van bestuur een direct voordeel is voor de uitvoerende bestuurders, zij zich, in overeenstemming met het beleid inzake het beheer van belangenconflicten, hebben onthouden van deelname aan de desbetreffende besprekingen tijdens de raad van bestuur op 22 juni, en daarom vandaag niet aanwezig zijn om de besprekingen voort te zetten. (...)

Als compensatie voor de bijzonder hoge werklast in verband met een specifiek project heeft de Raad van Bestuur beslist om leden van het directiecomité een projectbonus toe te kennen. De totale impact van deze bonussen op het bedrijf wordt geschat op minder dan 1% van het brutobedrijfsresultaat.

14 | Kwijting aan de bestuurders en commissaris

In overeenstemming met de wet en de statuten wordt de algemene vergadering gevraagd om kwijting te geven aan de bestuurders en aan de commissaris van Bank Degroof Petercam NV voor de uitoefening van hun mandaat in het afgelopen boekjaar.

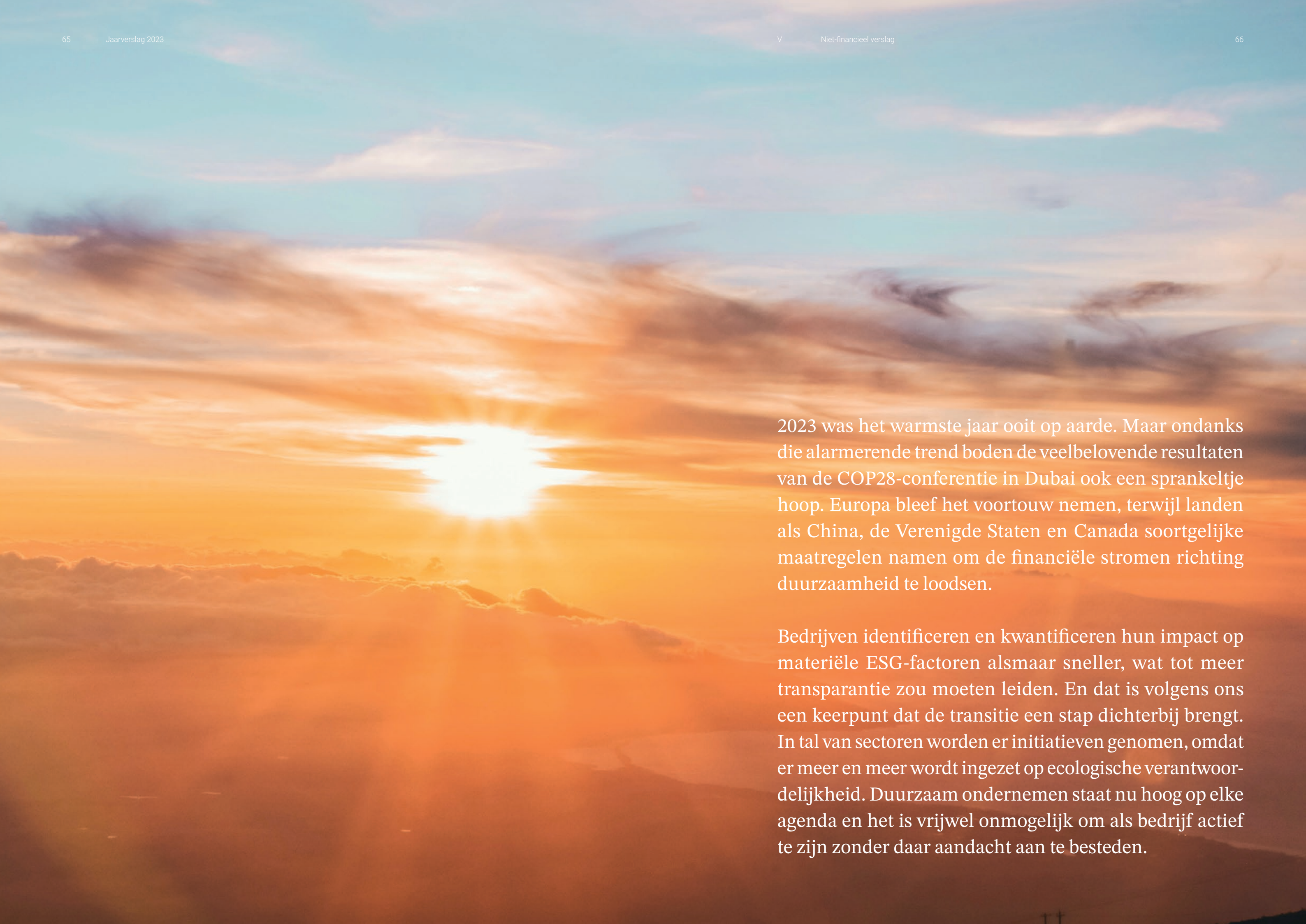
15 | Lijst van de mandaten uitgeoefend door de bedrijfsleiders in overeenstemming met de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen ('Bankwet')

De lijst met externe mandaten die worden uitgeoefend door de bedrijfsleiders van Degroof Petercam en die aan bekendmaking zijn onderworpen, is beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com.

Opgemaakt in Brussel op 24 april 2024

V. Niet-financieel verslag

Deel I	Inleiding	68
Deel II	Duurzame strategie	82
Deel III	Walking the talk	108
Deel IV	Accompanying people in the transition	126
Deel V	Offering sustainable solutions	150
	Conclusie	163
	Appendix	166



2023 was het warmste jaar ooit op aarde. Maar ondanks die alarmerende trend boden de veelbelovende resultaten van de COP28-conferentie in Dubai ook een sprankeltje hoop. Europa bleef het voortouw nemen, terwijl landen als China, de Verenigde Staten en Canada soortgelijke maatregelen namen om de financiële stromen richting duurzaamheid te loodsen.

Bedrijven identificeren en kwantificeren hun impact op materiële ESG-factoren alsmaar sneller, wat tot meer transparantie zou moeten leiden. En dat is volgens ons een keerpunt dat de transitie een stap dichterbij brengt. In tal van sectoren worden er initiatieven genomen, omdat er meer en meer wordt ingezet op ecologische verantwoordelijkheid. Duurzaam ondernemen staat nu hoog op elke agenda en het is vrijwel onmogelijk om als bedrijf actief te zijn zonder daar aandacht aan te besteden.

Deel I

Inleiding

1		Voorwoord	70
2		Scope	73
3		2023 in één oogopslag	75
4		Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid	77



1 | Voorwoord

Beste lezer,

2023 was het warmste jaar ooit sinds de metingen. De gevolgen worden aan een verontrustend tempo merkbaar.

In maart 2024 verklaarde het Internationaal Energieagentschap (IEA) in zijn jaarverslag dat de wereldwijde energie-gerelateerde CO₂-uitstoot in 2023 met 1,1% is gestegen, ondanks de ambitie van het Klimaatakkoord van Parijs om ze tegen 2030 met 43% te verminderen. Uit het verslag van het IEA blijkt echter ook dat de wereldwijde stijging van de CO₂-uitstoot in de laatste vijf jaar zonder het gebruik van schone-energietechnologieën drie keer hoger zou zijn geweest. Er is dus hoop.

De Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (Intergovernmental Panel on Climate Change – IPCC) wees er al op: de klimaatopwarming wordt veroorzaakt door de mens. Het is dan ook onze taak om onze individuele en collectieve verantwoordelijkheid te nemen en er nu iets aan te doen. We noteren al veranderingen in de goede richting, en die zullen zich voortzetten naarmate bedrijven over de hele wereld toegeven dat we niet kunnen doen alsof er niets aan de hand is. Degroof Petercam is in ieder geval klaar om zijn deel te doen van een gezamenlijke inspanning om de wereldwijde risico's te beperken. Meer nog, wij willen in de financiële sector het voortouw nemen.

Verantwoorde welvaart

De financiële sector heeft een essentiële rol te vervullen om de transitie mogelijk te maken zoals die in het Akkoord van Parijs en de Europese Green Deal is beschreven. Bij Degroof Petercam is die verantwoordelijkheid verankerd in onze bestaansreden: verantwoorde welvaart creëren voor iedereen.

Welvaart verwijst niet alleen naar het creëren van financiële rijkdom en naar directe en indirecte waardecreatie. Het verwijst ook naar algemene welvaart en, daardoor, naar collectief welzijn. We willen méér doen dan enkel winst genereren. We dragen milieu, maatschappelijke waarden en goed bestuur hoog in het vaandel.

Ons duurzaamheidstraject door een drievoudige lens

We kijken naar onze duurzame impact door een drievoudige lens.

Ten eerste geven we het goede voorbeeld door **daadwerkelijk te doen wat we zeggen** ('walking the talk') en in onze eigen activiteiten en beleggingen een duurzame koers aan te houden. Als we in de transitie een actieve rol willen spelen, is dat een kwestie van geloofwaardigheid.

Ten tweede **begeleiden we mensen bij die transitie** ('accompanying people in the transition') door onze medewerkers de juiste ondersteuning te bieden en door met cliënten, portefeuillebedrijven en andere stakeholders actief in gesprek te gaan over duurzaamheidsonderwerpen en hen te helpen hun eigen doelstellingen te bereiken.

Ten derde **bieden we duurzame oplossingen aan** ('offering sustainable solutions'), en op dat vlak is onze impact het grootst. In onze commerciële activiteiten, het advies dat we geven en de oplossingen die we aanreiken, gaan we altijd uit van een duurzame benadering die rekening houdt met maatschappelijke uitdagingen.

Duurzame vooruitgang op verschillende vlakken

In 2023 hebben we significante vooruitgang geboekt, zowel op het niveau van het bedrijf als in onze activiteiten.

Binnen het bedrijf

- We zijn in onze sector een van de eerste spelers op onze binnenlandse markt die een dubbele materialiteitsbeoordeling heeft uitgevoerd: we monitoren onderlinge interacties tussen onszelf als investment house enerzijds, en mensen, gemeenschappen en het milieu anderzijds, om materiële ESG-onderwerpen te identificeren.
- We hebben in de variabele verloning van al onze medewerkers ESG-scorekaarten en -KPI's opgenomen.
- We hebben de Net Zero-verbintenis van DPAM uit 2022 uitgebreid naar de volledige groep.
- We hebben ons diversiteitsbeleid geactualiseerd en nieuwe KPI's geïntroduceerd om meer bewustzijn te creëren en meer transparantie tot stand te brengen over diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

Onze activiteiten

- DPAM werkt samen met Incofin, een onafhankelijke beheerder van impactfondsen die actief is in opkomende markten en die wil streven naar inclusieve vooruitgang en duurzame transitie. Dat versterkt ons aanbod van impactbeleggingen.
- DPAM heeft zich als een van de eerste aangesloten bij het engagement rond biodiversiteit en stemt zijn rapportering af op de aanbevelingen van de Taskforce of Nature Related Financial Disclosures (TNFD).
- Het equity research-team binnen onze Investment Banking-activiteit heeft een geïntegreerde benadering ontwikkeld die fundamenteel onderzoek en ESG-screening combineert.
- Bijna 100% van de mandaten van Private Banking voldoen aan onze eigen gedefinieerde ESG-kenmerken (op basis van de principes van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR).

Uitdagingen en stappen vooruit

Ons traject op weg naar duurzame financiën begon meer dan 20 jaar geleden toen in 2001 het eerste 'duurzame' fonds werd geïntroduceerd. Dat was vijf jaar vóór de wereld Al Gores documentaire 'An Inconvenient Truth' te zien kreeg. Sindsdien spelen onze activiteiten op het vlak van institutioneel vermogensbeheer een voortrekkersrol op het vlak van duurzaamheid. Dat blijkt ook uit onze eerste plaats in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2024 [↗](#)

Vandaag kunnen we rekenen op een solide bestuursfilosofie en een sterke betrokkenheid van onze teams, en streven we ernaar om in alle aspecten van onze activiteiten en ondersteunende diensten een stempel te drukken op de samenleving. 'Make a mark on society' is een duidelijke doelstelling waar onze hele onderneming aan werkt, met de steun van de raad van bestuur. Het is nu onze taak om dat plan om te zetten in duidelijke, toekomstgerichte KPI's, om innovatieve ideeën concreet uit te werken en vooruitgang te boeken in een continu veranderende omgeving waar harde data nog altijd onvoldoende beschikbaar zijn en nieuwe reglementering nog voor interpretatie en discussie vatbaar is. Er zijn in dat opzicht nog tal van redenen om een afwachtende houding aan te nemen, maar wij zijn van mening dat het nodig is om meteen te beginnen.

Dit niet-financiële verslag toont onze vrijwillige inzet om informatie te verschaffen over al onze ESG-initiatieven en over onze bestuursfilosofie om relevante KPI's te monitoren, om onze positieve impact op milieu en maatschappij verder te vergroten. We eisen onze rol op als voortrekker in de financiële sector. Het zal niet volstaan om inspanningen te blijven leveren. We moeten het tempo van de inspanningen versnellen. Daarom leveren we nu al initiatieven om de komende richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) zo goed mogelijk in aanmerking te nemen, omdat wij die als een noodzakelijk hulpmiddel beschouwen dat transparantie schept over hoe we moeten evolueren. Niet alleen voor ons, maar ook voor de maatschappij. Dat zal ons helpen en een leidraad bieden om onze positieve impact te versterken.

Ondanks de talrijke uitdagingen die blijven bestaan, heeft onze drive naar meer duurzaamheid de bovenhand. Dat houdt ook in dat we afgerekend kunnen worden op concrete resultaten.

En dat is precies wat we van plan zijn. Dit niet-financiële verslag biedt een overzicht van waar we momenteel staan in ons traject naar duurzame financiën.

Jo Wuytack, Group Sustainability Manager
Hugo Lasat, CEO



De financiële sector speelt een sleutelrol in het versnellen van de transitie. Met meer dan 20 jaar ervaring in duurzame financiën streven we ernaar om impact te hebben via alle aspecten van onze activiteiten en ondersteunende diensten. Dat doen we met de steun van een sterk bestuur en betrokken teams. Bij Degroef Petercam hebben we die verantwoordelijkheid ook verankerd in onze bestaansreden: we creëren verantwoorde welvaart voor iedereen.

”

Hugo Lasat,
 CEO

2 | Scope

Dit niet-financiële verslag weerspiegelt onze verantwoordelijkheden en verbintenissen op het vlak van ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG). Het beschrijft hoe wij duurzaam ondernemen en ons traject voor duurzame financiering aanpakken. In dit verslag presenteren we de niet-financiële informatie van de voornaamste activiteiten van Degroef Petercam over duurzame ontwikkeling, policy's en richtlijnen, ons bestuur en de vooruitgang die we in 2023 hebben geboekt.

Scope van dit verslag

Tenzij anders vermeld bevat dit verslag informatie over het boekjaar afgesloten per 31 december 2023. In dit verslag verwijst 'Degroef Petercam' zowel naar de rechtspersoon Bank Degroef Petercam sa/nv als naar de vennootschappen in de groep. Het rapport maakt het onderscheid tussen Degroef Petercam Asset Management (DPAM) en Bank Degroef Petercam bij de beschrijving duurzaamheidsoverwegingen en maatregelen die respectievelijk betrekking hebben op de respectieve entiteiten.

De onderwerpen die in ons niet-financiële verslag aan bod komen, zijn zorgvuldig geselecteerd op basis van uitvoerige gesprekken binnen onze interne bestuursorganen, en zijn ingegeven door de inzichten van onze stakeholders, en worden verder ondersteund door de resultaten van onze dubbele materialiteitsbeoordeling in overeenstemming met de komende CSRD. Degroef Petercam is vastberaden om vooruitgang te boeken in de verschillende materiële onderwerpen en om in de toekomst transparante informatie te verschaffen. Als gevolg van de beperkte beschikbaarheid van gegevens in een vroeg stadium van het traject dienen de gerapporteerde data in een aantal gevallen worden beschouwd als een 'best effort'.

De inhoud van dit verslag is gelezen en goedgekeurd door de ESG Strategy Steering Group, het Non-Financial Risk Committee, het directiecomité en de raad van bestuur.



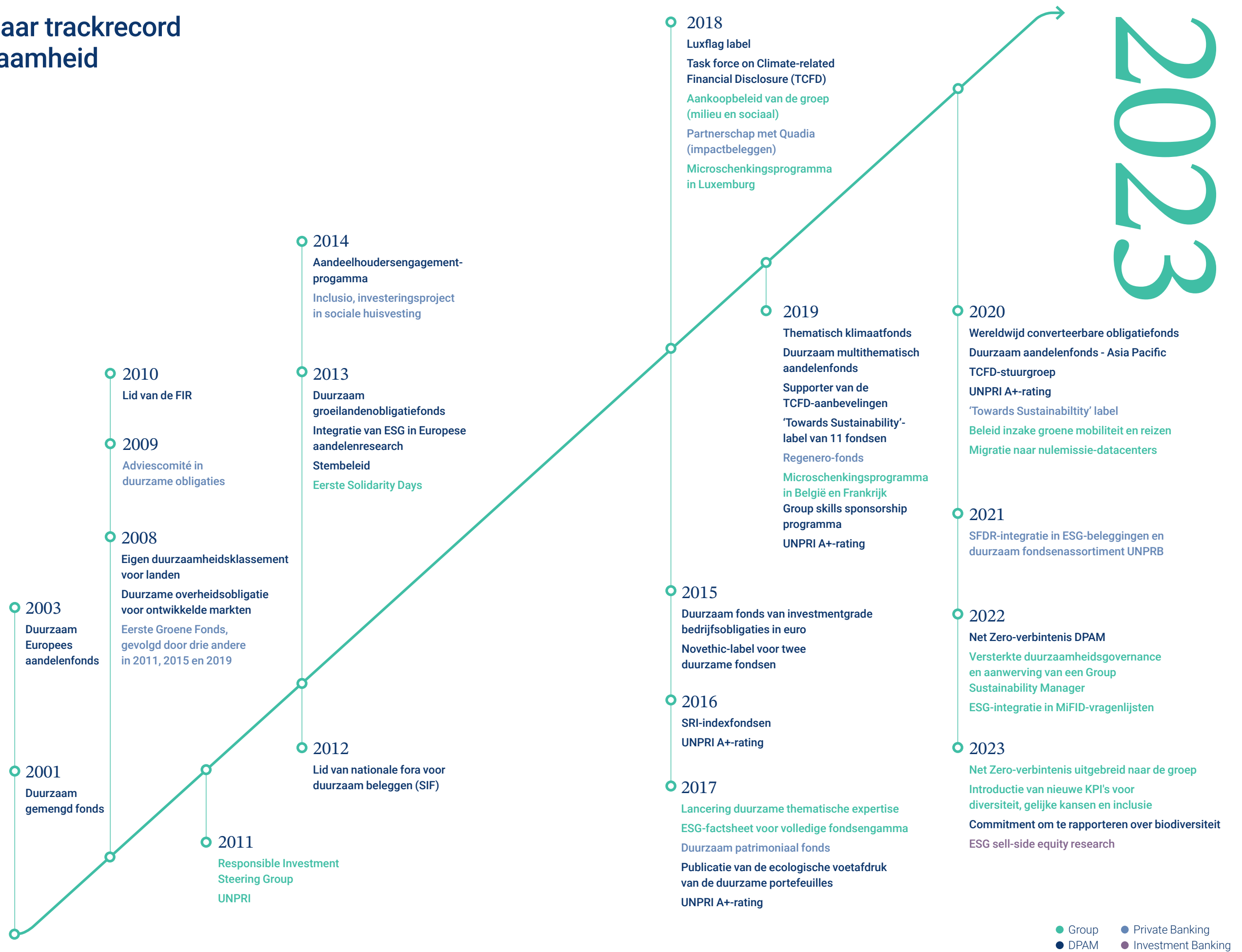
3 | 2023 in één oogopslag

DPAM: als een van de eerste commitment aangegaan om te rapporteren over biodiversiteit	2,5 miljoen euro investeringen gepland om de energieprestaties van onze gebouwen te verbeteren
	
Uitbreiding Net Zero-verbintenis van DPAM naar de rest van Degroef Petercam	100% gecertificeerde groene elektriciteit in Luxemburg, Frankrijk en België
	
CO ₂ -neutrale datacenters	24 verschillende nationaliteiten
	
Geen blootstelling aan fossiele brandstoffen in eigen beleggingen (bank- en kredietportefeuille)	Bewezen gelijke verloning
	

Transversaal leerprogramma over duurzaamheid	Vrijwillig engagement tot koolstofneutraliteit op groepsniveau tegen 2050
	
Betrokkenheidsscore van 76% bij onze medewerkers	59 engagementsinitiatieven waarbij DPAM zijn stem liet horen
	
DPAM op de eerste plaats in de Responsible Investment Brand Index 2024	Deelname van DPAM aan 706 algemene en buitengewone vergaderingen voor een totaal van 10.303 resoluties
	
25 miljard euro aan activa onder administratie voldoen aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9)	Bijna 100% van de Private Banking-mandaten voldoet aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9), voor een totaalbedrag van 16,8 miljard euro
	
91% van de DPAMfondsen voldoet aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9)	Eerste sell-side ESG researchrapport gepubliceerd met een focus op small- en midcaps uit de Benelux
	

4 | Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid

2001







In 2023 hebben we onze ESG-strategie verder verfijnd op basis van bestaande fundamenten en overtuigingen. Dat lukte dankzij talrijke gesprekken binnen ons nieuwe governanceframework, maar vooral door de dubbele materialiteitsbeoordeling die we hebben uitgevoerd, die de structuur van onze ESG-strategie vormgeeft. Zo willen we ESG-risico's omzetten in concrete en impactvolle opportuniteiten. In die zin draagt nieuwe regelgeving ook bij aan onze bestaansreden om verantwoorde welvaart te creëren. Het schept immers meer transparantie, waardoor de investeringsbehoeften van een duurzame en welvarende samenleving beter kunnen worden gestroomlijnd.

Deel II

Duurzame strategie

1		Visie	83
2		Bedrijfsmodel en waardeketen	84
3		Verantwoorde impact	86
		3.1 Het bedrijf: walking the talk	86
		3.2 De mensen: accompanying people in the transition	86
		3.3 De oplossingen: offering sustainable solutions	86
4		Governance	87
		4.1 De Strategy and Governance Steering Group	87
		4.2 De Operational Governance Steering Group	87
		4.3 De Corporate Sustainability Steering Group	88
		4.4 De Diversity Equity and Inclusion Steering Group	88
		4.5 De formele comités	88
5		Rapportering	89
		5.1 Algemeen kader	89
		5.2 EU-taxonomie	90
		5.3 CSRD en dubbele materialiteit	97

1 | Visie

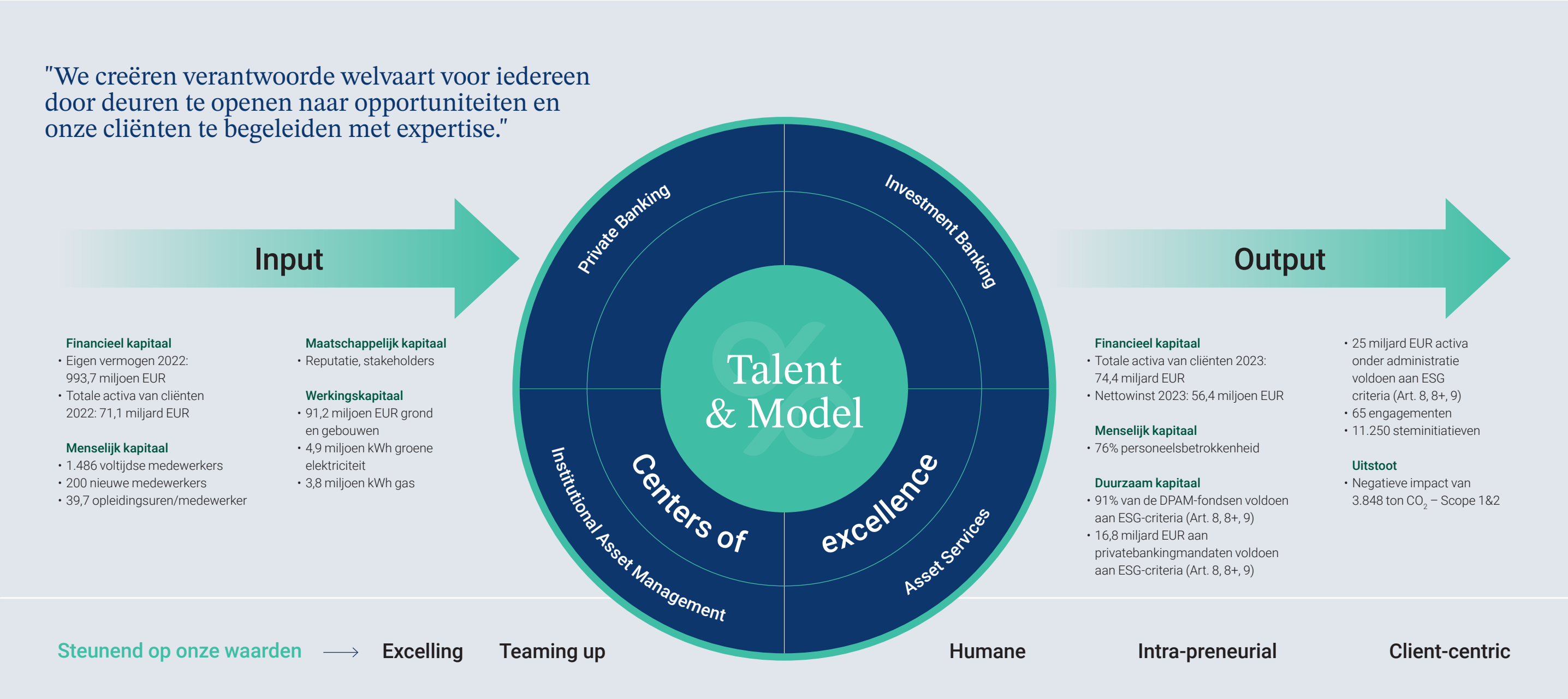
Bij Degroof Petercam streven we ernaar verantwoorde welvaart te creëren voor iedereen. Onze ambities reiken verder dan de grenzen van de financiële wereld. Via onze expertise en onze verantwoorde beleggingen, die in ons DNA verankerd zijn, hebben we een impact op de brede samenleving.

Alle teams, ongeacht hun rol of hun locatie, worden gedreven door hetzelfde doel. Onze kernwaarden, samengevat in het acroniem ETHIC (Excellence, Teamwork, Humanity, Intrapreneurship en Client-centric) zijn een inherent onderdeel van ons unieke bedrijfsmodel en de ontwikkeling van onze interne expertise. Die principes zijn de basisreden waarom wij jaar na jaar duurzamer worden.

2 | Bedrijfsmodel en waardeketen

Wij zijn een toonaangevend investeringshuis in dienst van private, zakelijke en institutionele cliënten. We bieden een unieke combinatie van private banking, institutional asset management (DPAM), investment banking (corporate finance en global markets, DPIB) en asset services (DPAS). Ons onderscheidende bedrijfsmodel biedt een unieke en geïntegreerde benadering voor de wereldwijde activa van onze cliënten, in een context van stijgende volatiliteit en instabiliteit, een complexe omgeving, strenge regelgeving en beleggingsoplossingen die voor het grote publiek steeds toegankelijker worden.

Als betrouwbare partner kijkt Degroof Petercam verder dan 'producten' of goederen. Degroof Petercam blijft bewust ver weg van activiteiten waar menselijk talent niet het verschil kan maken. Dankzij die strategie kunnen wij onze cliënten een holistische dienstverlening aanbieden en hun een uitgebreid overzicht bieden van hun financiële mogelijkheden.



Impact die verder gaat dan financieel rendement

Een duurzaam en maatschappelijk verantwoord aanbod



3 | Verantwoorde impact

Duurzame en verantwoorde waardecreatie vereist dat er actie wordt ondernomen op drie niveaus: het bedrijf, de mensen en de oplossingen.

3.1 Het bedrijf: walking the talk

Als bedrijf voegen we de daad bij het woord en zetten we onze theorie om in de praktijk, als consument, als belegger en als werkgever.

We streven ernaar om onze uitstoot zo snel mogelijk terug te dringen, in onze eigen beleggingen (toegekende kredieten en bankportefeuille), ons wagenpark en onze mobiliteitsopties, onze gebouwen en onze (IT-)infrastructuur.

Onze impact gaat echter verder dan de 'E' van ESG. We moeten ook belangrijke sociale aspecten (S) in aanmerking nemen, en goede governancepraktijken hanteren om in onze bedrijfsvoering de hoogste ethische normen na te leven en integer te handelen (G).

3.2 De mensen: accompanying people in the transition

De transitie naar een duurzame samenleving is een traject waarbij al onze stakeholders ondersteuning nodig hebben. Degroef Petercam gaat met mensen in gesprek om hen aan te zetten tot meer verantwoorde gedragspatronen.

Collega's: we bieden een vruchtbare bodem om talent te ontwikkelen in een gezonde, diverse en inclusieve werkomgeving. We bevorderen de kennis van ons personeel over duurzaamheid, zodat zij in hun persoonlijke en professionele leven zelf de transitie kunnen maken.

Cliënten: we begeleiden onze cliënten bij hun duurzame transitie via gesprekken, lezingen en bewustmakingsinitiatieven, en door onze research en onze inzichten actief met hen te delen.

Portefeuillebedrijven: we gaan bij aandeelhoudersvergaderingen van de bedrijven en de externe fondsen waarin we beleggen te werk als een actieve aandeelhouder. We gaan met hun management in gesprek om te ijveren voor de transitie en om de lat in de loop van de tijd alsmaar hoger te leggen.

Financiële sector: onze naleving van, onder andere, de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI), de beginselen voor verantwoord bankieren van de Verenigde Naties (UN PRB) en de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) onderstreept ons bredere engagement om ESG-principes in de financiële sector te promoten.

Brede samenleving: we ijveren actief voor maatschappelijk engagement en betrokkenheid van onze medewerkers door initiatieven zoals solidariteitsdagen, microschenkingsprogramma's en mentorprogramma's via onze Stichting.

3.3 De oplossingen: offering sustainable solutions

Het beheer van de activa van onze cliënten – goed voor ruim 74 miljard euro – is ongetwijfeld onze grootste bijdrage aan duurzaamheid. Als investeringshuis streven we ernaar onze initiatieven te optimaliseren zodat onze inspanningen een zo groot mogelijk positief effect hebben. Daarom bewaken, beperken en bestuderen we onze belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts – PAI's) continu en aarzelen we niet om vrijwillige stappen te ondernemen

zoals de Net Zero-verbintenis van de groep, geïnspireerd op die van DPAM. Een ander relevant voorbeeld is dat DPAM als een van de eerste heeft toegezegd om de aanbevelingen van de Task Force on Nature-Related Disclosures (TNFD) te volgen. Voorts blijven we ook onze impactbeleggingen en onze filantropiediensten ontwikkelen.

4 | Governance

Al in 2022 implementeerde Degroof Petercam een kader voor goede bestuurspraktijken op het niveau van de groep om zijn inzet voor duurzaamheid te verankeren. Daarvoor kon het bogen op een bewezen ESG-trackrecord in zijn bestuursorganen van vier centrale stuurgroepen, elk gewijd aan een specifiek duurzaamheidsaspect. Daarbovenop benoemden we een voltijdse Group Sustainability Manager, die verslag uitbrengt aan het uitvoerend comité (Comex). Zijn rol bestaat erin duurzaamheidsinitiatieven te coördineren, mogelijk te maken en te bevorderen, en de verschillende stuurgroepen aan te sturen.

4.1 De Strategy and Governance Steering Group

Deze groep vergadert om de twee maanden en bestaat uit senior profielen uit verschillende departementen en ondersteunende functies. Zij oefenen toezicht uit op:

- de strategische duurzaamheidspositionering
- beleidsontwikkeling en -opvolging
- Gegevensbeheer
- Rapportering

4.2 De Operational Governance Steering Group

Deze groep legt zich toe op de implementatie van duurzame financiering binnen de operationele activiteiten, waaronder activa van cliënten, beleggingsfondsen, VN-verbintenissen en klimaat. Ze is samengesteld uit twee subgroepen:

- 1

De Responsible Investment Steering Group (RISG) komt maandelijks bijeen onder leiding van de CEO van DPAM en staat in voor de handhaving van de transparantie en de consistentie van de ESG-methodologie, -praktijken, -oplossingen en -diensten in alle divisies, afgestemd op de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN (UN PRI). Niet-medewerkers worden uitgenodigd lid te worden van de RISG om het werkterrein uit te breiden tot alle aspecten van verantwoord beleggen van de groep.
- 2

The Responsible Banking Steering Group (RBSG) komt maandelijks bijeen en wordt voorgezeten door de Group Head of Regulatory Coordination en houdt toezicht op de duurzaamheid van de bankactiviteiten. Dat betekent het aansturen van de waardepropositie en het dienstenaanbod van Private Banking en toezicht op balanscomponenten en klimaatrisico's (krediet-, markt-, liquiditeits-, operationeel en bedrijfsmodelrisico). Ook bewaakt en volgt ze de agenda van de beginselen voor verantwoord bankieren van de VN (UN PRB).

4.3 De Corporate Sustainability Steering Group

Deze groep komt maandelijks bijeen en bespreekt duurzaamheidsaspecten op groepsniveau, onder andere over hr (welzijn, opleiding en ontwikkeling, gelijke kansen) en facilities (mobiliteit, energie- en afvalbeheer, CO₂-uitstoot). Ook houdt ze toezicht op de uitvoering van de algemene duurzaamheidspositionering van de groep.

4.4 De Diversity Equity and Inclusion Steering Group

Deze groep, gesponsord door drie leden van het uitvoerend comité, bepaalt de agenda van alle onderwerpen over diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

4.5 De formele comités

Deze vier stuurgroepen rapporteren aan het Non-Financial Risk Committee (NFRC), een gedelegeerd comité van het directiecomité dat maandelijks samenkomt en wordt voorgezeten door de Chief Risk Officer. Het comité bewaakt de blootstelling van de groep aan niet-financiële risico's. Zijn doelstelling bestaat erin de potentiële impact van aanzienlijke veranderingen op het risicoprofiel van de groep te beoordelen en ervoor te zorgen dat alle activiteiten in verband met de operationele eerste- en tweedelijnsrisico's (inclusief complianceaspecten) of ESG-risico's worden uitgevoerd met gepaste aandacht voor het risicoprofiel, beleidslijnen en -procedures en de wet- en regelgeving.

De CEO rapporteert aan de raad van bestuur over zowel de beoordeling als het beheer van de agenda voor duurzame financiering, met inbegrip van klimaatrisico's en -kansen. In 2023 ging de raad van bestuur tweemaal dieper in op de agenda voor duurzame financiering.

Het governancemodel wordt aangevuld door drie adviesraden, samengesteld uit zowel interne profession als als externe specialisten, die input verschaffen voor de beleggingsstrategieën van DPAM.



5 | Rapportering

De Europese Unie werkt momenteel aan een gemeenschappelijk kader voor niet-financiële rapportering. Het is de bedoeling dat bedrijven betrouwbare en vergelijkbare niet-financiële informatie verschaffen, zodat beleggers een beter inzicht krijgen in de niet-financiële prestaties van een bedrijf. Het is belangrijk om op te merken dat het stappenplan voor de reglementaire rapportering nog niet op punt staat, al is de richting wel duidelijk. Een belangrijke toekomstige uitdaging voor de sector is het vergaren van voldoende marktgegevens die nodig zijn om over duurzame strategieën te rapporteren. In dat opzicht heeft Degroof Petercam een ambitieus programma geïntroduceerd om de data-architectuur en het databaseer van de groep te vereenvoudigen. In zijn rapportering kiest Degroof Petercam momenteel voor een pragmatische benadering: aan de ene kant worden uiteenlopende rapporteringsrichtsnoeren, -richtlijnen en normen nageleefd, en aan de andere kant zorgen we ervoor dat de gerapporteerde informatie tussen verschillende perioden kan worden vergeleken.

5.1 Algemeen kader

De Europese Unie heeft een actieplan ingevoerd om verschillende stakeholders aan te sporen om hun kapitaalstromen toe te wijzen aan beleggingen die een duurzamere groei mogelijk maken. Door dit plan is er de laatste jaren een golf van nieuwe reglementering gepubliceerd. Bedrijven worden gevraagd om gedetailleerdere informatie te verschaffen over niet-financiële gegevens, zoals hun koolstofvoetafdruk of hun waterverbruik (richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen, CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive), en hoe zij bijdragen aan de verwezenlijking van de Europese milieudoelen (Taxonomie).

Vermogensbeheerders en beleggingsvennootschappen zoals Degroof Petercam moeten ook verduidelijken welke van hun activiteiten een bijdrage leveren aan de verwezenlijking van Europa's milieudoelen (Taxonomie).

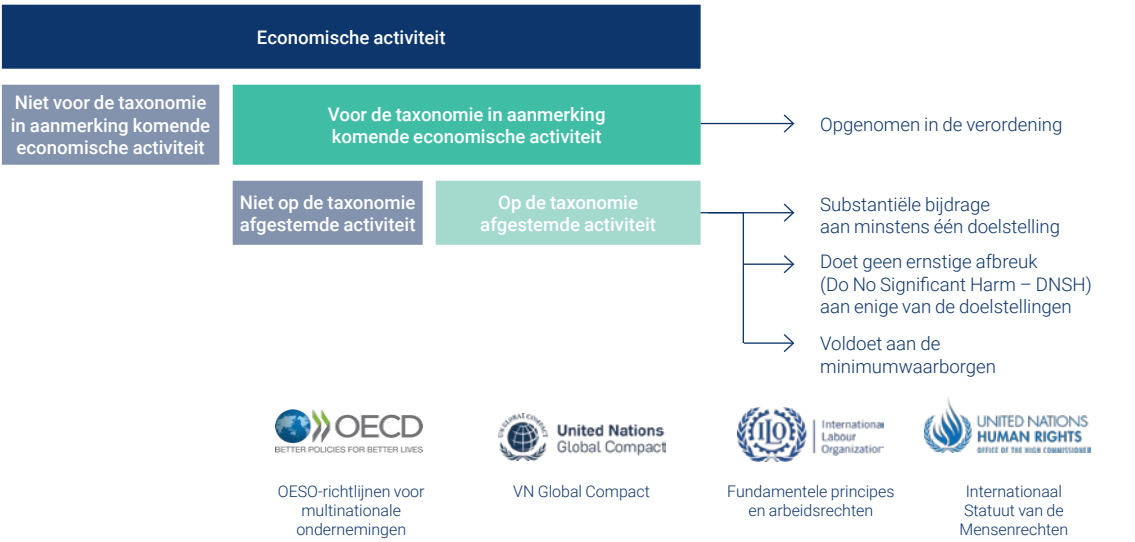
Daarnaast moeten zij sinds juni 2023 ook de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingsbeslissingen publiceren (PAI's) en informatie verschaffen over de manier waarop zij duurzaamheid in aanmerking nemen bij de financiële producten die worden aangeboden aan cliënten (verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Europa heeft de MiFID II-Verordening geactualiseerd om hun te verplichten hun cliënten te vragen naar hun duurzaamheidsvoorkeuren, zodat beleggers passende duurzame beleggingen kunnen selecteren.



5.2 EU-taxonomie

In het kader van de Europese Green Deal om duurzame groei te financieren en greenwashing te voorkomen, hebben het Europees Parlement en de Raad een eengemaakt classificatiesysteem voor duurzame economische activiteiten ontwikkeld: de Taxonomie.



In de Taxonomieverordening (EU 2020/852) worden de criteria op hoog niveau beschreven om te kunnen bepalen of een economische activiteit in aanzienlijke mate bijdraagt of geen ernstige afbreuk doet aan de doelstellingen. Vooralsnog zijn er zes milieudoelstellingen geïdentificeerd.

- 1

Climate Change Mitigation (CCM)
- 2

Climate Change Adaptation (CCA)
- 3

Sustainable Use and Protection of Water and Marine Resources (WTR)
- 4

Transition to a Circular Economy (CE)
- 5

Pollution Prevention and Control (PPC)
- 6

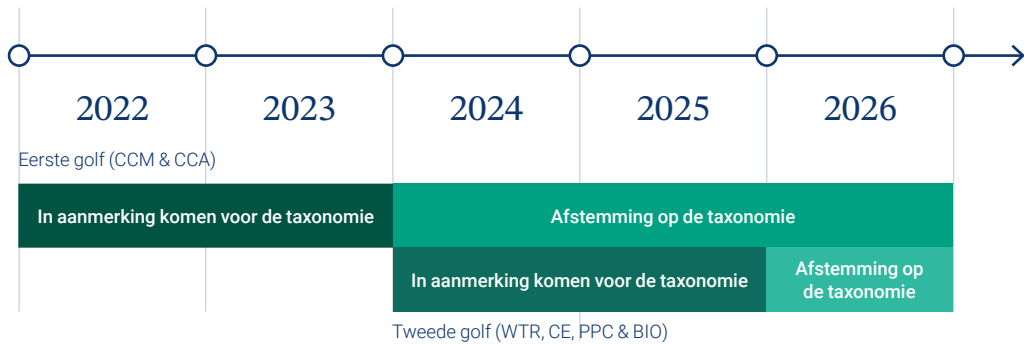
Protection and Restoration of Biodiversity (BIO)

Er zijn in meerdere golven taxonomieregels ontwikkeld om duurzame economische activiteiten te identificeren. Er zijn in Gedelegeerde Verordening 2021/2139 van de Commissie technische criteria vastgesteld voor mitigatie van klimaatverandering en adaptatie aan klimaatverandering¹. Daarnaast stelt de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie criteria vast voor duurzame activiteiten die verband houden met kernenergie en fossiel gas. In 2023 heeft de Commissie de technische criteria vastgesteld voor de resterende vier doelstellingen (WTR, CE, PPC en BIO) in de Gedelegeerde Verordening 2023/2486 van de Commissie. Voorts zullen het Europees Parlement en de Raad naar verwachting ook sociale doelstellingen vastleggen.

(1) Gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2485 van de Commissie

De technische regels die de rapporteringsclassificatie onder artikel 8 van de Taxonomie bepalen, zijn verder gedefinieerd in de gedelegeerde verordening inzake openbaarmaking van de taxonomie (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie, aangenomen op 6 juli 2021).

Sinds 2022 moet Degroof Petercam, als kredietinstelling, rapporteren over de Taxonomie. Vorig jaar was de scope van het verslag beperkt tot het aandeel van de totale activa dat was blootgesteld aan economische activiteiten die al dan niet in aanmerking komen voor de Taxonomie en die verband hielden met de eerste twee doelstellingen. Vanaf publicatiejaar 2024 moet Degroof Petercam informatie verschaffen over zijn Green Asset Ratio (GAR) d.w.z. het aandeel van de activa van de kredietinstelling dat wordt belegd in en dat financiering verschaft voor op de Taxonomie afgestemde activiteiten ten opzichte van de totale betrokken activa in verband met de eerste twee ecologische doelstellingen Climate Change Mitigation (CCM) en Climate Change Adaptation (CCA), en voor het eerst rapporteren over en in welke mate onze activa die betrekking hebben op de andere vier doelstellingen, in aanmerking komen voor de Taxonomie.

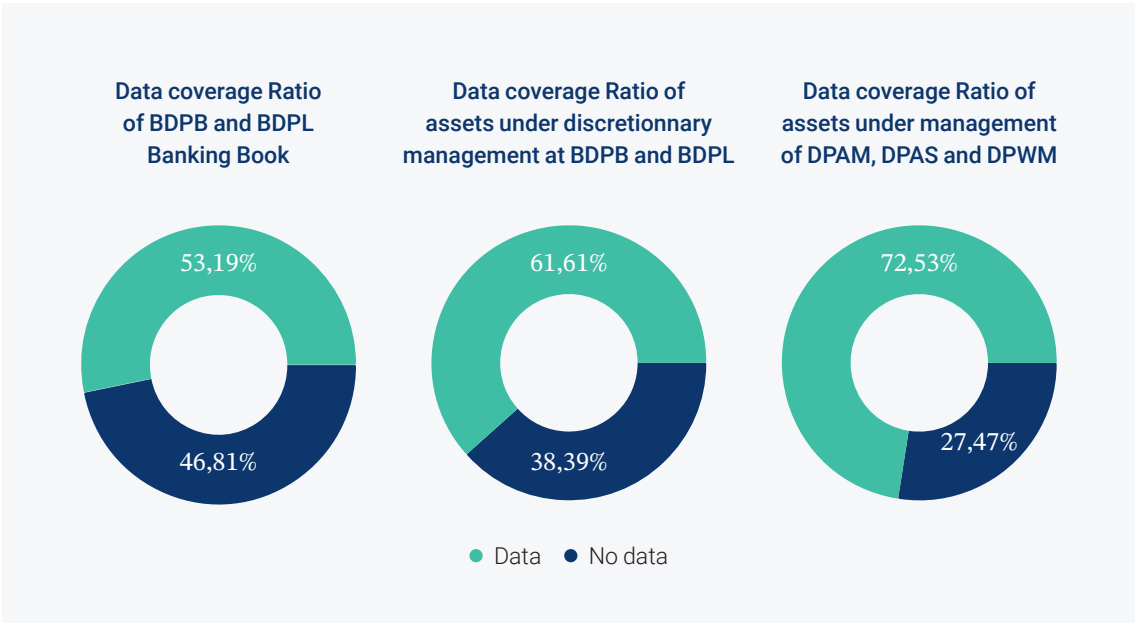


Vanaf 2024 omvatten de activa waarover in het kader van de Taxonomie moet worden gerapporteerd bovendien ook buitenbalanscomponenten, namelijk activa onder beheer en verstrekte financiële garanties. Die activa zijn opgenomen in de geconsolideerde cijfers van Degroof Petercam die in dit verslag worden gepresenteerd, en er zijn afzonderlijke verslagen opgenomen in de Bijlage over de vermogensbeheeractiviteiten van DPAM, DPAS en DPWM (Degroof Petercam Wealth Management), Degroof Petercam (zie bijlage¹). Activiteiten die geen aanzienlijke bijdrage leveren aan de KPI's in verband met al dan niet in de balans opgenomen componenten, zijn in dit verslag niet opgenomen (bijv. activiteiten van corporate finance en niet-financiële activiteiten).

De rapportering in het kader van de Taxonomie is een parcours dat Degroof Petercam heeft ingezet met zijn ESG-expertise als basis. Het vermogen om nauwkeurige informatie te rapporteren, hangt tegelijkertijd ook af van het vermogen van onze dienstverleners en de sector als geheel. De rapportering van activiteiten die in aanmerking komen voor de Taxonomie is immers inherent aan het vermogen van de sector om nauwkeurige en gedetailleerde informatie te rapporteren over activiteiten die in aanmerking komen voor en die zijn afgestemd op de Taxonomie. Hierdoor is de rapportering van Degroof Petercam in 2023 onderworpen aan bepaalde beperkingen, zoals:

(1) Volgens de Ontwerpmededeling van de Europese Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde rapportagehandeling wat betreft de rapportage van voor de Taxonomie in aanmerking komende en op de Taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa, moeten kredietinstellingen in 2024 alleen rapporteren over het boekjaar 2023. Zodoende is het tweede deel van de tabel over T-1 verwijderd. Aangezien tegenpartijen pas sinds 2024 verplicht zijn om te rapporteren over de laatste vier ecologische doelstellingen (bijv. voor Degroof Petercam), zijn de verschillende KPI's in verband met die doelstellingen gelijk aan 0. Bijgevolg zijn de kolommen voor die doelstellingen uit de verslagen van dit jaar verwijderd.

1 De moeilijkheid om informatie te verzamelen over alle tegenpartijen van Degroof Petercam. Dit jaar is de rapportering opgesteld op basis van gerapporteerde informatie verzameld door S&P Global Trucost (S&P Global ESG solution¹) als primaire bron. De gerapporteerde gegevens verzameld door Sustainalytics² werden als secundaire bron gebruikt. Daarnaast werd gepubliceerde informatie over fondsen van derden verzameld via Cleversoft³. Tot slot werden bepaalde Taxonomie-KPI's van tegenpartijen en groene obligaties verzameld uit hun respectieve openbare verslagen. Ook al is het aantal gegevensbronnen toegenomen, toch blijft de gegevensdekking laag.



2 Volgens de Taxonomieverordening moeten tegenpartijen die niet verplicht zijn om niet-financiële informatie te publiceren, worden geïdentificeerd (niet-NFRD-instellingen). Vanwege een gebrek aan gegevens was het echter niet mogelijk om de NFRD-status van alle tegenpartijen vast te stellen. Daarom zijn de tegenpartijen waarvan de NFRD-status niet is vastgesteld, in het verslag ingedeeld als niet-NFRD-instellingen.

3 De ratio's voor activiteiten en activa die in aanmerking komen voor de Taxonomie en zijn afgestemd op de Taxonomie voor de laatste vier ecologische doelstellingen zijn gelijk aan nul, aangezien tegenpartijen hierover pas sinds dit jaar rapporteren.

De rapportering van dit jaar zou dus moeten worden beschouwd als een 'best effort' op basis van beschikbare gegevens in de hierboven beschreven steeds veranderende omgeving. Bovendien zal de rapportering ook evolueren volgens toekomstige publicaties over de sociale doelstellingen en in het algemeen met de invoering van de CSRD.

(1) <https://www.spglobal.com/esg/trucost>
(2) EU Taxonomy Solution ([sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com))
(3) De voor dit verslag gebruikte datasets gaan terug tot december 2023 en bestaan voornamelijk uit door tegenpartijen gerapporteerde gegevens met betrekking tot het boekjaar 2022.

Taxonomierapportering als kredietinstelling

		Total environmentally sustainable assets based on Turnover	Turnover-based Taxonomy-eligibility ratio	CapEx-based Taxonomy-eligibility ratio	Turnover-based GAR	Capex-based GAR	% coverage (over total assets)**	% of assets excluded from the numerator of the GAR trading book, the	% of assets excluded from the denominator of the GAR
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	€ 566.170.262,08	10,30%	2,28%	1,47%	0,33%	67,42%	30,54%	32,58%
	of which Banking Book	€ 80.659.011,49	23,63%	5,23%	3,37%	0,75%	62,20%	17,97%	37,80%
Additional KPIs	GAR (flow)	€ 23.342.420,03	7,59%	0,65%	7,39%	0,24%	93,51%	31,75%	6,49%
	Financial guarantees	€ -	0%	0%	0%	0%			
	Assets under management	€ 208.857.696,51	7,39%	7,95%	1,81%	3,03%			

De activa die onder de Green Asset Ratio (GAR) vallen zijn de balanscomponenten inclusief de kredietportefeuille en de bankportefeuille, waarvan de blootstellingen aan centrale banken en overheden, supranationale emittenten en financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn uitgesloten. De totale bedragen die zijn gebruikt voor de berekening van de GAR en aanvullende KPI's zijn afgestemd op de FINREP.

De bankportefeuille en de kredietportefeuille vertegenwoordigen nevenactiviteiten van Degroof Petercam. De hoofdactiviteit van de bank is namelijk vermogensbeheer (d.w.z. het beheer van portefeuilles van cliënten en fondsbeheer). Kredietproducten vormen een aanvullend aanbod aan cliënten met een beheerde portefeuille (meestal als onderpand), terwijl de bankportefeuille wordt beheerd met grondige due diligence om passende ratio's voor liquiditeit en kapitaaltoereikendheid te verzekeren. Niettemin heeft Degroof Petercam een kredietbeleid voor de groep opgesteld (Group Lending Policy), dat de financiering van controversiële activiteiten voorkomt, om potentiële negatieve effecten van zijn kredietactiviteit te beperken. Ook voor de bankportefeuille tracht Degroof Petercam negatieve effecten te beperken door

- niet te beleggen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door bepaalde bedrijven in controversiële sectoren en door geen posities te houden die verband houden met de sector van de fossiele brandstoffen;
- bij beleggingen rekening te houden met de manier waarop Degroof Petercam ESG-kenmerken in aanmerking neemt (Artikel 8-beleggingen) en die vallen onder de SFDR;
- de bankportefeuille op te nemen in de scope van de Net Zero-verbintenissen van Degroof Petercam;
- meer te beleggen in groene obligaties.

Eind 2023 was al 237 miljoen euro belegd in groene obligaties, tegenover 185 miljoen euro in 2021. Het is de bedoeling om dat bedrag tegen 2025 te verhogen tot 250 miljoen euro. De geringe ratio van Taxonomieafstemming van de bankportefeuille kan worden verklaard door de grote blootstellingen aan financiële instellingen die pas sinds dit jaar over de Taxonomieafstemming rapporteren.

Voor de aanvullende KPI's over buitenbalanscomponenten, hebben de KPI's over de activa onder beheer alleen betrekking op de vermogensbeheeractiviteiten van de kredietinstellingen van de groep, nl. Bank Degroof Petercam NV en Banque Degroof Petercam Luxembourg SA. Volgens de Ontwerpmedeling van de Commissie van 21 december 2023¹ moet Degroof Petercam in die KPI beheerde activa opnemen op basis van de individuele beleggingsmandaten ontvangen van de asset owners, met uitzondering van blootstellingen aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten en activa waarvoor het portefeuillebeheer door derden aan Degroof Petercam is gedelegeerd.

Om de negatieve impact van cliëntenportefeuilles te verminderen, heeft de groep een wereldwijd beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainable Investment Policy - GSIP) opgesteld, en een beleid inzake controversiële activiteiten (Controversial Activities Policy) waarin controversiële activiteiten worden beschreven die uit het beleggingsuniversum van Degroof Petercam moeten worden uitgesloten. In dat kader worden er bij beleggingen ESG-criteria in aanmerking genomen en wordt er een due diligence uitgevoerd naar hun impact². Voorts worden de portefeuilles van discretionaire beheermandaten opgenomen in de Net Zero-verbintenissen van Degroof Petercam als onderdeel van de gefinancierde uitstoot.

Gezien de geringe materialiteit van de verstrekte financiële garanties in het bedrijfsmodel van Degroof Petercam, maar de hogere blootstelling van ontvangen financiële garanties, rapporteert Degroof Petercam vrijwillig over de financiële activa die cliënten voor de kredieten als onderpand geven. Dit stemt overeen met de strategie voor verantwoord beleggen en de focus op de activa die Degroof Petercam beheert namens zijn cliënten, die hun activa kunnen gebruiken als onderpand voor hun kredieten. Degroof Petercam heeft bovendien dezelfde methodologie gebruikt om deze vrijwillige KPI te berekenen. Bijgevolg is die in overeenstemming met de KPI van de activa onder beheer van private banking.

(1) Ontwerpmedeling van de Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde rapportagehandeling wat betreft de rapportage van voor de Taxonomie in aanmerking komende en op de Taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa (europa.eu). Vraag 42., pp. 38-39
(2) Cfr. Hoofdstuk V – Deel C

Turnover-based KPI					
Total Amount (€)	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	
Covered Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.550.270.337,36	€ 166.835.096,21	€ 41.792.844,45	4,70%	1,18%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 236.277.923,41				
Total Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.786.548.260,77				

CapEx-based KPI					
Total Amount (€)	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	
Covered Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.550.270.337,36	€ 184.552.344,53	€ 75.821.889,31	5,20%	2,14%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 236.277.923,41				
Total Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.786.548.260,77				

(1) Exposures to central banks, central governments and supranational issuers

Taxonomierapportering over vermogensbeheeractiviteiten

Turnover-based KPI					
Total Amount (€)	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	
Covered Assets under Management	€ 32.786.647.808,49	€ 3.058.343.306,79	€ 751.937.446,16	9,33%	2,29%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 11.300.658.392,38				
Total Assets under Management	€ 44.087.306.200,87				

CapEx-based KPI					
Total Amount (€)	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	
Covered Assets under Management	€ 32.786.647.808,49	€ 3.281.659.029,98	€ 1.277.373.336,25	10,01%	3,90%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 11.300.658.392,38				
Total Assets under Management	€ 44.087.306.200,87				

(1) Exposures to central banks, central governments and supranational issuers

Deze KPI bestrijkt vermogensbeheeractiviteiten van de beheervennootschappen van de groep, namelijk Degroof Petercam Asset Management NV (DPAM), Degroof Petercam Asset Services NV (DPAS) en Degroof Petercam Wealth Management France SA (DPWM). De totale bedragen die zijn gebruikt om deze KPI te berekenen stemmen overeen met de bedragen van de FINREP

waaruit dubbeltellingen zijn afgetrokken (bijv. fondsen van fondsen en beleggingen in huisfondsen door cliënten van DPWM). Volgens de vereisten van de verordening zijn de activa waarvoor het portefeuillebeheer door derden aan dochterondernemingen van Degroof Petercam is gedelegeerd en de blootstellingen aan centrale banken en overheden en supranationale emittenten bovendien uitgesloten.

Naast de bovenvermelde inspanningen van de groep, past DPAM ook het in de verordening opgenomen beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' toe, door significante controverses rond bedrijven waarin wordt belegd te beoordelen, met hen in gesprek te gaan om hun ESG-profiel te verbeteren en ongunstige effecten te monitoren. DPAM gaat niet alleen in gesprek met bedrijven, maar ook met landen¹. Voorts heeft DPAM zich aangesloten bij het NZAM-initiatief dat zich verbindt tot Net Zero-portefeuilles². Ook heeft het strikte richtlijnen opgesteld om beleggingen in bedrijven met controversiële activiteiten te beperken, zoals beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten³. Gedetailleerdere informatie over de maatregelen die DPAM neemt om het principe 'geen ernstige afbreuk doen' toe te passen, kan worden gevonden in de verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten (PAI-verklaring) van elke entiteit.

Geconsolideerde gewogen Taxonomie-KPI

	Proportion of Revenue	Turnover-based KPI	CapEx-based KPI	Weighted Turnover-based KPI	Weighted CapEx-based KPI
GAR	22,10%	1,47%	0,33%	0,32%	0,07%
Financial Guarantees Given	0,02%	0%	0%	0,00%	0,00%
PB Discretionary AuM	10,12%	2%	3%	0,18%	0,31%
Asset Management	67,76%	2,29%	3,90%	1,55%	2,64%
Total	100,00%			2,06%	3,02%

5.3 CSRD en dubbele materialiteit

De Richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD), die in november 2022 werd ingevoerd, is een doorslaggevende stap vooruit in de normen voor duurzaamheidsrapportering voor een ruime waaier van bedrijven uit de EU. De CSRD-rapportering wordt vanaf 2025 verplicht voor alle grote Europese entiteiten van openbaar belang met meer dan 250 werknemers, voor alle gegevens over het boekjaar 2024.

In essentie vereist de CSRD dat bedrijven gegevens en informatie verstrekken over hun ecologische en sociale impact en over governanceaangelegenheden (ESG). Die rapportering biedt stakeholders zoals beleggers, klanten, medewerkers en het publiek een beter inzicht in de duurzaamheidsprestaties van een bedrijf.

(1) Cfr. Hoofdstuk IV
(2) Meer uitleg over de verbintenissen is opgenomen in Hoofdstuk V, Deel C – Beheer van negatieve effecten
(3) <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE>

Hoewel dit voor elk bedrijf een uitdaging kan zijn, beschouwen wij de CSRD niet als een nieuwe beperking, maar als een opportuniteit. Door voor de hele sector gemeenschappelijke maatstaven te hanteren, zullen er transparante gegevens kunnen worden verstrekt die kunnen worden vergeleken om betere beslissingen te kunnen nemen bij de toewijzing van de financiële middelen die nodig zijn voor de transitie, ten voordele van maatschappij, milieu en lokale gemeenschappen.

5.3.1 Dubbele materialiteit

De dubbele materialiteitsbeoordeling (Double Materiality Assessment - DMA) is een kritiek proces om te bepalen of een ESG-thema in de activiteiten van een bedrijf van materieel belang is. Het begrip 'dubbele materialiteit' heeft betrekking op de beoordeling van twee aparte aspecten: **financiële materialiteit** en **impactmaterialiteit**.

Financiële materialiteit onderzoekt de impact van maatschappij en milieu op een bedrijf en zijn financiële prestaties. Het moet worden beschouwd vanuit een perspectief van buiten naar binnen.

Impactmaterialiteit beoordeelt de impact van een bedrijf op maatschappij en milieu. Dat moet worden beschouwd vanuit een perspectief van binnen naar buiten.

5.3.2 Dubbele materialiteitsbeoordeling toegepast op Degroof Petercam

Tussen september en december 2023 heeft Degroof Petercam een dubbele materialiteitsbeoordeling (DMA) uitgevoerd volgens de recentste richtlijnen van de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG).

De beoordeling werd uitgevoerd volgens een robuuste methodologie, voorgesteld door KPMG, en bestond uit 13 gestructureerde interviews en twee workshops waaraan in totaal 40 – vooral interne – mensen deelnamen. Ze dienden als vertegenwoordigers voor externe stakeholders. Dankzij hun diepgaande vertrouwdeheid en dagelijkse expertise beschikken die mensen over het inzicht dat vereist is om de belangen van specifieke stakeholdersgroepen authentiek te vertegenwoordigen. In het kader van deze beoordeling werden stakeholders – of hun vervangers – geraadpleegd volgens het contactkanaal van hun keuze: via online interviews of via workshops ter plaatse.

Na een grondige beoordeling van bestaande hefboomen uit risico- en rapporteringskaders werd de scope vastgesteld op basis van de waardeketen, de segmentatie van stakeholders en de engagementstrategie.

Het proces werd volgens een specifieke benadering in verschillende stappen uitgerold:

I. Scope van de activiteiten

De scope van de activiteiten werd gedefinieerd rond drie activiteitenlagen:

- **Eigen activiteiten:** alle interne activiteiten om onze cliënten van dienst te zijn: operations, compliance, front-office, risico, productmanagement, juridische zaken, inkoop, hr enz.
- **Vermogensbeheer:** alle beleggingen in eigen naam of in naam van de cliënt, zoals discretionair beheer, advisory banking en execution desk, inclusief leningen en credit en asset servicing.
- **Investment Banking:** financiële diensten aan zakelijke en institutionele cliënten, en global markets-activiteiten zoals investeringen en kapitaalophalingen, fusies en overnames, equity research, diensten in verband met vastrentende instrumenten en equity sales en sales trading.

II. Identificatie en segmentatie van stakeholders

De geïdentificeerde stakeholders werden ingedeeld in 10 groepen over 16 subcategorieën. Voor elke subcategorie werden de domeinen van ESG-expertise (ecologisch en/of sociaal en/of governance) geïdentificeerd.

Stakeholdergroep	Nr.	Stakeholders	ESG expertise
Cliënten	1	Institutionele cliënt	ESG
	2	Particuliere cliënt	ESG
	3	Zakelijke cliënt	ESG
Medewerkers (inclusief vakbonden)	4	Departement HR	S, G
	5	Departement Legal	ESG
	6	Departement Risk	ESG
Overheid/toezichhouders	7	FSMA/NBB/AMF/EU-toezichhouders/CSSF	E, G
Sectorfederaties		Febelfin/BEAMA/ABBL/LPEA	ESG
Bedrijven waarin wordt belegd, externe fondsbeheerder	8	Externe fondsbeheerders	ESG
Academische wereld	9	Professoren/Overige vertegenwoordigers	E, S, G
Overige partners	10	UN PRB/UN PRI/CDP/Climate Action/Fairr	ESG
Aandeelhouders	11.a	Bestuursleden	ESG
Management	11.b	Directiecomité/uitvoerend comité	ESG
	12	Beleggingscomité	ESG
	13	Duurzaamheidsgovernance	ESG
Media		ESG	
Overige	14	Externe auditors	ESG
	15	Zakenpartners (leveranciers)	E, S
	16	Degroof Petercam Foundation	S, G

III. Vaststelling van ESG-onderwerpen en IRO's

Duurzaamheidsonderwerpen uit de Europese normen voor duurzaamheidsrapportage (ESRS - European Sustainability Reporting Standards) werden aangevuld met specifieke deskresearch. We hebben de thema's samengebracht in een beheersbare specifieke lijst van ESG-subthema's die voor Degroof Petercam relevant blijken.

In totaal zijn er 13 subthema's gedefinieerd, onderverdeeld in vier categorieën:

Milieu	Maatschappij
Klimaatverandering	Ontwikkeling van werknemers
Ecologische voetafdruk (zonder Klimaatverandering)	Diversiteit, inclusie en gelijke kansen
Governance	Zakelijke bedrijfspartners
Ethisch gedrag en bedrijfscultuur	Betrokkenheid bij gemeenschappen
Wetgeving en compliance	Verantwoorde marketing en communicatie
Specifiek voor de sector/entiteit	Gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid
Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Financiële toegang
Verantwoorde Beleggingen	

Onze lijst van ESG subthema's gaat verder dan de vereisten van de ESRS. We voegden twee sectorspecifieke thema's toe. Daarmee willen we nu al anticiperen op sectorspecifieke normen die nog door de EFRAG moeten worden uitgewerkt.

Nadat alle relevante subthema's in kaart waren gebracht, konden er aan de hand van gestructureerde interviews **impacts, risico's, en kansen (IRO's - Impacts, Risks and Opportunities)** worden geïdentificeerd.

IV. Materialiteitsbeoordeling en resultaten

Met het oog op de IRO-beoordeling werd een gemeenschappelijke scoremethodologie overeengekomen en werden er passende kwantitatieve en kwalitatieve materialiteitsdrempels gedefinieerd. Op basis van gesprekken met stakeholders werden de impactmaterialiteit en de financiële materialiteit van elke geïdentificeerde IRO beoordeeld.

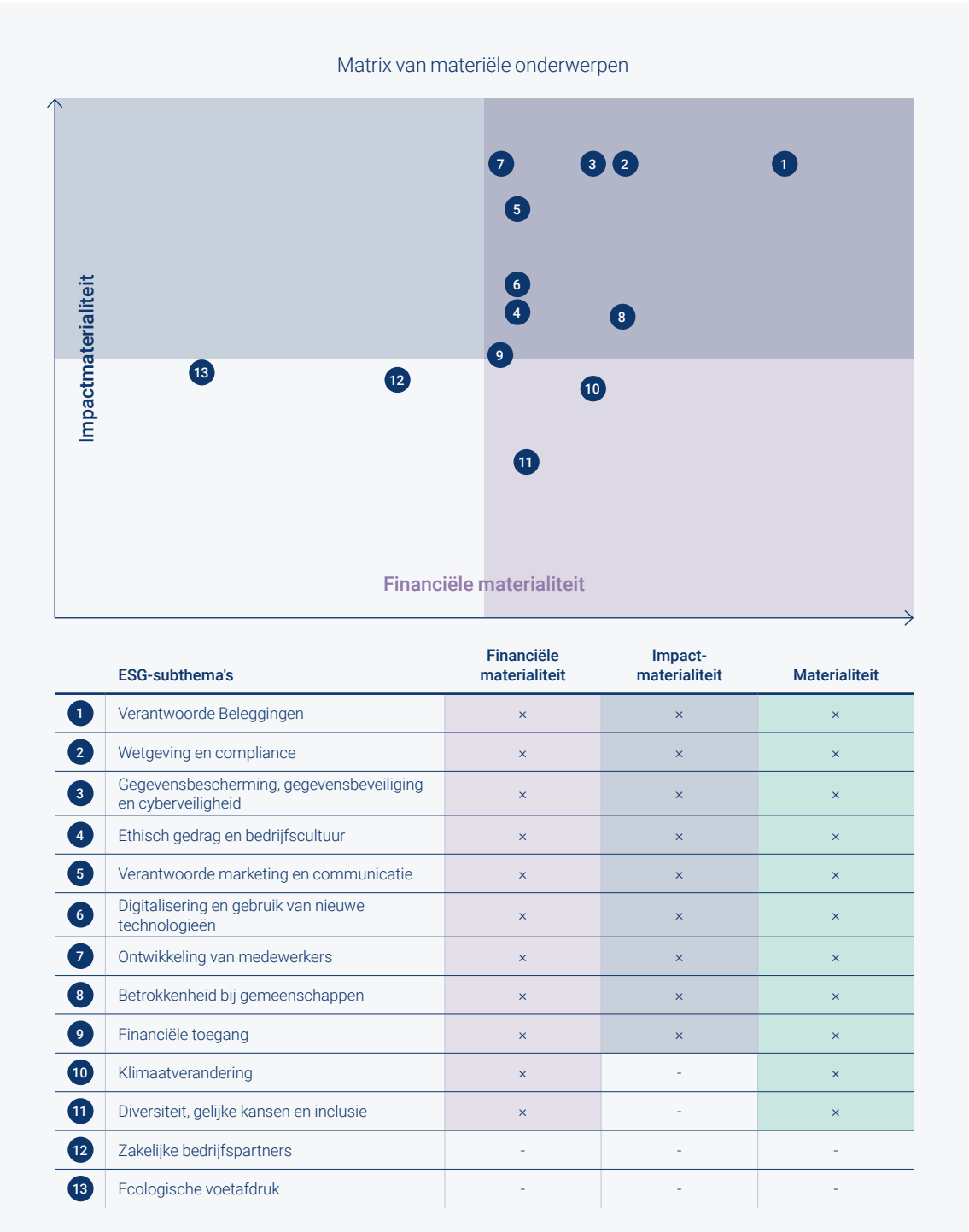
IRO's werden eerst kwalitatief ingedeeld volgens indicatoren opgelegd door ESRG 1 Richtlijnen voor dubbele materialiteit:

- Type materialiteit: positief of negatief (impact), risico of opportuniteit (financieel)
- Locatie van IRO: wereldwijd of lokaal
- Positie in de waardeketen: input, eigen activiteiten of output
- Termijn: korte, middellange of lange termijn
- Werkelijk t.o.v. potentieel: binnen één jaar of na één jaar

Een kwantitatief scorerooster maakte gebruik van criteria zoals schaal, reikwijdte, herstelbaarheid, waarschijnlijkheid en grootte om de materialiteit van elk ESG-subthema volgens de interne methodologie te bepalen.

Score financiële materialiteit		Score impactmaterialiteit	
Kritiek	Materieel	Kritiek	Materieel
Significant		Significant	
Belangrijk	Niet-materieel	Belangrijk	Niet-materieel
Informatief		Informatief	
Minimaal		Minimaal	

Het proces resulteerde in een scorelijst van IRO's, zoals weergegeven in de volgende geconsolideerde dubbele materialiteitsmatrix:



De subthema's 'zakelijke bedrijfspartners' en 'ecologische voetafdruk zonder klimaatverandering' bleken niet-materieel vanwege de zeer beperkte impact van Degroof Petercam op deze maatstaven. Hoewel het op het eerste gezicht tegenstrijdig kan lijken, weerspiegelt de matrix de specifieke aard van de financiële sector en de activiteiten van Degroof Petercam. In verhouding tot de wereldwijde klimaatuitdagingen is de ecologische voetafdruk van onze eigen activiteiten namelijk verwaarloosbaar. Het is daarentegen juist via onze beleggingsactiviteiten (voor eigen rekening of namens onze cliënten) dat wij de voordelen voor de maatschappij, het milieu en de gemeenschappen optimaal kunnen inzetten. We zijn daarom tot het besluit gekomen dat de ecologische voetafdruk van onze eigen activiteiten niet materieel is, in tegenstelling tot onze beleggingen.

V. Integratie in onze strategie

De in kaart gebrachte materiële IRO's, de matrix en de materialiteitsscores zijn voor definitieve goedkeuring gepresenteerd aan de raad van bestuur. De resultaten werden ook gedeeld met een geselecteerd aantal stakeholders.

De belangrijkste toegevoegde waarde van onze DMA ligt echter in wat er nu volgt. Op basis van de resultaten van deze eerste beoordeling zal Degroof Petercam zich nu toelekken op de vaststelling van KPI's en de monitoring van relevante data. Al die elementen zullen natuurlijk nodig zijn om ons niet-financiële verslag van 2024 voor te bereiden, nadat de CSRD-normen verplicht zijn geworden.

We mogen ook niet vergeten dat een niet-financieel verslag geen middel is op zich is. Het is juist een hulpmiddel om onze toekomstige beslissingen, initiatieven en beleggingen te stroomlijnen en duurzame waarde tot stand te brengen voor onze cliënten, onze medewerkers, onze aandeelhouders en onze stakeholders.

De volgende tabel verschaft een overzicht van maatregelen die al zijn ingevoerd om materiële onderwerpen te behandelen, in termen van geïmplementeerde policy's, gerapporteerde maatstaven en actieplannen. De status van deze checklist ligt niet onvoorwaardelijk vast, maar weer spiegelt een continu proces dat in de loop van de tijd kan worden aangepast, met een verwachte stroom van nieuwe ontwikkelingen.

	Materieel onderwerp	Policy's	Maatstaven	Actieplannen	Toelichting
1	Verantwoorde Beleggingen	•	•	•	Cf. Net Zero-verbintenissen, Beheer van belangrijkste ongunstige effecten
2	Wetgeving en compliance	•	•	•	Cf. governancekader aangevuld met verplichte opleidingen (RACE)
3	Gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid	•	•	•	Cf. governancekader, inclusief tests, aangevuld met verplichte opleidingen (RACE)
4	Ethisch gedrag en bedrijfscultuur	•	•	•	Cf. lidmaatschap van UN PRI, The Shift, Climate 100 enz.
5	Verantwoorde marketing en communicatie	•	•	•	Cf. governancekader, alle communicatie met cliënten wordt gecontroleerd door Compliance
6	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	•	•	×	Actieplan over gebruik van AI, ChatGPT enz. wordt uitgewerkt
7	Ontwikkeling van medewerkers	•	•	•	Cf. Programma 'Employer of Choice' en streven naar personeelsbetrokkenheid van 78%
8	Betrokkenheid bij gemeenschappen	•	•	•	Cf. Degroof Petercam Foundation, met als focus werkgelegenheid en organisatie, Solidarity Days
9	Financiële toegang	•	•	•	Werk in uitvoering
10	Klimaatverandering	•	•	•	Cf. verbintenis om CO ₂ -uitstoot (Scope 1 en 2) tegen 2030 met 75% te verminderen
11	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie	•	•	•	Cf. governancekader en KPI's/streefdoelen

Ons verloningsbeleid is een goed voorbeeld van hoe onze dubbele materialiteitsbeoordeling leidt tot tastbare verbeteringen. Degroef Petercam zet zich niet alleen voor een gelijke verloning van mannen en vrouwen, maar heeft ook beslist om in alle beoordelingen van globale prestaties meer rekening te houden met niet-financiële KPI's. Die KPI's zijn nu goed voor meer dan 40% van de scorecard, en hebben betrekking op componenten zoals governance, klantgerichtheid of duurzame financiën. Geactualiseerde prestatimaatstaven zijn een eerste belangrijke stap om ons verloningsbeleid af te stemmen op materiële ESG-subthema's.



Degroef
Petercam

Deel III

Walking the talk

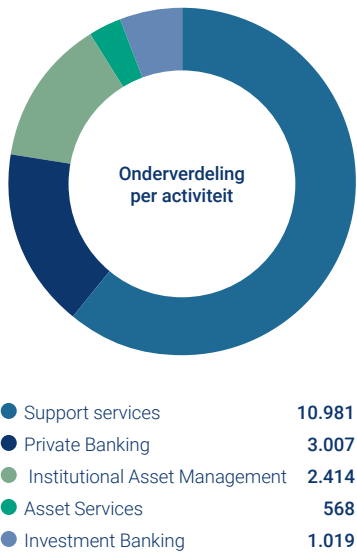
Degroof Petercam streeft ernaar een aanzienlijke bijdrage te leveren aan een duurzamere maatschappij. En daarin willen we het goede voorbeeld geven. Hoe? Door daadwerkelijk te doen wat we zeggen, op elke mogelijke manier. Door de ecologische impact van onze activiteiten terug te dringen, door de strengste normen van ethisch zakelijk gedrag en goed bestuur na te leven, en door aandacht te besteden aan wat onze cliënten het belangrijkste vinden, onder andere gegevensbeveiliging.

1	Milieu	109
2	Sociaal	112
	2.1 Sociale initiatieven voor medewerkers	112
	2.2 Sociale impact op consumenten (gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid)	112
3	Governance	114

1 | Milieu

Zoals te verwachten viel, kwam 'klimaatverandering' bij de dubbele materialiteitsbeoordeling die eind 2023 werd uitgevoerd als materieel onderwerp uit de bus. Met de hulp van het onafhankelijke consultancybedrijf Futureproofed hadden we in 2022 al voor het eerst de ecologische voetafdruk van de groep voor Scope 1 (directe broeikasgasuitstoot), Scope 2 (energie-uitstoot) en Scope 3 (relevante categorieën behalve cat.15 – gefinancierde uitstoot) in kaart gebracht. In 2023 hebben we daar twee belangrijke nieuwe elementen aan toegevoegd.

ton CO ₂	2022	2023
Scope 1	3.848	3.534
Bedrijfsvoorzieningen	1.174	795
Bedrijfswagens	2.674	2.739
Scope 2	0	41
Aangekochte elektriciteit, stoom, verwarming en koeling	0	41
Scope 3	16.142	14.456
Zakenreizen	61	137
Kapitaalgoederen	273	565
Woon-werkverkeer van werknemers	1.167	423
Energiegerelateerde activiteiten	1.005	1.135
Aangekochte goederen en diensten	13.611	12.660
Afval geproduceerd door de bedrijfsactiviteiten	26	34
Totaal	19.990	18.533



De daling van de CO₂-uitstoot sinds 2021 is grotendeels te danken aan de verfijning van onze berekening met behulp van nieuwe gegevens en door een verbeterd inzicht in de berekeningsmethoden. Aangezien meten ook managen betekent, biedt de berekening een goede basis om onze eigen voetafdruk verder te verkleinen via concrete acties die we momenteel implementeren.



In navolging van onze vermogensbeheerder DPAM hebben we vrijwillig besloten om ook op groepsniveau Net Zero bij SBTi¹ te onderschrijven. Dit vormt een cruciale mijlpaal op ons duurzaamheidstraject. Zo hebben we nu officieel klimaatveranderingsparameters geïntegreerd in onze beleggingsanalyse. Bovendien ondersteunt dit sterke engagement ook de acties die we ondernemen met betrekking tot onder meer onze vloot en gebouwen.

Jo Wuytack,
Group Sustainability Manager

(1) Science Based Targets initiative

Verwezenlijkingen:

1 Gefinancierde uitstoot: dit is de belangrijkste bron van onze voetafdruk op het vlak van broeikasgassen (BKG) en bedroeg in 2023 15 miljoen ton CO₂. Dit cijfer omvat de recentste rapportering van de uitstoot in Scope 1, 2 en 3 (op basis van gegevens van Trucost) binnen DPAM en in de formules voor discretionair beheer, beleggingsadvies en patrimoniaal advies van Private Banking, en van onze eigen bankportefeuille.

2 Net Zero-verbintenis: op korte termijn streven we voor onze uitstoot in Scope 1 en 2 naar een vermindering van 75% tegen 2030, wat een impact heeft op onze gebouwen en ons wagenpark.

I Wat ons wagenpark betreft, breiden we ons mobiliteitsplan uit en nemen we zoals voorzien in het Belgische Federale Mobiliteitsplan een optie 'geen auto' op. Dit plan wordt op 1 juli 2024 geïntroduceerd. Daarnaast verplichten we vanaf het eerste kwartaal van 2025 voor ons Belgische wagenpark de elektrische optie. Sinds er op het hoofdkantoor in Luxemburg 60 laadstations zijn geïnstalleerd, stellen we vast dat het aantal elektrische wagens in ons wagenpark aanzienlijk is toegenomen.

II Wat onze gebouwen betreft, hebben we zonnepanelen geplaatst op het dak van ons bijkantoor in Antwerpen, hebben we een volledige energierenovatie van ons bijkantoor in Hasselt uitgevoerd en maken we ons klaar voor renovaties in ons hoofdkantoor in Brussel en in Luxemburg, goed voor een investering van ruim 2,5 miljoen euro.

3 Eigen beleggingen, kredietportefeuille en bankportefeuille: we beleggen niet in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in controversiële sectoren. Degroef Petercam houdt geen posities die verband houden met de sector van de fossiele brandstoffen. Bovendien moeten de beleggingen in de bankportefeuille passen in het kader van de 'integratie van ESG-kenmerken' (ook bekend als SFDR artikel 8). Daarnaast hebben we beslist om onze beleggingen in groene obligaties op te voeren. Eind 2023 was al 186 miljoen euro extra belegd in groene obligaties sinds 2021. Het is de bedoeling om dat bedrag tegen 2025 te verhogen tot 250 miljoen euro.

Aangezien we geen universele bank zijn, is onze kredietportefeuille beperkt. Daarenboven is onze kredietactiviteit niet in aanzienlijke mate blootgesteld aan klimaat- en milieuri-sico's. Niettemin zien we erop toe dat we die risico's in elke fase van de kredietprocedure beoordelen wanneer we veronderstellen dat dat relevant is. Een van onze laatste interne richtlijnen bepaalt dat we een energiecertificaat vragen als een nieuwe particuliere cliënt een vastgoedkrediet aanvraagt. In 2023 werd voor nieuwe kredieten de EPB-score (de energieprestatie van een gebouw op een schaal van A tot G) verzameld of geschat (volgens een interne methode) om in te schatten hoe gevoelig het onderpand is voor het transitierisico. Meer informatie is beschikbaar in ons Risicoverslag. Voor onze zakelijke cliënten voorziet het Kredietbeleid van de Groep uitdrukkelijk in de uitsluiting van bedrijven die actief zijn in koolstofintensieve sectoren of die activiteiten uitvoeren die schadelijk zijn voor het milieu (bijv. steenkoolwinning, olie- en gasproductie en ontbossing)

4 Overige: Om onze eigen voetafdruk verder te verlagen, hebben we ons leveranciersbeleid geactualiseerd en zijn we lid geworden van het Belgisch Instituut voor Sustainable IT (ISIT). Momenteel voeren we met de steun van het ISIT een grondig onderzoek uit naar een praktisch goed uitvoerbaar traject op het gebied van IT.

2 | Sociaal

2.1 Sociale initiatieven voor medewerkers

Als 'Employer of Choice' zetten we sterk in op talentontwikkeling en willen we ons personeel met de juiste ondersteuning begeleiden. Aangezien de toegevoegde waarde van ons bedrijfsmodel in grote mate gestoeld is op de expertise van onze medewerkers, beschouwen we sociale initiatieven voor ons personeel als een essentieel onderdeel van onze rol om 'mensen te begeleiden bij de transitie', zoals hierna beschreven (zie 'Accompanying people in the transition' op pagina 126).

2.2 Sociale impact op consumenten (gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid)

Elke financiële instelling heeft de plicht om van gegevensbeveiliging een van haar grootste prioriteiten te maken. Dankzij de dubbele materialiteitsbeoordeling kon Degroef Petercam potentiële risico's identificeren, vooral in geval van een datalek, een cyberaanval of een geschil in verband met data.

De dubbele materialiteitsbeoordeling heeft echter ook kansen aan het licht gebracht. Een solide datagovernance is niet alleen een middel om onze systemen te beschermen, het is ook een nuttige tool die optimaal moet worden ingezet voor een zo groot mogelijke positieve impact op onze cliënten. Sterke veiligheidssystemen en -policy's helpen ons om de activa van onze cliënten veilig te stellen en een bredere waaier aan innovatieve diensten en oplossingen uit te werken. Met andere woorden: veerkrachtige dataplatforms helpen mee om verantwoordelijke welvaart creëren voor iedereen.

In 2022 en 2023 zijn er extra verbeteringen aangebracht om onze beveiligingsstrategie te versterken, en zijn er meer maatregelen ingevoerd om de activa van Degroef Petercam te beschermen via de 'Defense-in-depth'-strategie. Die strategie maakt optimaal gebruik van meerdere maatregelen om onze activa beter te beschermen. Als één verdedigingslinie het laat afweten, bestaan er als back-up extra lagen om te garanderen dat bedreigingen toch worden tegengehouden. Door veiligheidsprocessen in lagen te spreiden en zelfs te verdubbelen, wordt de kans op een inbreuk tot een minimum beperkt. Voorts wordt die strategie ook versterkt door een strikte segmentatie die ons netwerk onderverdeelt in kleinere segmenten, zodat beveiligingsteams controle hebben over het verkeer naar de verschillende systemen. Degroef Petercam neemt alle maatregelen die het nodig acht en volgt daarbij de beste marktpraktijken. Maar hoe waakzaam we ook zijn, toch blijkt uit de regelmatige berichtgeving overal ter wereld dat systemen nog altijd worden aangevallen.

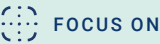
In 2023 zijn er verschillende live simulaties uitgevoerd met het uitvoerend comité om onze weerbaarheid tegen cyberaanvallen van zowel buiten- als binnenuit te bestendigen. Daarbij werden de volgende scenario's in aanmerking genomen:

1 Ransomware: het bedrijf wordt gevraagd om losgeld te betalen om bestanden te ontgrendelen die tijdens een cyberaanval werden versleuteld.

2 CxO Fraude: hackers doen zich voor als CEO of CFO en zetten een medewerker onder druk om een dringende betaling naar een externe bankrekening goed te keuren.

3 Datalekken: het vrijwillig of onvrijwillig meedelen van interne gevoelige informatie door interne gebruikers.

Onze recente updates van procedures en policy's voor gegevensbeveiliging zijn geïnspireerd door het **NIST Framework**, een reeks aanbevelingen en normen gepubliceerd door het National Institute of Standards and Technology waarmee organisaties zich beter kunnen wapenen tegen het risico van cyberaanvallen. Daarenboven voldoet Degroof Petercam aan de aanbevelingen en richtlijnen van tal van veiligheidskaders zoals de EBA-richtsnoeren (Europese Bankautoriteit) voor ICT en risicobeheer, de eigen risicobeoordeling van de ECB en het Swift Customer Security Control Framework (SWIFT CSCF) enz. Wat de wet digitale operationele veerkracht (DORA) betreft, werken we momenteel aan een actieplan zodat we vanaf januari 2025, wanneer het kader van kracht wordt, aan de eisen voldoen.



FOCUS ON

Ons traject naar een versterkte cyberweerbaarheid

Bij Degroof Petercam streven we ernaar om het onderwerp gegevensbeveiliging te bekijken vanuit een meer holistisch perspectief van cyberweerbaarheid. Wij definiëren cyberweerbaarheid als het vermogen om te kunnen anticiperen op, weerstand te bieden tegen, te herstellen van en ons aan te passen aan ongunstige omstandigheden, druk, aanvallen of inbreuken op systemen die gebruikmaken van of die mogelijk gemaakt worden door cybermiddelen.

Wij zijn van oordeel dat cyberweerbaarheid een kritieke rol speelt in de digitale transformatie. Organisaties die van meet af aan cyberbeveiliging integreren, kunnen doorgaans bogen op robuuste, veerkrachtige platforms die sneller kunnen worden ontwikkeld.

Om hun cyberweerbaarheid te maximaliseren, moeten bedrijven zich inzetten voor een allesomvattende digitale transformatie die in de volledige levenscyclus van het bedrijf rekening houdt met cyberbeveiligingsaspecten. Bij Degroof Petercam kunnen wij via die beoordeling:

- onze kritieke activa identificeren;
- onze activiteiten beschermen;
- veranderingen in risico's opsporen;
- ons vermogen bewaken om op evoluerende dreigingen te reageren;
- diensten hervatten en herstellen.

3 | Governance

Wat governance betreft, heeft onze dubbele materialiteitsbeoordeling twee materiële kernonderwerpen geïdentificeerd: wetgeving en compliance, en ethisch gedrag en bedrijfscultuur.

Wetgeving en compliance verwijst naar alle initiatieven die bedoeld zijn om ethische bedrijfspraktijken in onze hele organisatie te integreren. Het betreft onder meer de invoering van specifieke policy's om klokkenluiders te beschermen en het witwassen van geld, corruptie en omkoping in brede zin te voorkomen. Ook heeft het betrekking op de naleving van gedragsregels over marktintegriteit en de bescherming van beleggers, zoals ook geldt voor MiFID. De policy's dragen bij aan de financiële weerbaarheid van ons bedrijf en onze cliënten.

Ethisch gedrag en bedrijfscultuur verwijst naar alle soorten gedragingen en maatregelen om een positieve impact op de maatschappij te verzekeren (klantentevredenheid, verantwoorde lobbyingactiviteiten, betalingsgedrag enz.) door de invoering van robuuste processen, voorschriften en governancekaders voor de goedkeuring van producten.

Als vooraanstaande financiële instelling hanteert Degroof Petercam sterke policy's en procedures voor bestuurszaken, die berusten op de bekwaamheid, de inzet en de toewijding van bestuurders, managementleden en alle medewerkers. Die policy's en de manier waarop procedures ondergaan geïmplementeerd, ondergaan regelmatig herzieningen en updates, die worden gecommuniceerd naar alle betrokken partijen. Naast het vaststellen, goedkeuren, invoeren en verfijnen van policy's zijn er in 2023 ook aanzienlijke inspanningen geleverd op het gebied van bewustmaking, zowel via communicatie als opleiding.

Om zijn strategische missie als verantwoorde bank en belegger te ondersteunen, neemt Degroof Petercam ook deel aan de activiteiten van Febelfin (de federatie van de Belgische banksector), BEAMA (de Belgische vereniging van Asset Managers), en Luxemburgse verenigingen, evenals de lobby activiteiten van die organisaties.

In 2023 werd **de beoordeling van het compliancerisico** geüpdatet, een versterking van de vorige oefeningen die in 2021 zijn uitgevoerd. Hiermee worden de compliancerisico's opgevolgd (de antiwitwasrisico's vallen onder een aparte, vergelijkbare oefening), die voor alle entiteiten en activiteiten van de groep in kaart worden gebracht: aan de ene kant alle activiteiten en diensten van de entiteiten van de groep en aan de andere kant alle reglementaire vereisten die verband houden met die activiteiten en diensten. Op basis van die combinatie voert de complianceafdeling een screening uit van de compliancerisico's. Eerst worden de relevante inherente risico's gedefinieerd en worden verzachtende factoren zoals het governancekader (beleid, organisatie, bewustzijn en

opleidingen) en de controlekaders geanalyseerd, waarna het restrisico kan worden vastgesteld en er verdere maatregelen kunnen worden bepaald om het restrisico onder controle te houden.

Deontologische code

Degroof Petercam hanteert strikte ethische en professionele normen zoals die worden voorgeschreven door onze Deontologische code, die geldt voor al onze bestuurders, managementleden, werknemers en externe aannemers.

De vereisten zijn meer bepaald:

- naleving van wettelijke en reglementaire voorschriften
- passende samenwerking met de bevoegde autoriteiten
- ethisch gedrag, voorkomen van fraude en corruptie
- voorkomen van belangenconflicten
- informatiebeveiliging
- naleving van regels over de verwerking van persoonsgegevens
- gelijke behandeling, discriminatieverbod

Gezien de niet-aflatende en toenemende risico's van reputatieschade, vooral in Private Banking, is een robuuste policy van kracht **inzake de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme** die we regelmatig bijwerken en die geldt voor alle entiteiten van de groep. Dit beleid vormt de basis om misbruik van onze banksystemen en mandaten te voorkomen. Al onze departementen volgen dit beleid en houden rekening met de voorschriften ervan, zodat transacties van vermeende criminele oorsprong worden geweigerd.

In 2023 heeft Degroef Petercam ook zijn procedure voor de aanvaarding van **geschenken en mandaten** geactualiseerd om ze in overeenstemming te brengen met de vereisten van ons **beleid ter bestrijding van omkoping en corruptie**. Zo wordt het kader versterkt en is het voor onze medewerkers duidelijker hoe ze de vereiste meldingen dienen te doen. Procedures worden inderdaad continu herzien zodat ze afgestemd blijven op de ontwikkelingen in onze activiteiten, markten en organisatie. Specifieke opleidingen zorgen ervoor dat alle medewerkers begrijpen hoe belangrijk het is melding te maken van geschenken die ze ontvangen van derden.

Whistleblowing policy

Hoewel binnen ons bedrijf een cultuur van open dialoog heerst, moeten medewerkers die zich in een onconfortabele situatie bevinden de mogelijkheid hebben om onregelmatigheden anoniem te melden.

Eind 2023 heeft Degroef Petercam zijn whistleblowing policy geactualiseerd. Hiermee worden veilige kanalen en procedures opgezet om wangedrag of onethisch gedrag dat onze integriteit, onze reputatie of het vertrouwen van mensen mogelijk kan schaden, te melden. De policy zorgt ervoor dat wie te goeder trouw onregelmatigheden meldt, kan rekenen op strikte vertrouwelijkheid en de grootst mogelijke en meest effectieve bescherming tegen enige vorm van represailles of de dreiging daarvan.

Door een klimaat van maximaal vertrouwen en bescherming voor onze medewerkers, leveranciers en aannemers tot stand te brengen, willen we hen aanmoedigen om enig vermeend ongepast gedrag te melden en hun medewerking te verlenen aan onderzoeken.

Risk Awareness and Control Excellence-programma (RACE)

Parallel aan onze Deontologische code hebben we in 2023 ook ons programma voor risicobewustzijn en -beheersing (Risk Awareness and Control Excellence - RACE) verder geïmplementeerd, dat informatie- en bewustmakingscampagnes combineert met specifieke opleidingen en e-learning. Dit verplichte opleidingsprogramma is een prestatiecriteria in het evaluatieproces van elke medewerker.

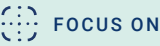
Het RACE-programma van 2023 behandelde onderwerpen zoals informatiebeveiliging, gegevensbescherming, voorkomen van belangenconflicten, marktmisbruik, duurzame financiering enz. Het programma wordt continu bijgewerkt om in overeenstemming te blijven met de ontwikkeling van onze activiteiten. Begin 2024 liepen sessies over de strijd tegen omkoping en

In het dynamische veld van duurzame financiering is transparantie een essentieel element dat het volledige spectrum van het beleggingsproces bestrijkt. Wij zijn ervan overtuigd dat nieuwe regelgeving bijdraagt aan ons doel om verantwoorde welvaart te creëren, omdat het de transparantie bevordert en helpt om de investeringsbehoeften van een duurzame en bloeiende samenleving beter te stroomlijnen.

”

Michaël Van Den Spiegel,
Compliance Regulatory Expertise Officer

corruptie, rapportering en documentatie in het kader van de SFDR en we plannen ook een opfris-sing over MiFID II, sancties en embargo's enz.



Duurzame financiering: vorming en transparantie zijn essentieel

Wetgeving en nalevingsvereisten bieden een kans om interne processen en het beheer daarvan te verbeteren.

Gezien de toenemende vraag naar duurzame financieringsoplossingen investeert Degroof Petercam in het vormen en informeren van zijn medewerkers en cliënten.

In 2022 startten we met communicatie over de **SFDR** (verordening betreffende informatieversterving over duurzaamheid in de financiële dienstensector) en sinds 2023 is dit punt opgenomen op onze website, wat de oprichting vereiste van meerdere werkgroepen over strategie, producten, documentatie en rapportering. Naast bestaande commerciële brochures hebben we op onze website ook een nieuwe sectie ingericht die volledig is gewijd aan duurzame financiering. Bezoekers kunnen video's en illustraties bekijken om een beter inzicht te krijgen in ESG en duurzame beleggingen. In dit deel is ook veel reglementaire informatie opgenomen.

Bovendien zijn ook de **precontractuele documenten** die in het kader van de SFDR moeten worden verstrekt voor alle discretionaire portefeuilles aan onze documentatie toegevoegd. Dit betekent dat alle cliënten vóór de ondertekening van een contract voor discretionair beheer een uitgebreid overzicht krijgen van de duurzame elementen die in hun portefeuille worden gebruikt. Degroof Petercam verstrekt periodieke SFDR-rapportering om de actuele prestaties van zijn beleggingen op het vlak van duurzame en ESG-indicatoren te presenteren.

- De precontractuele documenten geven een uitgebreid overzicht van:
- de door de portefeuille gepromote ecologische en sociale kenmerken;
 - de doelstelling van de duurzame beleggingen;
 - de beleggingsstrategie van de portefeuille;
 - de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen;
 - enz.

Onze jaarlijkse **PAI-verklaringen** (Principle Adverse Impacts of de belangrijkste ongunstige effecten) beschrijven de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen die door Degroof Petercam worden genomen voor elke entiteit van de groep, op basis van vooraf door de EU bepaalde duurzaamheidsfactoren. De PAI-verklaringen rapporteren over alle genomen beslissingen in verband met onze activiteiten als deelnemer aan de financiële markt (Financial Market Participant of FMP) en als financieel adviseur. Beleggingsbeslissingen inzake discretionair beheer en beleggingsfondsen worden dus beoordeeld in het licht van duurzame factoren.

Group Tax Policy

De naleving van onze fiscale verplichtingen vormt niet alleen een basiselement van onze economische, sociale en ecologische verantwoordelijkheid. We zien het ook als een manier om onszelf te beschermen tegen reputatie- en financiële risico's.

Bij Degroof Petercam willen we dan ook een stap verder gaan en ons eerlijke deel aan belastingen betalen, in een internationale context die de laatste jaren aanzienlijk is veranderd. Tal van initiatieven hebben immers geleid tot nieuwe wetgeving over verrekenprijzen, grondslaguitholling en winstverschuiving, economische realiteit en internationale transparantie.

In 2023 hebben we onze verbintenis om ons te gedragen als een verantwoordelijke belastingbetaler formeel vorm gegeven in de fiscale policy van de groep. Dat betekent de betaling van alle verschuldigde belastingen, bijdragen en accijnzen, rekening houdend met de belangen van al onze stakeholders (medewerkers, cliënten, aandeelhouders, de overheid en de maatschappij).

Overzicht van de policy's

Beleid	Toepassings-gebied	QR-code
Mobiliteitsbeleid	Groep	Intern
Reisbeleid	Groep	Intern
Leveranciersbeleid	Groep	Intern
Beleid voor outsourcing en derden	Groep	Intern
Fiscaal beleid	Groep	Intern
Telewerkbeleid	Groep	Intern
New Initiatives and Product Approval Process (NIPAP)	Groep	Intern
AML/KYC-beleid	Groep	Intern
Beleid inzake controversiële activiteiten	Groep	
Engagementbeleid	DPAM	
Stembeleid	DPAM	
Groepsbeleid voor duurzaam beleggen	PB, DPAS	
Remuneratiebeleid	Groep	





Boven: Collega's steken de handen uit de mouwen bij 4 Balzanes, een opvangcentrum voor verwaarloosde dieren.
Onder: Ons DP-fietsteam fietste een totaalbedrag van 11.310 euro bij elkaar voor de Stichting tegen kanker.



Boven: Klaar voor een rivierschoonmaak in Brussel, in samenwerking met Canal It Up.
Onder: Chemins d'Avenir, laureaat van de Degroef Petercam Foundation Award, ondersteunt jongeren uit landelijke gebieden en geeft hen een stem, waardoor ze een maatschappelijk, academisch en professioneel traject kunnen uitbouwen dat aansluit op hun ambities.





Bij Degroef Petercam zijn we ervan overtuigd dat we een bijdrage kunnen leveren aan de huidige duurzame transitie van onze economie en maatschappij. We begeleiden al onze stakeholders bij hun eigen duurzame transitie: medewerkers, cliënten, bedrijven waarin we beleggen enz.

Deel IV

Accompanying people in the transition

1	Medewerkers	127
1.1	Betrokkenheid van medewerkers	129
1.2	Employer branding	129
1.3	Leiderschapsprogramma	132
1.4	Opleidingsprogramma voor medewerkers	132
1.5	Een moderne en gelijke verloning	133
1.6	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie	133
2	Cliënten	134
3	Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders	137
3.1	Engagementinitiatieven	137
3.2	Collaboratieve gespreksinitiatieven	142
3.3	Stemactiviteiten	143
3.4	Engagementinitiatieven op het niveau van fondsen	144
4	De brede samenleving	145
4.1	Employee Social Engagement-programma	148

1 | Medewerkers

Onze dubbele materialiteitsbeoordeling heeft bevestigd dat personeelsgerelateerde onderwerpen als materieel moeten worden beschouwd. We zijn ervan overtuigd dat experts die zich toegewijd inzetten een positieve impact hebben op Degroef Petercam, op zijn medewerkers en op de samenleving. Investeren in mensen is daarom essentieel om voor Degroef Petercam een sterke, duurzame toekomst op te bouwen.

De context: een moeilijke markt voor financieel talent

In Europa blijft de werkloosheid sinds 2021 dalen, en in november 2023 bereikte ze een historisch laagtepunt van 5,9%, met onvermijdelijke gevolgen voor de arbeidsmarkt, waar de concurrentie verder toeneemt. Grensoverschrijdende dimensies maken de bestaande situatie op de arbeidsmarkt nog moeilijker. Werkgevers concurreren niet alleen met binnenlandse concurrenten, maar moeten op een meer geglobaliseerde open Europese arbeidsmarkt ook rekening houden met buitenlandse bedrijven. Bij Degroef Petercam zien we dit als een kans om ons in bredere mate open te stellen voor nieuwe aanwervingen en een nieuw doelpubliek te bereiken. We blijven vaststellen dat deze grotere arbeidsmarkt een positieve impact heeft op onze teams, die diverser en internationaler zijn geworden. Eind 2023 hadden we medewerkers van 24 verschillende nationaliteiten. Het gebruik van het Engels als gemeenschappelijke taal verspreidt zich op natuurlijke wijze over de verschillende afdelingen.

Employer of Choice

Degroof Petercam volgt een strategisch stappenplan om een 'Employer of Choice' te worden. Het berust op een McKinsey-model dat de volgende vijf essentiële ingrediënten definieert: bedrijf, cultuur, leiders, voordelen en werk.

Vijf leden van het uitvoerend comité sponsoren elk een element en tonen zo het strategische belang van het onderwerp aan. Het succes van de Employer of Choice-strategie wordt bewaakt aan de hand van drie belangrijke KPI's: opleiding en ontwikkeling, retentiegraad en betrokkenheid.

Een Employer of Choice, dat is een bedrijf met een sterke bestaansreden en solide waarden die in het bedrijf verankerd zijn, en met een transparante strategie. In 2023 hebben we onze communicatieinspanningen opgevoerd om die kernprincipes te verduidelijken en te versterken, en ervoor te zorgen dat iedereen binnen en buiten Degroef Petercam erkenning opbrengt voor onze inzet, onze uitmuntendheid en onze bijdrage aan de samenleving, vooral op het vlak van duurzaamheid en diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

2023 was voor Degroef Petercam op de arbeidsmarkt een uitdagend jaar, hoewel het personeelsverloop lager lag dan het niveau dat we in vorige jaren waarnamen.

We zijn erin geslaagd om in de verschillende afdelingen tal van deskundige profielen aan te trekken, om vacatures in te vullen die open kwamen te staan als gevolg van mobiliteit, of om onze groeiambitie te vervullen. Kandidaten zijn zich bewust van de troeven waarover Degroef Petercam als Employer of choice beschikt: de expertise, de interessante werkomgeving, erkenning bij collega's binnen de financiële sector en de geïntegreerde diensten.

Het toenemende aantal spontane sollicitaties blijft een interessante indicator van de belangstelling voor ons bedrijf door nieuwe profielen. In 2023 hebben 70 jonge talenten zich aangesloten bij ons stageprogramma, vooral in onze teams voor Global Markets en Corporate Finance. Stagiairs kunnen ook een uitstekende bron zijn voor toekomstige aanwervingen.



Degroof Petercam wil een Employer of Choice zijn. Dat vereist een duidelijk doel en sterke waarden die onze bedrijfscultuur ondersteunen. Door vast te houden aan dit engagement willen we toptalent aantrekken en behouden, de betrokkenheid van onze medewerkers bevorderen en een omgeving creëren waarin onze collega's zich kunnen ontplooien.

”

Gaetane Albert,
Chief HR Officer

1.1 Betrokkenheid van medewerkers

Degroof Petercam houdt de vinger aan de pols van zijn bedrijfscultuur via de jaarlijkse **Tell Us**-enquête, die de betrokkenheid en het welzijn van medewerkers meet. Ook peilt de enquête naar de tevredenheid over nieuwe manieren van werken. Voor de editie van 2023 bereikte de participatiegraad een nieuw record van 85% (3% hoger dan in 2022), wat de actieve betrokkenheid van medewerkers in onze hele groep aantoont.

Voor 2023 bedroeg onze algemene score op het vlak van duurzaam engagement 76%, een lichte daling van 2% ten opzichte van 2022, wat gezien de context van de verandering van de aandeelhoudersstructuur van Degroof Petercam als een positief resultaat moet worden beschouwd.

Als we meer in detail treden, dan blijkt dat de onderstaande punten hoger dan gemiddeld scoren in vergelijking met de Europe Headquarters Financial Services Norm.

- groepsgevoel en trots om deel uit te maken van Degroof Petercam
- erkenning van Degroof Petercam als een goed bedrijf om te werken
- werkinzet boven de verwachtingen om succes te verwezenlijken
- flexibiliteit om aan persoonlijke en individuele behoeften te voldoen

In bepaalde andere categorieën, zoals werklust, beschikbaarheid van (hulp)middelen, welzijn van medewerkers, retentie, opleiding en ontwikkeling en zelfontplooiing is er echter nog ruimte voor verbetering. Er wordt gewerkt aan extra initiatieven en communicatie-inspanningen om de focus te vergroten. Een van de doelstellingen van onze Route 2026-strategie bestaat erin om in 2026 een globale betrokkenheidsgraad van 80% te bereiken.

Focus op welzijn

In 2023 bedroeg ons ziekteverzuimpercentage 2,24%, relatief laag in vergelijking met het gemiddelde van de financiële sector (4,3%). Uit de laatste editie van de Tell Us-enquête bleek dat welzijn een specifiek aandachtspunt is. Ondanks bevestigde verbeteringen op dit vlak, wil het leadershipteam meer betrokkenheid tonen als het op welzijn aankomt.

Onze 'reconnect'-initiatieven hebben de band tussen collega's helpen versterken en hun welzijn verbeterd. Daarnaast hebben we specifieke opleidingssessies en workshops over onderwerpen zoals stressmanagement en mindfulness in ons aanbod opgenomen.

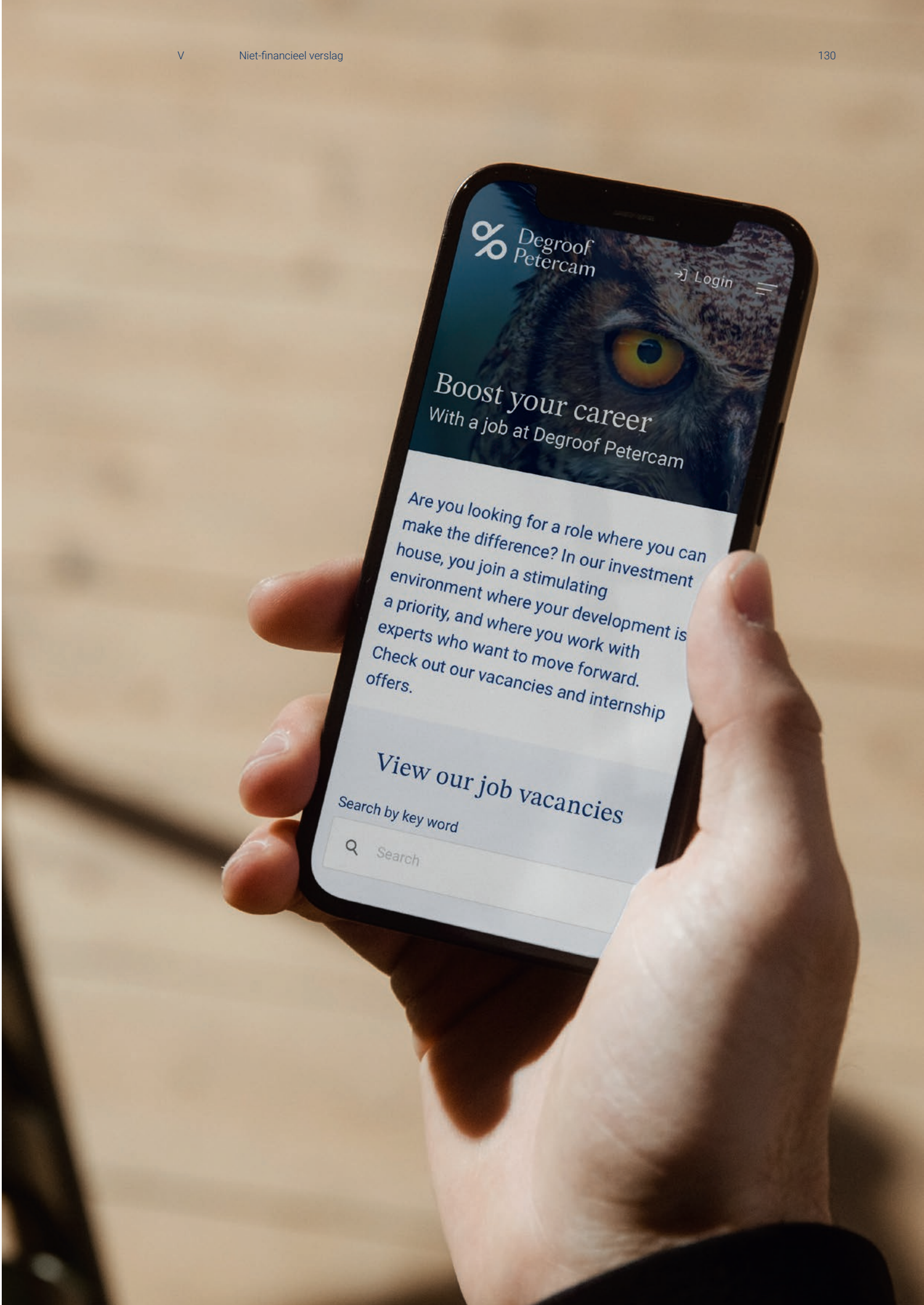
In 2023 hebben we samen met onze externe partner Mensura de lancering van het Employee Assistance Program voorbereid. De dienst is 24 uur per dag en 7 dagen per week toegankelijk en biedt alle medewerkers en hun gezin hulp bij mentale gezondheid. De hotline wordt beheerd door psychologen en therapeuten.

Ook is er een vragenlijst voorgelegd aan alle medewerkers die willen laten weten wat zij denken over hun stressniveau en hun werklust. De enquête helpt om het globale stressniveau binnen de organisatie te monitoren en om initiatieven te nemen om bronnen van stress te verlichten.

1.2 Employer branding

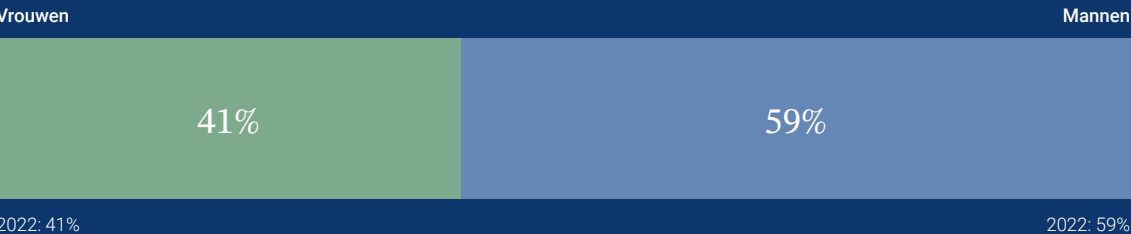
Onze inspanningen om bewustzijn te creëren over onze Route 26-strategie gaan hand in hand met de employer-brandingcampagne die we in 2023 lanceerden. De campagne weerspiegelde onze nieuwe positionering als bedrijf met als motto 'Trust. Knowledge.'. Het streefdoel was het beeld van ons bedrijf te versterken met een focus op onze cultuur, onze waarden en onze missie. Ook de jobpagina van onze website werd in een nieuw jasje gestoken om onze nieuwe bedrijfspositionering te weerspiegelen.

De employer-brandingcampagne heeft onze merkherkenning verbeterd en heeft meer vertrouwen gecreëerd en geholpen om gekwalificeerde kandidaten aan te trekken en een gevoel van trots bij onze medewerkers te bevorderen. In de campagne kwamen drie verschillende thema's aan bod die de voornaamste componenten van het werkgeversmerk Degroof Petercam illustreren: een





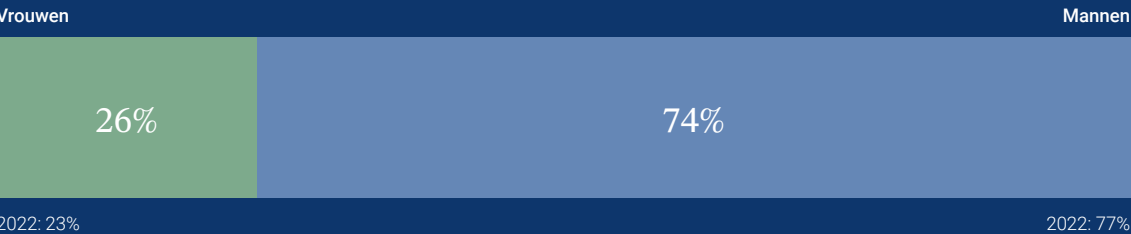
Groep



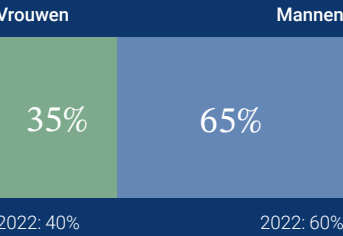
Medewerkers



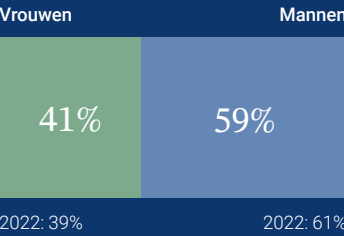
Topmanagement



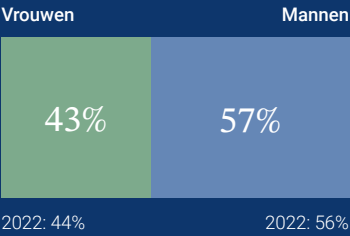
< 30



30 – 49



> 50



carrièrekatalysator, een unieke bedrijfscultuur en het aanmoedigen van burgerschap. Op sociale media werden er specifieke illustraties, geanimeerde grafische elementen en video's geplaatst om de betrokkenheid te vergroten en meer verkeer naar onze jobpagina te leiden. Daarnaast organiseerden we een interne bewustmakingscampagne met posters aan de muren van onze verschillende vestigingen, bureaubladachtergronden en een nieuwe versie van onze e-mailhandtekening.

De campagne liep tussen oktober en december 2023 en leverde uitstekende resultaten op: een stijging van 157% in het aantal geraadpleegde online vacatures, 221% meer clicks op vacatures en 25% meer sollicitaties. Ook versterkte ze het interne groepsgevoel.

1.3 Leiderschapsprogramma

Een topbedrijf heeft sterke leiders nodig die vastberaden beslissingen nemen en anderen inspireren.

In de tweede helft van 2023 werd er een speciaal programma georganiseerd om deze leiderschapscultuur verder te ondersteunen en uit te bouwen: Leading. Beyond. De doelstelling van dit leiderschapsprogramma bestond erin people managers te helpen om hun rol en hun stijl van leidinggeven te ontwikkelen met een focus op strategisch management, departementoverschrijdende samenwerking, degelijke beslissingen, impactvolle communicatie en uitmuntenende uitvoering. De basis van goed leiderschap bij Degroef Petercam ligt bij een focus op de cliënt. Feedback leren geven en krijgen is een sterk element in de praktische benadering van het leiderschapsprogramma.

Het uitvoerend comité is in grote mate betrokken bij de monitoring van het leiderschapsprogramma, dat zo veel meer behelst dan een opleiding. Het is ook een strategische tool voor opvolgingsmanagement om de toekomst van Degroef Petercam veilig te stellen in het licht van de 'war for talent' in de financiële sector.

1.4 Opleidingsprogramma voor medewerkers

Ons opleidingsbeleid biedt onze medewerkers de mogelijkheid om zowel intern als extern opleidingen te volgen over hard skills en soft skills. Ons gestructureerde DP Learning-aanbod bestrijkt zowel veel voorkomende opleidingsbehoeften op het vlak van organisatie als individuele ontwikkeling zoals leidinggeven, change management enz.

In 2023 hebben we geïnvesteerd om ons aanbod uit te breiden en hebben we onze communicatieinspanningen opgevoerd. Er werd voor het voltallige personeel een webinar georganiseerd om het opleidingsaanbod beter bekend te maken. Het nieuwe online platform werd uitgelegd aan alle teamleiders tijdens speciaal evenement..

Daarnaast wordt ons DP Learning-aanbod gepromoot en gesteund door een netwerk aan zakelijke opleidingspartners. Ze zijn een aanspreekpunt en peilen naar de opleidingsbehoeften voor hun eigen divisies. Verzoeken en voorstellen worden tijdens maandelijkse vergaderingen met andere departementen besproken.

Het opleidingsaanbod is onderverdeeld in drie hoofdcategorieën:

- 1 ontwikkeling van persoonlijke vaardigheden
- 2 bedrijfsspecifieke opleidingen, afgestemd op de strategie van de afdeling
- 3 reglementaire opleidingen: verplichte sessies om de naleving van reglementaire vereisten in de financiële sector te verzekeren

Onze transversale opleidingsprogramma's leggen zich toe op het verschaffen van diepere inzichten in specifieke onderwerpen, die vervolgens een solide basis van kennis vormen voor alle medewerkers: Know Your Business, Data en Duurzaamheid. Naast de Arbeidsdeal in België, die elke werkgever verplicht om alle medewerkers elk jaar ten minste vier opleidingsdagen aan te bieden, heeft Degroof Petercam in 2023 verschillende verplichte cursussen ontwikkeld: Net Zero-verbintenis, AML & CFT (Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism), voorkomen van marktmisbruik, informatiebeveiliging, bewustzijn over klokkenluiders, AVG (Data privacy - Algemene Verordening Gegevensbescherming) enz.

1.5 Een moderne en gelijke verloning

We willen onze mensen belonen met een flexibele, gelijke en moderne verloning en voordelen. We bieden een concurrerend verloningspakket, een flexibel mobiliteitsplan dat groene mobiliteitskeuzes promoot en het beste pensioenplan in zijn categorie, gekoppeld aan een waaier van individuele verzekeringen. In 2023 hebben we gewerkt aan de lancering van het Federale Mobiliteitsplan in België, dat ook aantrekkelijke opties inhoudt voor collega's die liever geen wagen meer kiezen. We organiseren een grondige jaarlijkse evaluatie zodat we er op gepaste wijze kunnen op toezien dat we op de benchmark zijn en blijven.

Daarbovenop nemen we voortaan in de variabele verloning van het uitvoerend comité ook niet-financiële KPI's in aanmerking, waaronder risicoparameters die zijn afgestemd op de verwachtingen van aandeelhouders. In 2023 gingen we nog een stap verder en begonnen we in alle variabele verloningsregelingen ESG-elementen te integreren, die inmiddels wel 40% van de berekening uitmaken. Duurzaamheid en niet-financiële prestaties zijn zo voor de organisatie essentiële deliverables geworden.

1.6 Diversiteit, gelijke kansen en inclusie

Diversity, Equity & Inclusion kwam in onze dubbele materialiteitsbeoordeling als materieel onderwerp uit de bus. Dit benadrukt het belang van de rol van de speciale stuurgroep die we hebben opgericht.

In 2023 is er een Diversiteitspolicy goedgekeurd door het Remuneratiecomité, waarin de risico's en kansen formeel zijn opgenomen. Het document zal jaarlijks worden herzien. Daarnaast zijn er zes KPI's uitgewerkt als een eerste stap om bewustmaking te ondersteunen en meer transparantie te verschaffen. Die KPI's maakten we in maart 2024 bekend aan onze medewerkers en zijn:

- Geen genderloonkloof binnen het bedrijf.
- Alle medewerkers moeten worden behandeld met respect, ongeacht gender of leeftijd. Dit punt wordt getest in onze jaarlijkse Tell Us-enquête.
- Geen onethisch gedrag. De prioriteit moet gaan naar rapportering en oplossing.
- Geen aanzienlijk verschil in opleidingsuren volgens gender.
- Aanwerving moet worden gebruikt als een essentiële hefboom om wanverhoudingenbinnen teams te corrigeren.
- Vrouwen moeten een derde van het topmanagement (de twee hoogste categorieën) vertegenwoordigen. Die ratio bedraagt momenteel 26%, een stijging van 3% tegenover vorig jaar. In dit opzicht is ons aanwervingsbeleid essentieel, waarbij de focus moet uitgaan naar het aantrekken van vrouwelijk talent en van meer vrouwelijke sollicitanten.

2 | Cliënten

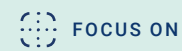
Voor een bedrijf met een duurzame toekomst zijn tevreden cliënten van cruciaal belang. Daarom is klantentevredenheid voor ons een van de belangrijkste maatstaven om ons zakelijke succes te meten, en een belangrijke prestatie-indicator.

Binnen Private Banking voeren we jaarlijks kwantitatieve enquêtes uit en houdt ons Head of Private Banking diepgaande gesprekken met onze cliënten. In 2023 hielden we vijf verschillende workshops met 40 cliënten over de manier waarop wij hen het best kunnen ondersteunen. Zij kregen een schriftelijk antwoord op enkele aandachtspunten die ze signaleerden. Andere initiatieven op basis van feedback van cliënten, waren de organisatie van onze Next Gen Masterclass en de oprichting van onze 'Precious Partnerships'.

In 2023 namen cliënten van DPAM ook voor het eerst deel aan een Ipsos-enquête, een benchmark voor de toekomst. Uit de resultaten bleek een globaal hoge tevredenheidsscore van cliënten, voornamelijk dankzij de nauwe interactie met experts, de solide (ESG-)rapportering en de uiterst persoonlijke aanpak.

Vanuit een breder perspectief leveren we ook meer inspanningen om bij cliënten en prospects bewustzijn te creëren over de maatschappelijke transitie. Een opvallende illustratie daarvan was de publicatie van een tien pagina's tellende nota met een beschrijving van de uitdagingen en kansen van de energietransitie. Dit document werd ook gebruikt als input voor bijeenkomsten met cliënten, naast andere onderwerpen zoals de circulaire economie. Daarnaast heeft de Group Sustainability Manager 15 lezingen gegeven voor een breed publiek van ondernemers, cliënten en prospects over de impact en de kansen van de Europese Green Deal. Om de impact nog te versterken, werden de sessies georganiseerd in samenwerking met externe autoriteiten.

Tot slot, maar niet onbelangrijk, zijn we onze cliënten blijven informeren over de ontwikkelingen in het reglementaire landschap, zowel via de Degroof Petercam Academy voor individuele cliënten als via het DPAM Sustainability Knowledge Center.



Ons Global Market Equity Research-team publiceerde zijn eerste specifieke ESG-verslag

Dit interne team van 11 analisten en 1 ondersteunende medewerker doet onderzoek naar zo'n 140 beursgenoteerde bedrijven, voornamelijk in de Benelux. Door de samenwerking van het team met ID MidCaps wordt dat bereik uitgebreid naar 80 Franse bedrijven. Hun beleggingsaanbevelingen en begeleidende onderzoeksdocumenten spelen een doorslaggevende rol in de begeleiding van institutionele beleggers om op de aandelenmarkt weloverwogen beleggingsbeslissingen te nemen.

Door het steeds grotere aanbod van ESG-gerichte beleggingen stijgt ook de vraag naar robuust ESG-onderzoek. Tegenwoordig is autonome financiële analyse onvolledende om een beeld te krijgen van de realiteit waarin bedrijven evolueren en niet langer een nauwkeurige weerspiegeling van hun prestaties. Om dat aan te pakken, heeft ons interne team van analisten een geïntegreerde benadering ontwikkeld die fundamenteel financieel en niet-financieel onderzoek combineert.

Deze nieuwe gestandaardiseerde methodologie voor ESG-analyse bestaat uit een kwantitatieve score en een kwalitatieve beoordeling en wordt beschreven in een ESG-verslag over 61 bedrijven. Er zijn plannen om die benadering geleidelijk uit te breiden naar de andere onderzoekssegmenten.

Equity research speelt een cruciale rol om institutionele beleggers te helpen bij het nemen van weloverwogen beleggingsbeslissingen op de aandelenmarkt. De opkomst van ESG-gericht beleggen stimuleert de vraag naar robuust ESG-onderzoek. Wij streven ernaar om de kloof te dichten voor bedrijven die nog geen rating krijgen van de grote ESG-ratingbureaus.

Amal Aboulkhouatem, Equity Research Analyst



Tweede editie van de 'Next Gen Masterclass': onze kennis delen met de volgende generatie

Degroof Petercam heeft de handen in elkaar geslagen met Solvay Brussels School of Economics and Management om een exclusief zes dagen durend masterclassprogramma te ontwikkelen.

Het programma is uitsluitend bedoeld voor de kinderen van onze cliënten – ongeacht of ze over een financiële achtergrond beschikken. Onze ambitie bestaat erin om kennis van en inzicht in de financiële markten en de belangrijkste concepten van vermogensbeheer te verkrijgen. De zes leermodules helpen hen om solide financiële vaardigheden te ontwikkelen. Er komen ook gebieden zoals disruptieve technologieën aan bod.

Tijdens het programma leren deelnemers van gerenommeerde academici en experts van Degroof Petercam en hebben ze de gelegenheid om met andere deelnemers te netwerken.

3 | Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders

Als verantwoorde belegger begeleiden we niet alleen onze medewerkers en cliënten bij hun duurzaamheidstraject, maar treden we ook actief in dialoog met de bedrijven en de externe fondsen waarin we beleggen. We beschouwen het als onze fiduciaire plicht om ons ESG-engagement te verdedigen en te promoten door onze stem te laten horen, in lijn met de Net Zero-verbintenissen die DPAM heeft vooropgesteld en die inmiddels voor de hele groep gelden. Dat doen we op basis van ons individuele engagement- en stembeleid, maar ook via een collaboratieve dialoog.

Hoewel engagement al lange tijd op onze agenda staat, stellen we vast dat er vooral vorig jaar een nieuw tijdperk is aangebroken voor collectief engagement ten aanzien van bedrijven. Hoewel collectief engagement in de pers ruime aandacht krijgt, besteden DPAM en Degroef Petercam Private Banking erg veel tijd aan individueel engagement. We treden niet alleen in dialoog over ecologische aangelegenheden, maar ook over sociale en governancekwesties, om negatieve effecten te beperken.

3.1 Engagementinitiatieven

DPAM wil via zijn engagementbeleid ten aanzien van emittenten bijdragen aan een betere samenleving:

- door de negatieve impact van controversiële beleggingen te verminderen; of
- door waarden en overtuigingen te verdedigen die essentieel zijn voor de onderneming en de samenleving.

Dit wordt verwezenlijkt door ons stembeleid en door direct engagement

In 2023 ging DPAM met talrijke bedrijven een dialoog aan en lanceerde het 246 officiële engagementinitiatieven, waarvan 232 om onze fundamentele waarden te verdedigen en 14 in de context van controverses. Extra cijfers, voorbeelden en informatie over de engagementactiviteiten van DPAM zijn opgenomen in het [engagementverslag](#) en [engagementbeleid](#). Deze cijfers vertonen een sterke verbetering ten opzichte van vorig jaar.

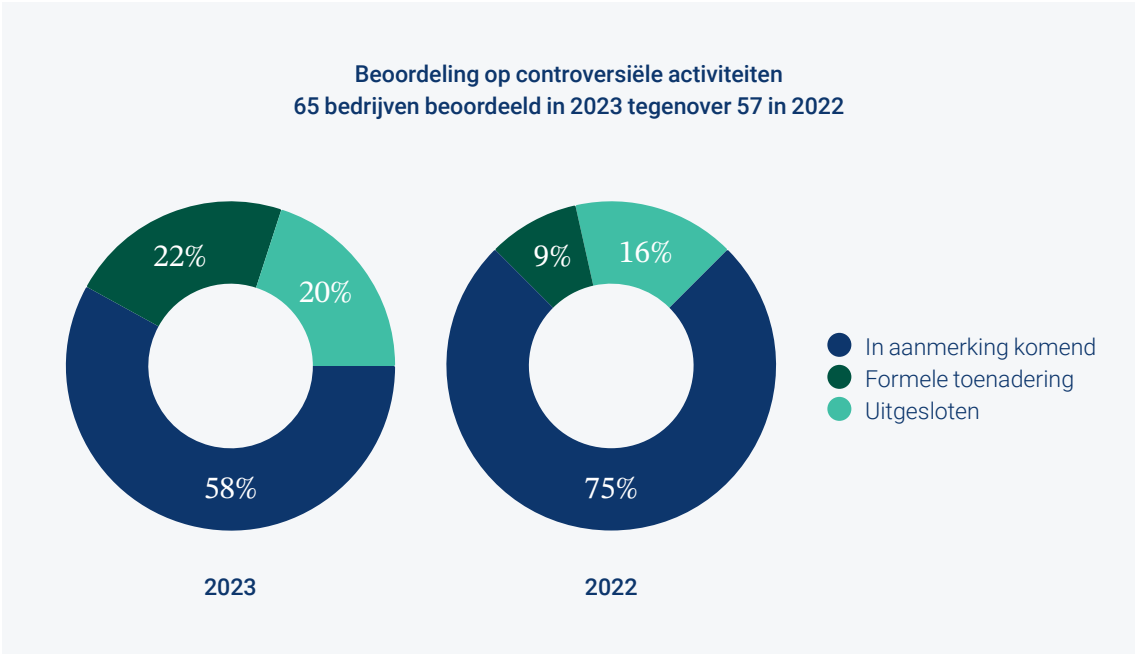
Naast de officiële engagementinitiatieven vertaalt DPAM zijn actieve, duurzame en onderzoeks-gebaseerde positie in zijn dagelijkse activiteiten door ESG-aandachtspunten te verduidelijken, overtuigingen te versterken enz. DPAM wil over de beste kwaliteit van informatie over een bedrijf beschikken om kansen te identificeren en onaangename verrassingen te vermijden. Het blijkt efficiënter en effectiever om mogelijke pijnpunten en verwachtingen eerst met de bedrijven waarin wordt belegd te bespreken (zodat beide partijen daaruit kunnen leren), dan onmiddellijk te verkopen. Die geëngageerde dialogen worden aangegaan door portefeuillebeheerders en analisten en zijn niet opgenomen in de officiële engagementstatistieken. We beschouwen die dialogen als een onderdeel van onze fiduciaire plicht.

De negatieve impact van beleggingen verminderen: beoordeling van controverses

DPAM houdt zich aan het in de verordening gedefinieerde principe 'geen ernstige afbreuk doen' en neemt een proactief standpunt in ten aanzien van bedrijven die zich gedragen op een manier die het risico loopt ernstige afbreuk te doen. Bijgevolg beoordeelt DPAM significante controverses rond bedrijven waarin wordt belegd, en gaat het met hen het gesprek aan om hun ESG-profiel te verbeteren en ongunstige effecten te monitoren. Zo worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren – die ecologische, sociale en governancekwesties omvatten – besproken.

De sectorale beoordeling van DPAM volgt een strikt proces dat wordt beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten.

Het aantal bedrijven dat in 2023 door de Responsible Investment Steering Group (RISG) werd beoordeeld, is ten opzichte van vorig jaar gestegen: van 57 bedrijven naar 65.



Verdediging van waarden en overtuigingen: actief engagement

De tweede pijler van het engagementbeleid van DPAM is opgebouwd rond de verdediging van zijn kernwaarden en -overtuigingen. Die onderwerpen worden gedetailleerd beschreven in het engagementbeleid van DPAM.

Beste praktijken inzake ESG promoten via stembeleid

DPAM ijvert voor de onafhankelijkheid van de raad van bestuur en spoort bedrijven aan tot een evenwichtige samenstelling. We stemmen altijd tegen structuren waarbij één persoon de functies van CEO en voorzitter combineert. Ook verwerpen we beschermingsconstructies tegen overnames en steunen we het principe van één aandeel, één stem, één dividend. DPAM hecht veel belang aan een transparant en duurzaam verloningsbeleid dat is afgestemd op langetermijnbelangen en pleit voor Say on Climate. In het kader van ons stembeleid zijn er in 2023 over deze onderwerpen 399 brieven verstuurd.

Beoordeling van milieu- en klimaatrisico's op basis van het NZAM-initiatief (Net Zero Asset Management)

De op wetenschap gebaseerde doelen die DPAM voor de bedrijven waarin het belegt vooropstelt, zijn een belangrijke KPI voor ecologisch engagement. DPAM heeft zich aangesloten bij het NZAM-initiatief en verbindt zich tot Net Zero-portefeuilles, waarbij de nadruk wordt gelegd op actief aandeelhouderschap en engagement om te komen tot een geloofwaardig parcours om uitstoot te verminderen. De verbintenis tot het Net Zero Asset Managers-initiatief houdt in dat er beheermaatregelen worden geïmplementeerd met een focus op de uitstoot in Scope 3 en informatieverschaffing over de koolstofvoetafdruk voor een betere beheersing van klimaatrisico's. Een andere prioriteit van DPAM is de informatieverschaffing over het klimaattransitieplan van bedrijven, om te beoordelen of de klimaatverbintenissen van bedrijven waarin wordt belegd geloofwaardig en haalbaar zijn, naast de blootstelling aan klimaatrisico's en strategische positionering.

Pleitbezorger voor sociale en mensenrechten

I. Bescherming van digitale rechten

Digitale rechten hebben betrekking op verschillende mensenrechten in de digitale ruimte, zoals privacy, vrijheid van meningsuiting en toegang tot het internet. De uitdaging ligt in de beoordeling van niet-gestandaardiseerde bedrijfspraktijken. DPAM benadrukt de economische waarde van data en pleit voor een verantwoord gebruik in het kader van steeds strengere wereldwijde regelgeving, waaronder de algemene verordening gegevensbescherming (AVG), de digitale dienstenverordening (Digital Services Act - DSA) en de digitale marktenverordening (Digital Markets Act - DMA).

II. Due diligence naar sociale risico's in toeleveringsketens

Een veerkrachtige en duurzame toeleveringsketen is voor DPAM een prioriteit. Reglementering zoals de Duitse wet inzake due diligence in de toeleveringsketen (Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz) en de richtlijn inzake passende zorgvuldigheid in het bedrijfsleven op het gebied van duurzaamheid (Corporate Sustainability Due Diligence Directive – CSDDD) benadrukken de verantwoordelijkheden van bedrijven. Ondanks complexe toeleveringsketens neemt DPAM weloverwogen beslissingen die mensenrechten en sociale risico's in aanmerking nemen.

III. Strijd tegen dwangarbeid

DPAM moedigt ethische praktijken aan en vindt het belangrijk dat bedrijven verder gaan dan certificeringen en een proactieve aanpak hanteren om ervoor te zorgen dat de mensenrechten in hun activiteiten worden nageleefd, vooral in risicovolle sectoren zoals voedselproductie, detailhandel en de kledingindustrie.

Aanmoediging van degelijke bestuurspraktijken en belastingen

Toezicht op ESG-risico's en -kansen door de raad van bestuur en het in aanmerking nemen van ESG-factoren bij risicobeheerprocessen zijn essentieel. DPAM streeft naar een samenstelling van de raad van bestuur die voorziet in een doeltreffend toezicht op ESG-factoren, als een reactie op reglementaire verschuivingen naar governance door stakeholders. Andere belangrijke bestuursaspecten zijn billijke belastingen en het vermijden van belastingontduiking, waarbij DPAM ijvert voor transparantie en eerlijkheid, door via continue evaluaties en engagement verantwoorde fiscale praktijken te promoten. In de loop van 2023 is DPAM negen keer het gesprek aangegaan over agressieve fiscale planning.

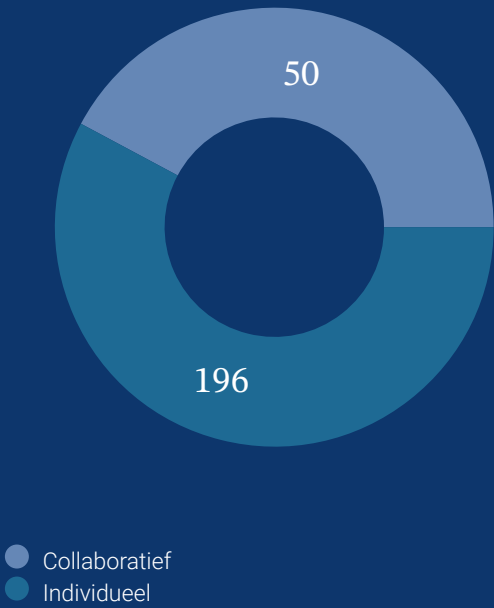
In gesprek gaan met landen

2023 was het tweede jaar waarin DPAM actief het gesprek aanging met landen, voornamelijk via zijn Treasury-afdelingen. In het kader van onze benadering delen we inzichten uit het door DPAM ontwikkelde duurzaamheidsmodel, waardoor zowel de positieve als negatieve kanten van duurzaamheidsaspecten van een land duidelijk tot uiting komen.

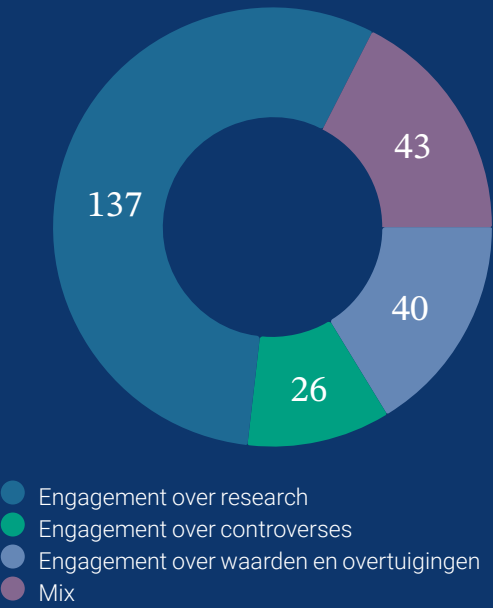
In 2023 namen we voor het eerst contact op met tien opkomende landen, en in de eerste helft van 2024 namen we contact op met nog eens 12 andere. Daarnaast traden we in dialoog met acht landen: Polen, Hongarije, Servië, Macedonië, Maleisië, Mongolië, Zuid-Afrika en Roemenië.

Binnen de OESO gingen we in gesprek met 11 landen: Polen, Roemenië, Hongarije, Zweden, Nederland, Slovenië, Canada, Portugal, de Verenigde Staten, Italië en Ierland.

Engagementkanalen



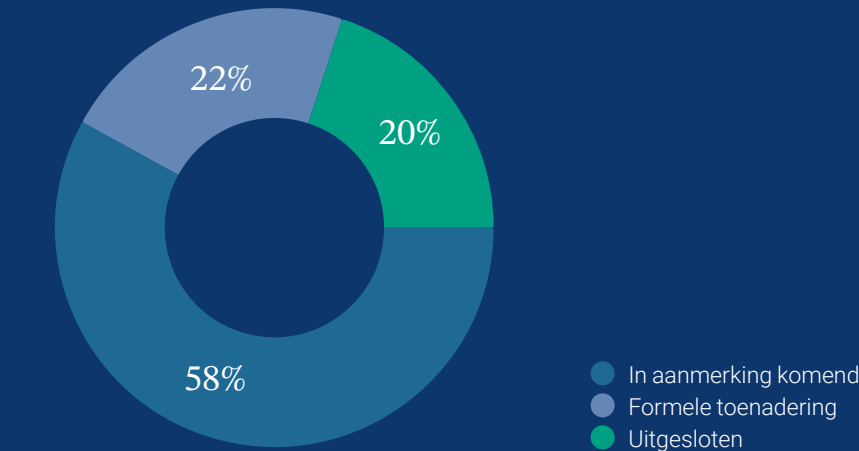
Engagement en dialoog



Engagement topics



Controverses





Engagement gaat niet alleen over het maximaliseren van financieel rendement en het beperken van risico. Het gaat ook om het aanmoedigen van bedrijven om betere maatschappelijk verantwoorde ondernemingen te worden, om duurzamer te handelen en langetermijnwaarde te creëren voor alle stakeholders.

”

Ophélie Mortier,
Chief Sustainable Investment Officer

FOCUS ON

Geloofwaardige doelen om de Scope 3-uitstoot te verminderen vormen een essentieel onderdeel van de klimaatverbintenis van een bedrijf wanneer die uitstoot in het globale uitstootprofiel als materieel wordt beschouwd (bijv. >40% van de totale uitstoot). Daarom wordt er naast de SBTi-aanbevelingen specifieke aandacht geschonken aan Scope 3-doelen. Hoewel het SBTi zijn methodologie voor de olie- en gassector nog niet heeft voltooid, heeft DPAM zich aangesloten bij FollowThis om in zijn engagementactiviteiten grote oliemaatschappijen te vragen om ambitieuzere doelen voorop te stellen voor Scope 3-uitstoot die een wetenschappelijke basis hebben en zijn afgestemd op het Akkoord van Parijs, met als belangrijke disclaimer dat de strategie voor het bereiken van dat doel moet worden overgelaten aan de raad van bestuur en het management van het bedrijf.

In het kader van dit engagement met een Franse oliegi-gigant werd er een gezamenlijk aandeelhoudersvoorstel ingediend na het eerste verzoek om een vergadering waar het onderwerp aan bod kwam maar geen constructieve resultaten opleverde. Om ervoor te zorgen dat het voorstel goed werd begrepen, werkte DPAM mee aan de werkzaamheden van FollowThis om de ondersteunende verklaring uit te werken.

In dat verband nam DPAM deel aan verschillende vergaderingen met adviseurs over stemmen bij volmacht, samen met FollowThis en andere partijen die het voorstel mee indienden, om de motivering achter het voorstel uit te leggen en om een inzicht te krijgen in het beleid dat die adviseurs over stemmen bij volmacht voeren om hun aanbevelingen te formuleren. Tot besluit verklaarde DPAM vooraf zijn stemintenties op de PRI-website en nam het deel aan een webinar om uitleg te geven over zijn deelname aan het gezamenlijke voorstel.

DPAM wist de gezamenlijke resolutie zo met succes in te dienen, herzag de aanbevelingen voor stemmen bij volmacht van één dienstverlener om voor het aandeelhoudersvoorstel te stemmen en wist ongeveer 30% steun voor de resolutie te krijgen.

3.2 Collaboratieve gespreksinitiatieven

Wereldwijd bestaan er meerdere initiatieven om de duurzame transitie te bevorderen. DPAM heeft zich bij verschillende van dergelijke initiatieven aangesloten om zijn inzet op dat vlak te vergroten. DPAM heeft de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI) en het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAM) onderschreven, na onze beslissing om de TCFD-aanbevelingen te volgen en ons actieve lidmaatschap van Climate Action 100+, CDP, NZAM en de Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).

Sinds juni 2020 steunt DPAM de Investor Alliance for Human Rights. Die alliantie telt onder haar leden momenteel ruim 160 institutionele beleggers, waaronder vermogensbeheerders, openbare pensioenfondsen, stichtingen, religieuze organisaties en fondsen. De leden vertegenwoordigen momenteel een totaal beheerd vermogen van meer dan 4 biljoen dollar in 18 landen.

DPAM heeft zich in 2021 aangesloten bij het samenwerkingsinitiatief 'Responsible use of Facial Recognition' om de beste praktijken voor mensenrechten voor digitalisering te promoten. Als een belangrijke belegger in technologie en disruptieve bedrijven is het onze verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat de digitale transitie plaatsvindt met respect voor de mensenrechten.

In 2023 is 20% van de engagementinitiatieven van DPAM uitgevoerd via collaboratieve initiatieven

(FAIRR, Climate Action 100+, CDP, Facial Recognition enz.) waar DPAM lid van is.

In 2023 sloot DPAM zich aan bij drie nieuwe milieu-initiatieven:

1	Nature Action 100
2	Spring
3	Het Investor Initiative on Hazardous Chemicals

In 2023 voerde DPAM zijn engagementinitiatieven uit in het kader van het ADVANCE PRI-initiatief, een stewardship-initiatief voor mensenrechten en sociale kwesties. DPAM neemt het voortouw in twee van die engagementinitiatieven bij nutsbedrijven om de implementatie van de Leidende beginselen van de VN op het gebied van zakendoen en mensenrechten te bevorderen, om politiek engagement af te stemmen op de eerbiediging van mensenrechten en om diepgaandere vooruitgang te boeken in de meest in het oog springende mensenrechtenkwesties in hun activiteiten en waardeketen.

Vorig jaar sloten we ons ook aan bij de Collective Impact Coalition for Ethical AI, die een gecoördineerde engagementcampagne zal organiseren om technologiebedrijven te dwingen om ethische AI-beleidslijnen en -praktijken te bevorderen. Het project wordt in de loop van 2024 volop uitgevoerd.

3.3 Stemactiviteiten

Het stembeleid van DPAM is in 2013 goedgekeurd en is opgebouwd rond vier pijlers:

- bescherming van aandeelhouders
- degelijke bestuurspraktijken en samenstelling van de raad van bestuur
- transparantie en integriteit van financiële informatie
- ESG-verantwoordelijkheid



voldeden de ontvangen reacties niet aan de verwachtingen, en bijgevolg werden ze aangemerkt als 'Niet-ESG-instrument'.

We hanteerden een vergelijkbare benadering voor het beperkte aantal fondsen van derden binnen onze institutionele vermogensbeheeractiviteiten.

4 | De brede samenleving

Als bedrijf dragen we sinds 2008 door onze Degroof Petercam Foundation de visie uit dat iedereen door zijn werk kan floreren. Daartoe richt de Foundation zich op de beste sociale innovaties voor tewerkstelling in heel Europa.

De Degroof Petercam Foundation organiseert een programma waarbij laureaten gespreid over vijf jaar een toelage van één miljoen euro aan onbeperkte financiering ontvangen. Daarnaast worden ze ook begeleid. De laureaten moeten een oplossing voordragen met een bewezen systemische impact, een sterk potentieel om die impact in heel Europa op te schalen en moeten blijken van uitzonderlijke leiderschapscapaciteiten.

In 2023 ging de Award naar 'Chemins d'Avenir'. De Franse organisatie werd in 2016 opgericht door sociaal ondernemer Salomé Berlioux om het potentieel van jongeren in landelijke gebieden en kleine dorpen tot uiting te brengen. De laureaat werd geselecteerd na een grondig, tien maanden durend proces van due diligence en bezoeken ter plaatse, waarna de vier projecten die het best aansloten bij de missie van de Foundation aan een onafhankelijke jury werden gepresenteerd.

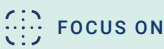
Dankzij de financiële hulp zal Chemins d'Avenir aanzienlijk meer jongeren kunnen steunen door de ontwikkeling van nieuwe digitale tools. Maar vooral zorgt het voor systemische verandering op het niveau van verschillende stakeholders (overheid, bedrijven, ngo's enz.).



Met de steun van de Degroof Petercam Foundation kunnen we onze systematische benadering versnellen, met de middelen en ambitie die recht doen aan de behoeften van jongeren op het platteland en in kleine steden. We zijn verheugd en trots dat we die uitdaging kunnen blijven aangaan met de steun van de Stichting.

Salomé Berlioux,
Founder of Chemins d'Avenir

”



De Degroof Petercam Foundation

Onze stichting richt zich op innovatieve oplossingen in de sector van de tewerkstelling in de Europese Unie, aangezien wij ervan overtuigd zijn dat tewerkstelling aan de basis ligt van welvaart. Daarom steunen we organisaties die op dit vlak een systemische impact kunnen hebben. De innovatieve oplossingen die de stichting steunt, zijn vooral gericht op de ontwikkeling van vaardigheden voor de toekomst, het creëren van toekomstige jobs door ondernemerschap aantrekkelijker te maken, de verbetering van eerlijke werkomstandigheden en de steun aan gelijke kansen om een baan te vinden.

Op lange termijn wil de Degroof Petercam Foundation sociale innovatie mogelijk maken, in lijn met de duurzame ontwikkelingsdoelstelling 8 van de VN: 'Bevorder aanhoudende, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en waardig werk voor iedereen'.

Visie

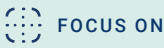
We geloven in een duurzame, inclusieve samenleving, waarin iedereen via een baan de kans krijgt om het beste van zichzelf te geven.

Missie

We steunen de beste organisaties die innoveren met het oog op duurzame tewerkstelling.

Investerings in lijn met onze missie

Om ervoor te zorgen dat haar portefeuille een impact heeft, heeft de Degroof Petercam Foundation een Impact Investment Committee opgericht. Het doel van dat comité is de investeringen van de stichting in sociale financiering en projecten inzake impact investing te selecteren en te beheren.



Strategische evolutie van de Foundation

De DPF Award wordt inmiddels al vijf jaar uitgereikt en op basis van de talrijke lessen die we hebben geleerd, heeft de raad van bestuur van de stichting beslist om het bereik van DPF Award uit te breiden naar Europees niveau: vanaf 2023 kunnen kandidaten uit de hele EU worden genomineerd.

De Foundation start ook met het 'Degroof Petercam Foundation Lab'. Dit platform investeert in de opbouw en uitwisseling van kennis om problemen die specifiek zijn voor de Belgische arbeidsmarkt aan te pakken, en een sectorale ruggengraat te worden voor sociale innovatie rond tewerkstelling in België.

4.1 Employee Social Engagement-programma

Degroof Petercam zet zich ook in om filantropie onder de medewerkers te bevorderen via participatieve programma's voor sociaal engagement.

Dit engagementprogramma geeft onze collega's verschillende mogelijkheden om sociaal betrokken te zijn:

- 1

Elk jaar geeft Degroof Petercam elke medewerker één werkdag om als vrijwilliger te besteden aan een sociaal of milieuproject tijdens de zogenaamde '**Solidarity Days**'. In 2023 hebben 254 collega's uit België en Luxemburg deelgenomen aan een van de 21 activiteiten, van hockeylessen voor jongeren uit de binnenstad, tot de bereiding en verdeling van warme maaltijden aan hulpbehoevenden.
- 2

Via het **Skills-giving**-programma zijn er twee soorten taken waardoor medewerkers een positieve impact kunnen maken:

I

Mentoring: Als mentor hebben ze direct contact met een werkzoekende of jongere om hem of haar te helpen een professioneel project te voltooien.

II

Sociaal mandaat: Medewerkers met een persoonlijk mandaat in een non-profitorganisatie hebben het recht om de aan hen toevertrouwde taken tijdens hun werkuren uit te voeren. Onze collega's kunnen twee uur per maand of drie dagen per jaar besteden aan het algemeen belang.
- 3

Het **Micro-donations programma** geeft collega's de mogelijkheid om maandelijks een bedrag te schenken aan een sociaal non-profitdoel. De schenking wordt rechtstreeks ingehouden op hun nettoloon en vervolgens wordt het totale ingezamelde bedrag door Degroof Petercam verdubbeld. De deelnemers kiezen tussen drie sociale projecten die door de DP Foundation worden geselecteerd. In 2023 schonken 143 collega's uit Frankrijk, België en Luxemburg 12.661 euro. De deelnemende collega's besloten om het totale bedrag van 25.322 euro te schenken aan de Europese Federatie van Voedselbanken (FEBA), die 21.000 euro gelijk zal verdelen over de Belgische, Franse en Luxemburgse voedselbanken. De resterende 4.322 euro is toegekend aan de Federatie.
- 4

Degroof Petercam steunt ook programma's die uitgaan van medewerkers, zoals de DP Cycling Tour. In september 2023 gingen een groep collega's van Degroof Petercam een sportieve uitdaging aan door zo'n 550 km te fietsen in België. Ze haalden daarmee 11.310 euro op, een bedrag dat volledig werd geschonken aan de Stichting tegen Kanker. In 2023 werd de tiende editie van de DP Cycling Tour georganiseerd. In totaal lopen de geschonken bedragen op tot 189.010 euro.

De manier waarop we beleggen, is om risico's te beperken, te anticiperen op toekomstige kansen en bij te dragen aan een betere samenleving. We hebben de verantwoordelijkheid genomen om niet-financiële factoren in ons beleggingsbeleid te integreren, om de ecologische, sociale en governanceuitdagingen (ESG) waar we allemaal mee te maken krijgen, aan te pakken. Bovendien is Degroef Petercam een vrijwillige Net Zero-verbintenis aangegaan ten aanzien van het SBTi, en bijgevolg ontwikkelen we voor onze cliënten oplossingen op maat op basis van een geloofwaardig, duurzaam en verantwoord beleid.

Deel V

Offering sustainable solutions

1		Duurzaamheid via financiële instrumenten	151
2		Duurzaamheidsvoorkeuren van onze cliënten	152
3		Beheer van ongunstige effecten	152
		3.1 Aangegane verbintenissen	153
		3.2 Beheer van de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of PAI's)	154
		3.3 Duurzaamheid in cijfers	157
4		Een positieve impact tot stand brengen	160
		4.1 Private Equity	160
		4.2 Filantropisch advies	162

1 | Duurzaamheid via financiële instrumenten

Met totale activa van cliënten van ruim 74 miljard euro zijn wij een relevante financiële speler. Het is een positie die we de laatste 150 jaar met gepaste zorg en expertise hebben opgebouwd, door onze cliënten de best mogelijke financiële diensten aan te bieden zodat zij hun vermogen op duurzame wijze kunnen laten groeien. Een belangrijk deel van onze oplossingen berust op de kennis en ervaring en het actieve duurzame onderzoek van DPAM.

DPAM beheert beleggingsfondsen (gemengde fondsen, aandelenfondsen en vastrentende fondsen) en institutionele mandaten (Global Balanced, aandelen en Fixed Income instrumenten). Ook zorgt het ervoor dat bepaalde van zijn beleggingsfondsen worden verdeeld via verzekeringsmaatschappijen, retailbanken en private banken zoals Bank Degroof Petercam.

Voor onze private-bankingcliënten beheren we mandaten of diensten volgens hun respectieve beleggingsprofiel. Zij hebben ook toegang tot onze diensten op het vlak van discretionair portefeuillebeheer en beleggingsadvies. Ons discretionaire portefeuillebeheer weerspiegelt onze overtuigingen over toekomstige kansen waar patrimoniale fondsen, fondsen van DPAM, externe fondsen en directe posities allemaal kunnen worden gecombineerd in een aanbod dat het volledige spectrum bestrijkt.

Zoals duidelijk blijkt uit onze dubbele materialiteitsbeoordeling is de impact in verband met onze beleggingen voor onze stakeholders het belangrijkste materiële onderwerp.

2 | Duurzaamheidsvoorkeuren van onze cliënten

Degroof Petercam heeft de relevante expertise om beleggers te begeleiden bij hun keuzes op het vlak van duurzame beleggingen. De toepasselijke regelgeving voor duurzame en ESG-beleggingen is de laatste jaren aanzienlijk geëvolueerd. Daardoor moeten beleggingsproducten met het label 'duurzaam' aan strikte duurzaamheidscriteria voldoen.

Sinds augustus 2022 vereist de MiFID II-verordening dat financiële spelers cliënten die gebruikmaken van diensten van discretionair portefeuillebeheer of beleggingsadvies vragen naar hun voorkeuren op het vlak van duurzaamheid en hun ook gepaste duurzame oplossingen kunnen aanbieden.

Voor institutionele cliënten legt DPAM zich ook toe op hun eisen, met inachtneming van hun institutionele mandaat.

Voor cliënten van Private Banking met een discretionair mandaat biedt Degroof Petercam minstens een gematigd duurzaam aanbod aan: er worden ESG-criteria met een gedeelte duurzame onderliggende beleggingen geïntegreerd. Met andere woorden: voor cliënten van Private Banking met een discretionair portefeuillemandaat in de verschillende landen (behalve Frankrijk), neemt het standaardaanbod ESG-kenmerken in aanmerking zoals die door Degroof Petercam zijn gedefinieerd (Artikel 8-beleggingen) en die vallen onder de SFDR. Bijgevolg zullen ook cliënten met een discretionair mandaat die 'neutraal' antwoorden op de MiFID-vragenlijst naar duurzaamheidsvoorkeuren, deels duurzame beleggingen aangeboden krijgen. Cliënten met een sterke duurzaamheidsvoorkeur krijgen toegang tot een aanbod van duurzame beleggingen dat in grotere mate gericht is op impact.

3 | Beheer van ongunstige effecten

Onze agenda voor duurzame financiering blijft evolueren. De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zijn een goed voorbeeld. Financiële marktdeelnemers moeten namelijk op hun website een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren publiceren.

Een PAI-indicator beoordeelt beleggingsbeslissingen of -advies met een negatief effect op duurzaamheidsfactoren, zoals ecologische, sociale en governancefactoren, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. De verplichte verklaring omvat een kwantitatief gedeelte met een lijst van 18 verplichte indicatoren waarover moet worden gerapporteerd. De beschikbaarheid en de kwaliteit van gegevens blijft voor deze kwantitatieve indicatoren een uitdaging. Daarnaast bevat de verklaring ook een kwalitatief deel om voor derden de context te schetsen over de manier waarop ongunstige effecten worden beperkt. Het beheer van PAI's houdt ook in dat er moet worden aangedurfd om vrijwillige verbintenissen aan te gaan.

3.1 Aangegane verbintenissen

Het Net Zero Asset Managers-initiatief

DPAM sloot zich in 2022 aan bij het NZAM-initiatief, dat van vermogensbeheerders eist dat ze beleggingen steunen die zijn afgestemd op de ambitie om tegen 2050 of eerder een uitstoot van netto nul te bereiken. Die verbintenis heeft bindende implicaties voor alle activa die DPAM beheert en voor beleggingsbeslissingen van de portefeuillebeheerders.

In 2023 werd het goede voorbeeld van DPAM verder uitgebreid naar de rest van de Degroof Petercamgroep. Eind 2023 besloten we ons vrijwillig aan te sluiten bij het Sciences Based Target initiative (SBTi), wat gevolgen had voor zowel onze private-bankingactiviteiten als onze eigen beleggingen.Het Science Based Targets initiative is in 2015 opgericht om bedrijven te helpen om doelen voor uitstootvermindering voorop te stellen die voldoen aan de klimaatwetenschap en de doelen van het Akkoord van Parijs. Het is een samenwerking tussen onder andere de VN en het WWF. Na die verbintenis heeft Degroof Petercam nu 24 maanden de tijd om zijn doelen in te dienen en te laten goedkeuren. Momenteel beoordelen we potentiële kortetermijndoelen en verbinden we ons tot een beleggingsportefeuille die 100% is afgestemd op het SBTi tegen 2040. DPAM volgt het protocol van het Sciences Based Target initiative (SBTi), wat betekent dat vermogensbeheerders en beleggers een toekomstgerichte benadering hanteren waarbij de bedrijven waarin wordt belegd een wetenschappelijk onderbouwd doel voor de vermindering van broeikasgassen vooropstellen of hun uitstoot afstemmen op een scenario van 1,5°C.

De onderstaande grafiek illustreert de huidige stand van zaken binnen onze groep. De introductie van die indicatoren in ons beleggingsproces was een andere mijlpaal.

Data:

Net zero DPAM	Huidig	2040	
Net zero – Aandeel van de activa onder beheer van DPAM afgestemd op het SBTi of 1,5°C	57%	100%	Afgestemd op het SBTi
Net zero DP			
Patrimoniale fondsen (eerste indicatie – afstemming op het SBTi < 2°C / noemer: alleen aandelen/gemiddelde)	67%	100%	Afgestemd op het SBTi

DPAM maakte in zijn vooropgestelde doelen een onderscheid tussen koolstofintensieve sectoren (TCFD sectoren zoals landbouw, energie, gebouwen/transitie) en andere sectoren:

- Voor koolstofintensieve sectoren streeft DPAM naar 75% portefeuillecomponenten met een SBT of uitstoot afgestemd op een 1,5°C-scenario tegen 2030, en dit voor fondsen die zijn ingedeeld onder artikel 8 of 9. Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van de componenten van die fondsen.
- Voor de andere sectoren wordt het doel voor 2030 gesteld op minimaal 50% portefeuillecomponenten met een SBT of uitstoot afgestemd op een 1,5°C-scenario voor fondsen die zijn ingedeeld onder artikel 8 of 9 van de SFDR. Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van de componenten van die fondsen.

Om het doel in 2030 te bereiken, zal een dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd essentieel zijn. Samenwerkingsinitiatieven zoals CA100+, SBT-campagnes en individuele verbintenissen zullen worden gebruikt om deze doelen te bereiken.

Lees meer over het [Net Zero Asset Managers Initiative](#) [↗](#)
Lees ons TCFD-verslag [↗](#)

De Taskforce on Nature-related Financial Disclosures

Klimaatverandering is één belangrijk aandachtspunt. Biodiversiteit is een ander. Dat onderwerp is bovendien gecompliceerder, aangezien tal van uitdagingen met elkaar verweven zijn en moeilijk kunnen worden gemeten of beheerd.



De gevolgen voor water, grond, verontreiniging, invasieve soorten enz. komen allemaal samen in ecosystemen die continu onder druk staan. Dit zal ongetwijfeld een invloed hebben op de waarde en het groeipotentieel van bedrijven die actief zijn in de visserij, de landbouw, de detailhandel enz.

Aan dit thema wordt officieel vorm gegeven via het Kunming–Montreal Global Biodiversity Framework, en verschillende partijen hebben aangegeven bereid te zijn om deze belangrijke uitdaging aan te pakken. Concreet werd daarvoor de Taskfore of Nature Related Financial Disclosures opgericht. Als early adopter van dit initiatief moet DPAM als dusdanig in zijn bedrijfs-verslaggeving vanaf het boekjaar 2025 informatie beginnen te verschaffen die is afgestemd op de aanbevelingen van de TNFD.

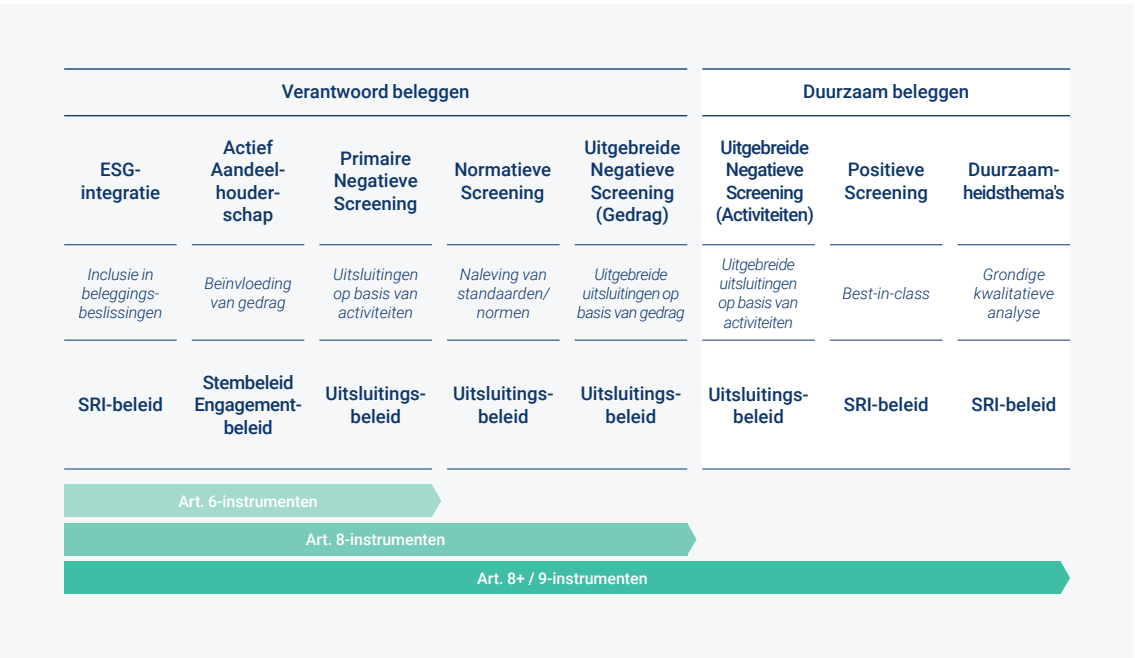
3.2 Beheer van de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of PAI's)

3.2.1 Focus op DPAM

Tijdens zijn hele screeningproces voor beleggingen past DPAM een positieve benadering toe waarbij beleggingen geen 'ernstige afbreuk mogen doen' (Do No Significant Harm of DNSH). Die benadering bevordert en stimuleert goede praktijken en inspanningen inzake ESG-duurzaamheid.

- 1 Eerst beperken we de staartrisico's door bedrijven uit te sluiten met het laagste ESG-profiel op basis van hun gedrag of activiteiten (negatieve screening).
- 2 Vervolgens voeren we een positieve screening uit door bedrijven met de beste ESG-profielen en bedrijven die aanzienlijke vooruitgang boeken aan te moedigen om hun ESG-profiel te verbeteren, terwijl we de slechtst presterende bedrijven per sector uitsluiten.

Op basis van deze stapsgewijze procedure houden de geselecteerde duurzame beleggingsfondsen rekening met de EU-taxonomie en met ecologische en sociale factoren.



Meer concreet en bij wijze van voorbeeld heeft DPAM om de negatieve impact van de uitstoot van BKG's (broeikasgassen) te beperken, de hierna beschreven procedure geïmplementeerd.

Via zijn uitsluitingsbeleid sluit DPAM bepaalde bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit.

- 1

Als onderdeel van de normatieve screening worden bedrijven die niet voldoen aan de Global Standards uitgesloten van belegging. Die normen omvatten – maar zijn niet beperkt tot – het ondersteunen van een voorzorgsbenadering van milieu-uitdagingen en het aanmoedigen van de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.
- 2

Als onderdeel van zijn primaire negatieve screening sluit DPAM in al zijn activiteiten bedrij-ven uit met inkomsten uit thermische kolenwinning. Deze screening sluit ook bedrijven uit die een bepaald deel van de elektriciteitsproductie uit steenkool of onconventionele olie- en gasproductie genereren.
- 3

Als onderdeel van zijn uitgebreide negatieve screening (activiteiten) heeft DPAM voor zijn assortiment van duurzame fondsen ook uitsluitingen vastgesteld voor de exploratie, de winning, de raffinage en het transport van conventionele olie en gas. Ook het opwekken van energie uit niethernieuwbare energiebronnen of het leveren van speciale apparatuur of diensten valt hier niet onder. De uitsluitingsdrempels voor de winning van thermische kolen en onconventionele olie- en gasproductie zijn strenger dan bij de primaire negatieve screening.
- 4

In het kader van zijn uitgebreide negatieve screening (gedrag) sluit DPAM bedrijven uit met het meest ernstige controversiële gedrag.
- 5

Via zijn stembeleid en zijn engagementbeleid oefent DPAM een invloed uit op het gedrag van bedrijven ten aanzien van hun uitstoot van broeikasgassen. Het stemt systematisch voor voorstellen over Say on Climate.
- 6

Door de aanbevelingen van de TCFD te volgen, voert DPAM grondige beoordelingen uit van de klimaatreferenties en -beleidslijnen van de 5 grootste vervuilers in zijn producten. Uitvoerige informatie over die acties is opgenomen in het TCFD-verslag van DPAM.

De overige negatieve effecten worden op vergelijkbare wijze beheerd, zoals beschreven in onze PAI-verklaring.

3.2.2 Focus op Private Banking

Onze Private Banking-activiteiten hanteren een vrij vergelijkbare strategie en benadering. Het beleggingsselectieproces voor onze particuliere cliënten is vastgelegd in ons wereldwijd beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainability Investment Policy of GSIP).

De eerste stap in het selectieproces is een primaire en uitgebreide normatieve screening, zodat wij kunnen vaststellen welke effecten wij op basis van niet-financiële redenen uit onze beleg-gingsstrategieën kunnen uitsluiten. We sluiten bijvoorbeeld bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapens, tabak enz.

Vervolgens wordt op de geselecteerde beleggingen een due diligence naar ESG-integratie toe-gepast. De screening houdt verband met driemaandelijkse sectorale informatie of scores voor governancerisico's.

Tot slot voeren we een due diligence naar impact uit, wat in feite een kwaliteitscontrole is op de positieve duurzame impact van de activiteiten van een bedrijf.



Ter illustratie gebruikt Private Banking de volgende strategieën en beleidslijnen om de negatieve impact van BKG-emissies te beperken:

Filter 1 – primaire en uitgebreide normatieve screening

- 1

Via zijn beleid inzake controversiële activiteiten en zijn uitsluitingsbeleid sluit Degroof Petercam bepaalde bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit. Als onderdeel van de pri-maire en uitgebreide normatieve screening kan er niet worden belegd in bedrijven die in strijd handelen met de Global Standards (UN Global Compact). Die normen omvatten – maar zijn niet beperkt tot – het ondersteunen van een voorzorgsbenadering van milieu-uitdagingen en het aanmoedigen van de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.
- 2

Als onderdeel van zijn primaire negatieve screening sluit Degroof Petercam bedrijven uit die een bepaald deel van hun omzet halen uit thermische kolenwinning. De screening sluit ook bedrijven uit die een bepaald deel van de elektriciteitsproductie uit steenkool of onconventionele olie- en gasproductie genereren.
- 3

Als onderdeel van zijn uitgebreide negatieve screening (activiteiten) heeft Degroof Petercam ook uitsluitingen vastgesteld die gelden voor de meest 'duurzame strategieën' voor de uitbating, de winning, de raffinage en het transport van conventionele olie en gas.

Ook het opwekken van energie uit niet-hernieuwbare energiebronnen of het leveren van speciale apparatuur of diensten valt hier niet onder. De uitsluitingsdrempels voor de winning van thermische kolen en onconventionele olie- en gasproductie zijn strenger dan bij de primaire negatieve screening. Alle drempels voor uitsluiting worden weergegeven in het uitsluitingsbeleid.

- 4

Naast de focus op activiteiten sluit de uitgebreide negatieve screening (gedrag) bedrijven uit met het meest controversiële gedrag. Dit omvat de operationele variabelen van een bedrijf, zoals emissies, maar ook de milieueffecten van zijn producten en diensten.
- 5

Via zijn engagementbeleid ten aanzien van fondsen gaat Degroof Petercam een kritische dialoog aan met externe fondsen over posities die niet in overeenstemming zijn met de hierboven vermelde principes.

Filter 2 – ESG-integratie

In zijn Group Sustainable Investment Policy (GSIP) benadrukt Degroof Petercam hoe milieukwesties, waaronder broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en energieverbruik, een belangrijk onderdeel vormen van zijn due diligence naar ESG-integratie. Het omvat belangrijke cijfers over broeikasgasemissies, aantal ton CO₂ en energieverbruik als onderdeel van de positieve screening, waarbij uiteindelijk de best presterende bedrijven de voorkeur krijgen.

De overige negatieve effecten worden op vergelijkbare wijze beheerd, zoals beschreven in onze PAI-verklaring [↗](#).

3.3 Duurzaamheid in cijfers

Zoals we al aangaven in het verslag van vorig jaar ligt de toekomst van de verslaggeving over duurzaamheid in de verslaggeving over PAI-cijfers. In 2023 hebben onze drie belangrijkste entiteiten, Bank Degroof Petercam België, DPAM en Banque Degroof Petercam Luxembourg hun eerste verslag gepubliceerd. De kwaliteit en de beschikbaarheid van onderliggende gegevens vormden een belangrijke uitdaging. Het grootste deel van deze gegevens over het verleden zijn cijfers van onderliggende beleggingen uit 2022. Over deze cijfers werd pas in 2023 (gedeeltelijk) gerapporteerd. Om een eerste inzicht te krijgen in betekenisvolle gegevens, zijn er door verschillende dienstverleners verschillende vervangwaarden ontwikkeld. Door de invoering van de CSRD zullen er meer betrouwbare gegevens beschikbaar worden.

Een andere uitdaging waaraan de sector het hoofd moet bieden, houdt verband met het beheer en de naadloze integratie van niet-financiële data in de kernsystemen van onze activiteiten. In dat opzicht moet worden opgemerkt dat DPAM al enkele jaren geleden heeft geïnvesteerd in een uitstekende oplossing die tot meer dan 500 niet-financiële datapunten aan een emittent kan toevoegen. Het is onze ambitie om deze oplossing optimaal in te zetten, ten voordele van de rest van de groep.

De gepresenteerde data zijn nog niet volledig geconsolideerd om dubbele tellingen te vermijden. Wat broeikasgassen betreft, hebben we onze geconsolideerde voetafdruk in verband met zogenaamde 'gefinancierde emissies' - Cat 15 van het GHG-protocol vastgesteld.

Belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of 'PAI')	2022	2023	
Gefinancierde uitstoot Cat 15 – Scope 1, 2 & 3	11,9m	15,0m	tCO ₂
Degroof Petercam geconsolideerd			

De onderstaande PAI-indicatoren zijn gebaseerd op de gerapporteerde gegevens van elk van de entiteiten in 2022. Ook vandaag blijft het moeilijk om die data te interpreteren en te vergelijken. Degroof Petercam levert inspanningen om die effecten op ernstige wijze te beheren, onder andere door beleidslijnen aan te passen en engagementinspanningen te blijven leveren. Daarnaast overweegt Degroof Petercam mogelijk ook verdere consolidatie om dubbele tellingen te vermijden. Een andere factor waaraan moet worden gewerkt is meer regelmatige updates, zodat inzichten gebaseerd zijn op de recentste beschikbare gegevens.

Cijfers 2022

		DPAM	BDPB.	BDPLux.
Koolstofintensieve sectoren	Scope 1	957.652	327.713	47.999
	Scope 2	251.218	101.730	17.648
	Scope 3	1.275.003	859.887	230.524
	Totaal	8.196.624	2.860.402	507.208
Ecologische voetafdruk		258	396	379
BKG-intensiteit		1.143	754	1.041
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen		6,32%	2%	8%
Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		Cons: 57% & Prod: NA%	Cons: 28% & Prod: 4%	Cons: 63% & Prod: 15%
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten		Agr: 5,31	Agr: 0,1	Agr: no data
Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitgevoelige gebieden ¹		4,73%	8%	10%
Watergehalte ²		0,2	0,08	0,19
Afval ³		10,47	22,1	10,94
Schendingen van de beginselen van het VN Global		0,19%	0,16%	1%
Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de principes van UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren ⁴		57,42%	25%	24%
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen		16,91%	13%	10%
Genderdiversiteit in de raad van bestuur		35,70%	22%	28%
Blootstelling aan controversiële wapens		0.36%	0%	0%

(1) Aandeel beleggingen in bedrijven waarin wordt belegd met vestigingen/activiteiten in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden
(2) Water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde
(3) Afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde
(4) Aandeel beleggingen in ondernemingen waarin is belegd

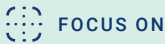
Naast de rapportering over PAI's hebben we de globale activa onder beheer geactualiseerd binnen het kader van de SFDR. In het algemeen worden de trends die al in 2022 waren vastgesteld, bevestigd. Het is echter ingewikkeld om specifieke conclusies te trekken over het 'duurzaamheidsaanbod' vanwege instromen en onderliggende prestaties, die een vertekend beeld kunnen geven van potentiële conclusies. Zoals reeds vermeld valt het standaard discretionaire aanbod van Degroof Petercam Private Banking (behalve Frankrijk) binnen het toepassingsgebied van Artikel 8 en Artikel 9 of de SFDR-verordening.

DPAM-fondsen		2021	2022	2023	
Niet-ESG (Art. 6)		27%	13%	9%	
ESG-kenmerken (Art. 8)		33%	38%	34%	
ESG-kenmerken met duurzame beleggingen - Art. 8+/ Duurzame doelstellingen - Art. 9		40%	50%	57%	
Mandaten Private Banking (alleen België)		mld. EUR	2021	2022	2023
ESG-kenmerken (Art. 8)			14,9	13,1	14,4
ESG-kenmerken met duurzame beleggingen (Art. 8+)			2,3	2,1	2,4
Niet-ESG (Art. 6)			0	0	0,72
Activa onder administratie van DPAS waarbij DPAS lid is van Manco		mld. EUR	2021	2022	2023
Eigen fondsen (ESG-kenmerken (Art. 8)			14,61	16,91	14,2
Eigen fondsen (ESG-kenmerken met duurzame beleggingen - Art. 8+/Duurzame doelstellingen - Art. 9)			9,04	8,09	10,6

4Een positieve impact tot stand brengen

Duurzame en verantwoorde beleggingen kunnen naast een financieel rendement ook streven naar een werkelijk en meetbare impact. In 2023 heeft Degroof Petercam verdere stappen genomen om zijn ambitie om een positieve impact tot stand te brengen te verankeren, met de introductie van een nieuw private-equityaanbod en de samenwerking van DPAM met Incofin. Ook ons filantropisch advies aan onze cliënten draagt bij aan de bevordering van een positieve impact.

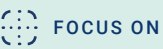
4.1 Private Equity



Capital for Climate – Samen investeren in de oplossingen van morgen

De strijd tegen de klimaatverandering vergt aanzienlijke investeringen om de energietransitie sneller te laten verlopen. Aangezien er nog steeds een grote behoefte aan meer directe investeringen bestaat, heeft Degroof Petercam in 2023 Capital for Climate opgericht, een speciaal private-equityfonds.

Capital for Climate is een fonds van fondsen dat zeer selectief wordt samengesteld uit onderliggende private-equityfondsen die gespecialiseerd zijn in de energietransitie, of meer in het algemeen, in de strijd tegen de klimaatverandering. Gerichte strategische beleggingsthema's zijn de opwekking van hernieuwbare energie, netwerkefficiëntie (voornamelijk slimme netwerken en opslag) en koolstofvrije initiatieven die zich toelagen op groene mobiliteit en decarbonisatie (waaronder koolstofafvang en -opslag en circulaire economie).

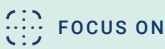


DPAM: participatie in Incofin

Volgens recent onderzoek wordt de huidige markt voor impactbeleggen in België geschat op 6 tot 16 miljard euro, ofwel 1% tot 2,5% van de totale activa onder beheer in België. Naar verwachting zal dat bedrag binnen een termijn van vijf jaar verdubbelen. Het partnerschap tussen DPAM, Incofin en Korys dat in april 2023 werd aangekondigd, benadrukt dit potentieel en laat zien dat de interesse in impactbeleggen ook onder Belgische beleggers toeneemt.

Incofin heeft ruim 1,5 miljard euro aan activa onder beheer en is een onafhankelijke beheerder van impactfondsen uit opkomende markten die zijn hoofdkantoor in België heeft. Het legt zich toe op financiële inclusie, de agro-voedingswaardeketen en veilig drinkwater, en wil inclusieve vooruitgang en duurzame transitie bevorderen. Het heeft een team van meer dan 90 professionals met lokale beleggingsteams in India, Colombia, Kenia en Cambodja. In april 2023 heeft Incofin nieuw kapitaal opgehaald om zijn groei te versnellen en zijn impact in groeiende landen te vergroten.

Voor DPAM voelt die eerste investering in een beheerder van impactfondsen als een natuurlijke volgende stap die mooi aansluit op de langdurige duurzaamheidsverbintenis van het bedrijf. Peter De Coensel (CEO DPAM): "We overwegen al lange tijd om ons aanbod uit te breiden, vooral naar impactbeleggingen in private debt en private equity. We stellen bij cliënten ook vast dat de vraag naar dit segment steeds groter wordt. Daar willen we graag op inspelen. Vandaag zijn we een vooraanstaande partner voor verantwoorde beleggingen in opkomende markten. Deze samenwerking ligt volledig in het verlengde van onze inzet ten aanzien van duurzame ontwikkeling en versterkt de sociale component ervan."



Impact Finance Belgium

Een denkoefening in 2022 van verschillende actoren die impactfinanciering steunen leidde in januari 2023 tot de oprichting van Impact Finance Belgium. IFB is een lidmaatschapsvereniging met als globaal doel om het aandeel van impactkapitaal in België te vergroten. IFB brengt alle stakeholders die belangstelling hebben voor het Belgische ecosysteem van impactfinanciering bij elkaar. Dit ecosysteem komt eenmaal per jaar samen op de Belgische Impact Day, waar Ophélie Mortier, onze CSIO, deelnam aan het debat 'From ESG to Impact'.

DPAM heeft dit initiatief van in het prille begin gesteund en wordt beschouwd als een Lead Supporter. Daarnaast zetelt het ook in het adviescomité.



4.2 Filantropisch advies

Bij Degroof Petercam spelen we ook een voortrekkersrol door onze cliënten advies in filantropie aan te bieden. Onze dienst Filantropie werd meer dan vijftien jaar geleden opgericht en verstrekt onderbouwd en gestructureerd advies aan onze cliënten die tijd en kapitaal willen investeren in filantropische initiatieven die helpen om een duurzamere wereld tot stand te brengen.

Als een vertrouwde adviseur brengen we onze cliënten in contact met onze deskundigen op het vlak van estate planning. Door ook de Degroof Petercam Foundation bij die projecten te betrekken, kunnen we een breder gesprek voeren, rekening houdend met de globale positie en de transitieplannen naar volgende generaties. De belangrijkste vraag houdt verband met 'concreet iets betekenen'. Hoe wil een cliënt zijn vermogen inzetten om concreet iets te betekenen? Op basis van die vraag worden er een structuur en een project ontwikkeld met welbepaalde plannen, een toereikende governance en relevant portefeuillebeheer.

Aangezien wij een bekende stichting beheren, overigens een van de grootste tien stichtingen van openbaar nut in België, beschikken we over een uitgebreid en kwalitatief netwerk, waardoor wij onze cliënten in hun filantropische ambities kunnen bijstaan. In 2023 schatten we dat het filantropische kapitaal waarvoor we advies verstrekken in België, Frankrijk en Luxemburg tot 125 miljoen euro zou bedragen, een aanzienlijke stijging ten opzichte van het bedrag van 50 miljoen euro dat in 2022 werd geregistreerd.

Conclusie

Ons traject naar duurzame financiële diensten begon meer dan 20 jaar geleden met de lancering van het eerste duurzame fonds. Sindsdien is er veel gebeurd. Dit niet-financiële verslag biedt een goed overzicht van al het werk dat we al hebben verricht en waar we naartoe willen.

Ons parcours wordt ingegeven door de resultaten van onze dubbele materialiteitsbeoordeling. In 2023 hebben we duurzame financiering verder verankerd in onze strategische roadmap Route 26, en met die basis zetten we ons traject verder. Bovendien hebben we er ons ook op het niveau van de groep vrijwillig toe verbonden om te streven naar een Net Zero uitstoot.

Tegelijkertijd hebben we onze inspanningen in andere domeinen zoals opleidingen, leiderschap en diversiteit opgevoerd om onze teams van deskundigen een nog sterkere basis te verschaffen. Dit verslag is een tastbaar bewijs van onze verbintenissen en de diepe betrokkenheid van onze teams. Het toont duidelijk aan dat wij streven naar meer duurzaamheid.

Ook in de toekomst zullen we onze verantwoordelijkheid nemen en onze dubbele materialiteitsbeoordeling gebruiken als een kader om onze overtuigingen te vertalen naar tastbare resultaten. We zetten ons in voor de lange termijn. Daar kunt u op rekenen.

Appendix

1		Appendix 1: CSRD	167
2		Appendix 2: Data points	169
3		Appendix 3: Taxonomy	175

1 | Appendix 1: CSRD

In 2022, we mapped for the first time ESRS requirements against the actual content of our Non-Financial Report, taking into consideration the ESRS 2 general standard, parts of the ESRS E1 standard (climate change) and of ESRS S1 (own staff).

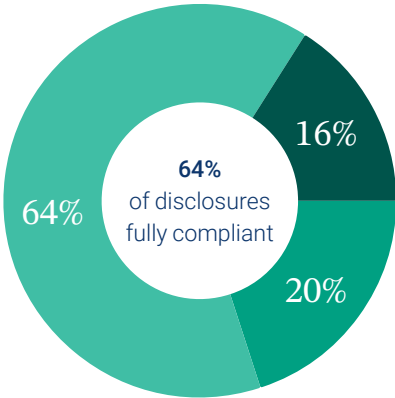
With increased efforts conducted in 2023 to meet CSRD requirements, we decided to opt this year for a different overview format for sake of clarity.

As we have identified our material topics, this first analysis, conducted with support of KPMG, reveals that over 60% of disclosure requirements are already met. This assessment does not yet consider data quality and assurance, but it gives a first glimpse on the current status and provides for a better overview of actions to prioritize.

This is the outline on how far we currently are in reporting the following ESRS standards:

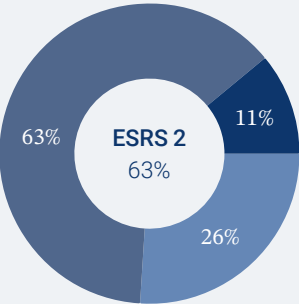
Cross cutting Standards which apply to all sustainability matters:	
i.	ESRS 1 – General Requirements
ii.	ESRS 2 – General Disclosures
Environmental Standards:	
i.	ESRS E1 – Climate change
ii.	ESRS E2 – Pollution
iii.	ESRS E3 – Water and marine resources
iv.	ESRS E4 – Biodiversity and ecosystems
v.	ESRS E5 – Resource use and circular economy
Social Standards:	
i.	ESRS S1 – Own Workforce
ii.	ESRS S2 – Works in the value chain
iii.	ESRS S3 – Affected communities
iv.	ESRS S4 – Consumers and end-users
Governance Standards: ESRS G1 – Business Conduct	
	ESRS G1 – Business Conduct

Consolidated gap assessment across all ESRS standards

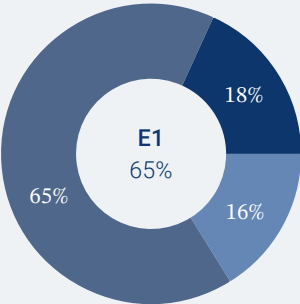


Detailed gap assessment per ESRS standard

General requirements

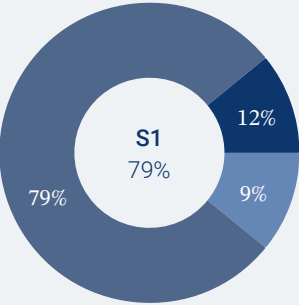


Environmental topic

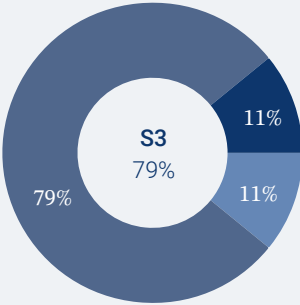


Climate change

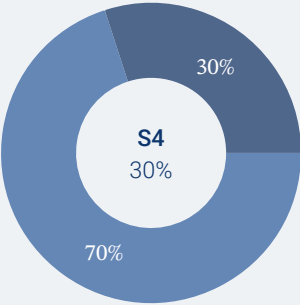
Social topics



Own workforce

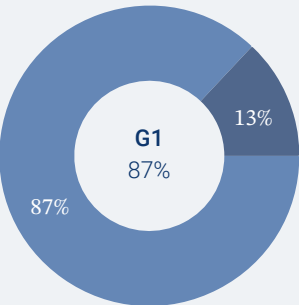


Affected communities



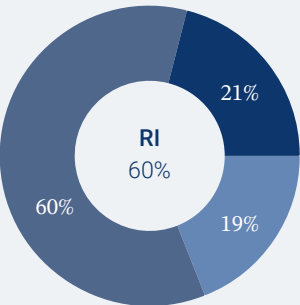
Consumers and end-users

Governance topic

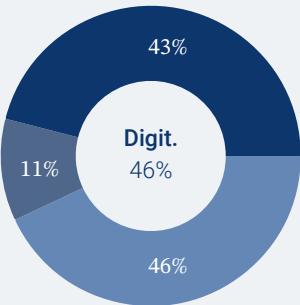


Business conduct

Entity-specific topics



Responsible investment



Digitalisation

2 | Appendix 2: Data points

Walking the talk (page 104)

E1–6	Gross Scopes 1. 2. 3 and Total GHG emissions		
	1. CO ₂ Footprint		
	CO ₂ ton	2022	2023
	Scope 1	3,848	3,534
	Company facilities	1,174	795
	Company vehicles	2,674	2,739
	Scope 2		41
	Purchased electricity, steam, heating & cooling		41
	Scope 3	16,142	14,456
	Business travel	61	137
	Capital goods	273	565
	Employee commuting	1,167	423
	Energy-related activities	1,005	1,135
	Purchased goods and services	13,611	12,660
	Waste generated in operations	26	34
	Total	19,990	18,533
	1.1 Scope 1&2 – detail fleet		
	#cars	2022	2023
	Electric	78	192
	Hybrid	380	558
	Fossil Fuel	476	246
	Total	934	996
	1.2. Scope 1&2 – detail energy consumption buildings		
	kWh	2022	2023
	Gas	4,518,983	3,824,781
	Electricity	4,838,644	4,901,155
	% Green	100%	100%
	1.3. Scope 3 – detail waste		
	Kg	2022	2023
	Paper	22,180	47,632
	Other	72,689	70,775
	1.4. Scope 3 – detail business travel		
	km	2022	2023
	Air	539,129	1,342,298
	Train	234,606	128,720

Own investments – banking book		
	2022	2023
Proportion in line with Art 8	100%	100%
Eligible Assets EU Taxonomy	408 mEUR	
in % of Total Assets	9.8%	
Aligned Assets EU Taxonomu		
in % of Total Assets		

Accompanying people in the transition (page 120)

S1–6	Characteristics of the undertaking's employees Note: Situation 31.12.22. Are included all active internal workforce including administrators; excluded internship, interims, consultants, long term absence (+ 12 months of illness)	
	1. Headcount & FTE by Gender	
	Headcount	FTE
Female	630.0	41%
Male	905.0	59%
Total	1535.0	
2. Headcount & FTE by country > 50 employees		
	Headcount	FTE
Belgium	1,012.0	982.0
Luxembourg	423.0	405.0
France	67.0	66.0
Other countries	33.0	33.0
Total	1,535.0	1,486.0
3.1 Headcount & FTEby contract type		
	Headcount	FTE
Permanent	1508.0	1460.5
Temporary	27.0	25.6
Total	1535.0	1486.1
3.2 Headcount & FTE by work regime		
	Headcount	FTE
Fulltime	1309.0	1309.0
Parttime	226.0	177.1
Total	1535.0	1486.1
4. Headcount & FTE by contract type broken down by country		
Permanent	Headcount	FTE
Belgium	1,007.0	977.5
Luxembourg	402.0	385.1
France	66.0	65.0
Other countries	60.0	58.5
Total	1,535.0	1,486.1

Temporary		Headcount	FTE
Belgium		5.0	4.5
Luxembourg		1.0	1.0
France		21.0	20.1
Other countries		-	-
Total		27.0	25.6

S1-7

Characteristics of non-employees in the undertaking's own workforce

1. Overview consultants (non-employee workforce)

	FTE
Business lines	17.3
Support Services & Corporate Center	87.0
Business Support	
Ops & IT	
Other	
Total	104.3

17 out of the 104 are working with an interim contract

S1-8

Collective bargaining coverage and social dialogue

Collective Bargaining Coverage ratio

	%
Belgium	100.0
Luxembourg	100.0
France	100.0

S1-9

Diversity indicators

Note: Top management are employees within category F&G. the 2 highest categories.

1.1 Split gender; % on total number of employees

	Male	%	Female	%
Employee	804	53%	595	39%
Top management	101	7%	35	2%
Total	905	60%	630	41%

1.2 Split gender; % on total number of employees in that category

	Male	%	Female	%
Employee	804	57%	595	43%
Top management	101	74%	35	26%
Total	905	59%	630	41%

1.3 Split age groups & gender in that category

	Male	%	Female	%
Under 30 years	117	65%	64	35%
30 to 50 years	469	59%	321	41%
Over 50 years	319	57%	239	43%
Total	905	59%	624	41%

S1-11 Social protection	
All employees are covered by social protection	
	%
Belgium	100.0
Luxembourg	100.0
France	100.0

S1-13

Training and skill development indicators

1. % of employees that participated in performance and career development reviews

	%
Male	100.0
Female	100.0
Employees	100.0
Top Management	100.0

2. Average of 2022 training hours by gender & by employee category

	Male	Female	Total
Employees	40.50	37.57	39.26
Top Management	39.04	60.53	44.57
Total	40.34	38.85	39.73

S1-14

Health and safety indicators

1. Number of fatalities as a result of work-related injuries & work-related ill health

Belgium	NA
Luxembourg	-
France	-

2. Number of recordable work-related accidents

Belgium	NA
Luxembourg	5.0
France	-

3. Rate of recordable work-related accidents

	%
Belgium	NA
Luxembourg	1.3
France	-

4. Number of cases of recordavie work-related ill health

Belgium	NA
Luxembourg	-
France	-

5. Number of days lost to work-related injuries & fatalities from work related accidents

Belgium	NA
Luxembourg	23.0
France	-

S1–15	Work-life balance indicators		
	% of employees entitled to take family related leave		100%
	% of employees that took a familiy related leave		
			%
	Male		27.0
	Female		28.0
Family related includes Parental leave, Paternity & Maternity leave & Leave for family reasons			
S1–17	Incidents, complaints and severe human rights impacts and incidents		
	Formal claims for discrimination, harassment		1
	Engagement		
			2023
	Total number of engagements		246
	of which collaborative		20%
	Number of third party fund managers engaged with in PB		33

Offering sustainable solutions (page 144)

E1–4	Targets related to climate change mitigation and adaptation			
	Net zero DPAM			
	Net zero – Proportion of DPAM Corporate AuM with SBT or 1.5°C Alignment	Actual	2040	
		57%	100%	SBTi-aligned
	Net zero DP			
	Patrimonial funds (first indication – SBTi-alignment < 2°C / nominator: only equities/AVG)	Actual	2040	
		67%	100%	SBTi-aligned
	SFDR data			
	Funds DPAM		2022	2023
		Art. 6	13%	9%
		Art. 8	38%	34%
		Art. 8+/9	50%	57%
	Mandates Private Banking	bn EUR	2022	2023
		Art 8	13.1	14.4
		Art 8+	2.1	2.4
		Art 6	0	0.72
	DPAS's AuA where DPAS is Manco	bn EUR	2022	2023
		Home funds (Article 8)	16.91	14.2
		Home funds (Article 8+/9)	8.09	10.6
		Third party (Article 8)	3.25	0.2

3 | Appendix 3: Taxonomy

3.1 Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

		Total environmentally sustainable assets ¹	KPI ²	KPI ³	% coverage (over total assets) ⁴	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V) ⁵	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V) ⁵
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	566,170,262.08	1.47%	0.33%	67.42%	30.54%	32.58%

		Total environmentally sustainable activities ¹	KPI ²	KPI ³	% coverage (over total assets) ⁴	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V) ⁵	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V) ⁵
Additional KPIs	GAR (flow)	23,342,420.03	7.39%	0.24%	93.51%	31.75%	6.49%
	Trading book ⁶						
	Financial guarantees	0,00	0%	0%			
	Assets under management	208,857,696.51	1.81%	3.03%			
	Fees and commissions income ⁷						

(1) Total amount of environmentmentally sustainable assets based on Turnover (in €).
(2) based on the Turnover KPI of the counterparty.
(3) based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used.
(4) % of assets covered by the KPI over banks’ total assets.
(5) Taxonomy Disclosure Delegated Act (Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2178, adopted on 6 July 2021), Annex V.
(6) For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR.
(7) Fees and commissions income from services other than lending and AuM.
Instititons shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

3.2 Covered assets / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e	f	g				h	i	j	ab	ac	ad	ae	af
		Disclosure reference date T																	
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)						
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						
			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						
						Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
Million EUR¹																			
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																		
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	3,005.51	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27			16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58	
2	Financial undertakings	1,540.91	134.79	46.98	42.75	0.66	1.08			9.56	0.00	0.00	0.00	519.14	68.14	60.07	0.66	1.35	
3	Credit institutions	1,378.12	62.59	9.55	7.60	0.00	0.01			0.01	0.00	0.00	0.00	425.08	30.71	24.91	0.00	0.01	
4	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
5	Debt securities, including UoP	1,378.12	62.59	9.55	7.60	0.00	0.01			0.01	0.00	0.00	0.00	425.08	30.71	24.91	0.00	0.01	
6	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	30.71		0.00	0.00	
7	Other financial corporations	162.79	72.20	37.43	35.16	0.65	1.07			9.56	0.00	0.00	0.00	94.07	37.43	35.16	0.65	1.34	
8	of which investment firms	0.18	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00			0.01	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01	0.00	0.00	0.00	
9	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
10	Debt securities, including UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
11	Equity instruments	0.18	0.03	0.01		0.00	0.00			0.01	0.00		0.00	0.04	0.01		0.00	0.00	
12	of which management companies	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
13	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
14	Debt securities, including UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
15	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
16	of which insurance undertakings	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	
17	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
18	Debt securities, including UoP	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	
19	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
20	Non-financial undertakings	162.83	21.02	12.52	1.99	0.73	6.19			7.20	0.17	0.00	0.16	47.03	12.52	1.99	0.73	6.23	
21	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
22	Debt securities, including UoP	161.43	20.99	12.52	1.99	0.73	6.19			7.20	0.17	0.00	0.16	47.00	12.52	1.99	0.73	6.23	
23	Equity instruments	1.40	0.03	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.03	0.00		0.00	0.00	
24	Households	1,301.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
25	of which loans collateralised by residential immovable property	40.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
26	of which building renovation loans	72.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
27	of which motor vehicle loans	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
28	Local governments financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
29	Housing financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
30	Other local government financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
32	Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	2,489.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
33	Financial and Non-financial undertakings	1,475.11																	
34	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	990.21																	
35	Loans and advances	684.45																	
36	of which loans collateralised by commercial immovable property	7.60																	
37	of which building renovation loans	22.93																	
38	Debt securities	282.54																	
39	Equity instruments	23.22																	
40	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	484.90																	
41	Loans and advances	90.25																	
42	Debt securities	388.52																	
43	Equity instruments	6.14																	
44	Derivatives	204.36																	
45	On demand interbank loans	224.68																	
46	Cash and cash-related assets	2.04																	
47	Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	582.84																	
48	Total GAR assets	5,494.54	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27			16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58	
49	Assets not covered for GAR calculation	2,654.91																	
50	Central governments and Supranational issuers	1,433.08																	
51	Central banks exposure	875.28																	
52	Trading book	346.54																	
53	Total assets	8,149.45	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27			16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58	
Off-balance sheet exposures – Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																			
54	Financial guarantees	78.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
55	Assets under management	6,882.98	292.42	99.54	0.00	4.43	49.14			83.87	6.66	0.00	3.09	508.92	124.29	0.00	19.65	65.38	
56	Of which debt securities	618.15	31.72	8.34	0.00	0.06	5.86			10.99	0.69	0.00	0.56	62.33	8.89	0.00	0.06	5.88	
57	Of which equity instruments	1,235.68	86.37	21.83	0.00	1.16	14.67			20.33	1.10	0.00	1.08	142.42	24.89	0.00	1.16	14.70	

(1) Due to the rounding to millions, several lines are at 0.

3.3 Covered assets / CapEx-based KPI

3.3 Covered assets / CapEx-based KPI		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	ab	ac	ad	ae	af	
		Disclosure reference date T															
Million EUR ¹		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)					
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					
			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	3,005.51	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62		26.34	0.70	0.00	0.34	125.26	18.04	0.00	1.79	9.31
2	Financial undertakings	1,540.91	47.50	9.38	0.00	0.42	3.12		16.18	0.36	0.00	0.00	91.64	9.83	0.00	0.42	4.76
3	Credit institutions	1,378.12	27.02	2.20	0.00	0.00	0.01		0.01	0.00	0.00	0.00	68.59	2.20	0.00	0.00	0.01
4	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Debt securities, including UoP	1,378.12	27.02	2.20	0.00	0.00	0.01		0.01	0.00	0.00	0.00	68.59	2.20	0.00	0.00	0.01
6	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
7	Other financial corporations	162.79	20.48	7.18	0.00	0.42	3.10		16.18	0.36	0.00	0.00	23.05	7.63	0.00	0.42	4.75
8	of which investment firms	0.18	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00		0.01	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01	0.00	0.00	0.00
9	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Debt securities, including UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Equity instruments	0.18	0.03	0.01		0.00	0.00		0.01	0.00		0.00	0.04	0.01		0.00	0.00
12	of which management companies	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Debt securities, including UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
16	of which insurance undertakings	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Debt securities, including UoP	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
20	Non-financial undertakings	162.83	20.44	8.22	0.00	1.36	4.50		10.16	0.34	0.00	0.34	33.62	8.22	0.00	1.36	4.55
21	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	Debt securities, including UoP	161.43	20.11	8.21	0.00	1.36	4.50		10.16	0.34	0.00	0.34	33.30	8.21	0.00	1.36	4.55
23	Equity instruments	1.40	0.33	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.32	0.00		0.00	0.00
24	Households	1,301.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	of which loans collateralised by residential immovable property	40.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	of which building renovation loans	72.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	of which motor vehicle loans	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	Local governments financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	Housing financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	Other local government financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	2,489.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	Financial and Non-financial undertakings	1,475.11															
34	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	990.21															
35	Loans and advances	684.45															
36	of which loans collateralised by commercial immovable property	7.60															
37	of which building renovation loans	22.93															
38	Debt securities	282.54															
39	Equity instruments	23.22															
40	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	484.90															
41	Loans and advances	90.25															
42	Debt securities	388.52															
43	Equity instruments	6.14															
44	Derivatives	204.36															
45	On demand interbank loans	224.68															
46	Cash and cash-related assets	2.04															
47	Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	582.84															
48	Total GAR assets	5,494.54	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62		26.34	0.70	0.00	0.34	125.26	18.04	0.00	1.79	9.31
49	Assets not covered for GAR calculation	2,654.91															
50	Central governments and Supranational issuers	1,433.08															
51	Central banks exposure	875.28															
52	Trading book	346.54															
53	Total assets	8,149.45	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62		26.34	0.70	0.00	0.34	125.26	18.04	0.00	1.79	9.31
Off-balance sheet exposures – Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																	
54	Financial guarantees	78.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55	Assets under management	6,882.98	361.36	186.19	0.00	12.31	79.46		101.80	12.34	0.00	8.00	547.17	208.86	0.00	14.53	80.70
56	Of which debt securities	618.15	37.23	12.22	0.00	1.81	6.74		13.45	1.46	0.00	1.43	60.95	12.75	0.00	1.81	6.74
57	Of which equity instruments	1,235.68	111.42	52.54	0.00	2.67	24.60		27.47	3.32	0.00	3.06	168.56	59.35	0.00	2.87	24.55

(1) Due to the rounding to millions, several lines are at 0.

3.4 GAR sector information (based on Turnover)

a		b	c	d		e	f	g	h	y	z	aa	bb
Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)		
Non-Financial corporates (Subject to NFRD)						Non-Financial corporates (Subject to NFRD)					Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		
SMEs and other NFC not subject to NFRD						SMEs and other NFC not subject to NFRD					SMEs and other NFC not subject to NFRD		
[Gross] carrying amount						[Gross] carrying amount					[Gross] carrying amount		
Of which environmentally sustainable (CCM)						Of which environmentally sustainable (CCA)					Of which environmentally sustainable (CCM + CCA)		
Mn EUR						Mn EUR					Mn EUR		
1	23 – Manufacture of other non-metallic mineral products	0.18	0.17			0.18	0.17				0.18	0.17	
2	24.2 – Manufacture of tubes, pipes, hollow profiles and related fittings, of steel	1.82	0.00			0.00	0.00				1.82	0.00	
3	25.5 – Forging, pressing, stampingand roll-forming of metal; powder metallurgy	1.22	0.16			1.22	0.00				1.22	0.16	
4	27.1 – Manufacture of electric motors, generators, transformers and electricity distribution and control apparatus	1.81	0.87			0.80	0.00				2.18	0.87	
5	27.5 – Manufacture of domestic appliances	0.52	0.12			0.52	0.00				0.52	0.12	
6	28.9 – Manufacture of other special-purpose machinery	0.01	0.01			0.00	0.00				0.01	0.01	
7	29.1 – Manufacture of motor vehicles	9.87	0.57			7.00	0.00				11.72	0.57	
8	30.2 – Manufacture of railway locomotives and rolling stock	0.44	0.41			0.00	0.00				0.44	0.41	
9	36 – Water collection, treatment and supply	1.33	0.93			0.00	0.00				1.32	0.92	
10	38 – Waste collection, treatment and disposal activities; materials recovery	0.00	0.00			0.00	0.00				10.01	0.00	
11	47.2 – Retail sale of food, beverages and tobacco in specialised stores	0.01	0.01			0.00	0.00				6.62	0.01	
12	49.3 – Other passenger land transport	3.77	2.18			3.77	0.00				3.77	2.18	
13	50.2 – Sea and coastal freight water transport	0.07	0.07			0.00	0.00				1.67	0.07	
14	52.2 – Support activities for transportation	0.02	0.00			0.00	0.00				0.02	0.00	
15	60.2 – Television programming and broadcasting activities	0.00	0.00			1.48	0.00				1.48	0.00	
16	61.2 – Wireless telecommunications activities	0.00	0.00			0.00	0.00				0.03	0.00	
17	68.2 – Renting and operating of own or leased real estate	0.00	0.00			0.00	0.00				1.90	0.00	
18	84.1 – Administration of the State and the economic and social policy of the community	0.00	0.00			0.00	0.00				38.80	3.84	
19	87.1 – Residential nursing care activities	0.09	0.00			0.09	0.00				0.09	0.00	
20	Other	134.66	54.00			1.70	0.00				482.37	71.33	

3.5 GAR KPI stock / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Disclosure reference date T															
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total assets covered
% (compared to total covered assets in the denominator)				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	5.18%	1.98%	1.49%	0.05%	0.24%		0.56%	0.01%	0.00%	0.01%	18.84%	2.68%	2.06%	0.05%	0.25%	36.88%
2	Financial undertakings	8.75%	3.05%	2.77%	0.04%	0.07%		0.62%	0.00%	0.00%	0.00%	33.69%	4.42%	3.90%	0.04%	0.09%	18.91%
3	Credit institutions	4.54%	0.69%	0.55%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	30.84%	2.23%	1.81%	0.00%	0.00%	16.91%
4	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	Debt securities, including UoP	4.54%	0.69%	0.55%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	30.84%	2.23%	1.81%	0.00%	0.00%	16.91%
6	Equity instruments	0.82%	0.36%		0.00%	0.01%		0.52%	0.11%		0.02%	13.87%	0.00%		0.00%	0.02%	0.00%
7	Other financial corporations	44.35%	22.99%	21.60%	0.40%	0.66%		5.87%	0.00%	0.00%	0.00%	57.78%	0.00%	21.60%	0.40%	0.83%	2.00%
8	of which investment firms	14.40%	4.33%	0.00%	0.17%	1.28%		5.54%	0.38%	0.00%	0.05%	20.48%	4.77%	0.00%	0.21%	1.30%	0.00%
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
10	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Equity instruments	14.40%	4.33%		0.17%	1.28%		5.54%	0.38%		0.05%	20.48%	4.77%		0.21%	1.30%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	19.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	19.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
19	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
20	Non-financial undertakings	12.91%	7.69%	1.22%	0.45%	3.80%		4.42%	0.10%	0.00%	0.10%	28.88%	7.69%	1.22%	0.45%	3.83%	2.00%
21	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Debt securities, including UoP	13.00%	7.76%	1.23%	0.45%	3.84%		4.46%	0.10%	0.00%	0.10%	29.12%	7.76%	1.23%	0.45%	3.86%	1.98%
23	Equity instruments	2.01%	0.01%		0.00%	0.01%		0.02%	0.00%		0.00%	2.01%	0.01%		0.00%	0.01%	0.02%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.97%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.50%
26	of which building renovation loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.88%
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%						0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
32	Total GAR assets	2.84%	1.08%	0.81%	0.03%	0.13%		0.31%	0.00%	0.00%	0.00%	10.30%	1.47%	1.13%	0.03%	0.14%	67.42%

3.6 GAR KPI stock / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Disclosure reference date T															
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total assets covered
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
% (compared to total covered assets in the denominator)																	
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	2.26%	0.59%	0.00%	0.06%	0.25%		0.88%	0.02%	0.00%	0.01%	4.17%	0.60%	0.00%	0.06%	0.31%	36.88%
2	Financial undertakings	3.08%	0.61%	0.00%	0.03%	0.20%		1.05%	0.02%	0.00%	0.00%	5.95%	0.64%	0.00%	0.03%	0.31%	18.91%
3	Credit institutions	1.96%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.98%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	16.91%
4	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	Debt securities, including UoP	1.96%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.98%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	16.91%
6	Equity instruments	0.75%	0.52%		0.00%	0.00%		0.56%	0.38%		0.00%	1.12%	0.90%		0.00%	0.00%	0.00%
7	Other financial corporations	12.58%	4.41%	0.00%	0.26%	1.90%		9.94%	0.22%	0.00%	0.00%	14.16%	4.69%	0.00%	0.26%	2.92%	2.00%
8	of which investment firms	16.42%	6.89%	0.00%	0.79%	2.07%		6.09%	0.65%	0.00%	0.10%	22.05%	7.61%	0.00%	1.07%	2.09%	0.00%
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
10	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Equity instruments	16.42%	6.89%		0.79%	2.07%		6.09%	0.65%		0.10%	22.05%	7.61%		1.07%	2.09%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
19	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
20	Non-financial undertakings	12.56%	5.05%	0.00%	0.83%	2.76%		6.24%	0.21%	0.00%	0.21%	20.65%	5.05%	0.00%	0.84%	2.79%	2.00%
21	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Debt securities, including UoP	12.46%	5.09%	0.00%	0.84%	2.79%		6.29%	0.21%	0.00%	0.21%	20.63%	5.09%	0.00%	0.85%	2.82%	1.98%
23	Equity instruments	23.85%	0.01%		0.00%	0.01%		0.02%	0.00%		0.00%	22.87%	0.01%		0.00%	0.01%	0.02%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.97%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.50%
26	of which building renovation loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.88%
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%						0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
32	Total GAR assets	1.24%	0.32%	0.00%	0.03%	0.14%		0.48%	0.01%	0.00%	0.01%	2.28%	0.33%	0.00%	0.03%	0.17%	67.42%

3.7 GAR KPI flow / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af				
		Disclosure reference date T																			
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)									
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible) Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total new assets covered				
																		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds
% (compared to flow of total eligible assets)																					
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	11.34%	11.19%	10.93%	0.00%	0.24%		0.17%	0.00%	0.00%	0.00%	11.49%	11.19%	10.93%	0.00%	0.27%	61.76%				
2	Financial undertakings	70.59%	70.59%	70.59%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	70.84%	70.59%	70.59%	0.00%	0.00%	9.56%				
3	Credit institutions	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%				
4	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
5	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%				
6	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%				
7	Other financial corporations	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	6.75%				
8	of which investment firms	9.00%	5.40%	0.00%	0.07%	2.92%		0.00%	0.00%	0.00%	0.03%	13.84%	5.63%	0.00%	0.20%	2.76%	0.00%				
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
10	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
11	Equity instruments	9.00%	5.40%		0.07%	2.92%		4.78%	0.03%		0.03%	13.84%	5.63%		0.20%	2.76%	0.00%				
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
15	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%				
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
19	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%				
20	Non-financial undertakings	19.02%	12.30%	0.00%	0.00%	11.29%		7.73%	0.00%	0.00%	0.00%	24.10%	12.30%	0.00%	0.00%	12.30%	1.34%				
21	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
22	Debt securities, including UoP	19.02%	12.30%	0.00%	0.00%	11.29%		7.73%	0.00%	0.00%	0.00%	24.10%	12.30%	0.00%	0.00%	12.30%	1.34%				
23	Equity instruments	3.11%	0.00%		0.00%	0.00%		3.11%	0.00%		0.00%	3.11%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%				
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	50.86%				
25	of which loans collateralised by residential immovable property	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.74%				
26	of which building renovation loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.38%				
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
32	Total GAR assets	7.49%	7.39%	7.22%	0.00%	0.16%		0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	7.59%	7.39%	7.22%	0.00%	0.18%	93.51%				

3.8 GAR KPI flow / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Disclosure reference date T															
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
% (compared to flow of total eligible assets)																	
	GAR – Covered assets in both numerator and denominator																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	0.63%	0.37%	0.00%	0.00%	0.32%		0.32%	0.00%	0.00%	0.00%	0.98%	0.37%	0.00%	0.00%	0.35%	61.76%
2	Financial undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.56%
3	Credit institutions	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%
4	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%
6	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
7	Other financial corporations	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.75%
8	of which investment firms	13.16%	5.65%	0.00%	2.69%	2.97%		5.24%	0.46%	0.00%	0.00%	16.21%	6.55%	0.00%	2.71%	2.82%	0.00%
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
10	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Equity instruments	13.16%	5.65%		2.69%	2.97%		5.24%	0.46%		0.00%	16.21%	6.55%		2.71%	2.82%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
19	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
20	Non-financial undertakings	29.25%	16.97%	0.00%	0.00%	14.68%		14.57%	0.00%	0.00%	0.00%	45.06%	16.97%	0.00%	0.05%	16.36%	1.34%
21	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Debt securities, including UoP	29.25%	16.97%	0.00%	0.00%	14.68%		14.57%	0.00%	0.00%	0.00%	45.06%	16.97%	0.00%	0.05%	16.36%	1.34%
23	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	50.86%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.74%
26	of which building renovation loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.38%
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
32	Total GAR assets	0.42%	0.24%	0.00%	0.00%	0.21%		0.21%	0.00%	0.00%	0.00%	0.65%	0.24%	0.00%	0.00%	0.23%	93.51%

3.9 KPI off-balance sheet exposures Stock / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																
Climate Change Mitigation (CCM)								Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
								Of which Use of Proceeds				Of which Use of Proceeds				
								Of which transitional				Of which transitional				
								Of which enabling				Of which enabling				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)																
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	Assets under management (AuM KPI)	4.25%	1.45%	0.00%	0.06%	0.71%		1.22%	0.10%	0.00%	0.04%	7.39%	1.81%	0.00%	0.29%	0.95%

3.10 KPI off-balance sheet exposures Stock / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																
Climate Change Mitigation (CCM)								Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
								Of which Use of Proceeds				Of which Use of Proceeds				
								Of which transitional				Of which transitional				
								Of which enabling				Of which enabling				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)																
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	Assets under management (AuM KPI)	5.25%	2.71%	0.00%	0.18%	1.15%		1.48%	0.18%	0.00%	0.12%	7.95%	3.03%	0.00%	0.21%	1.17%

3.11 KPI off-balance sheet exposures flow / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																
Climate Change Mitigation (CCM)								Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
								Of which Use of Proceeds				Of which enabling				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	Assets under management (AuM KPI)	4.03%	1.38%	0.00%	0.03%	0.97%		1.12%	0.14%	0.00%	0.11%	7.97%	1.49%	0.00%	0.08%	1.03%

3.12 KPI off-balance sheet exposures flow / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																
Climate Change Mitigation (CCM)								Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)																
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	Assets under management (AuM KPI)	5.59%	2.92%	0.00%	0.17%	1.54%		1.53%	0.31%	0.00%	0.29%	9.61%	2.97%	0.00%	0.18%	1.55%

3.13 Asset Management Act.

The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities relative to the value of total assets covered by the KPI, with following weights for investments in undertakings per below:				The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities, with following weights for investments in undertakings per below:				
		Turnover-based:	2.29%			Turnover-based:	€ 751,937,446.16	
		CapEx-based:	3.90%			CapEx-based:	€ 1,277,373,336.25	
The percentage of assets covered by the KPI relative to total investments (total AuM), Excluding investments in sovereign entities,				The monetary value of assets covered by the KPI, Excluding investments in sovereign entities,				
Coverage ratio:		74.37%		Coverage:		€ 32,786,647,808.49		
Additional, complementary disclosures: breakdown of denominator of the KPI								
The percentage of derivatives relative to total assets covered by the KPI,		0.31%		The value in monetary amounts of derivatives:		€ 102,289,683.74		
The proportion of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU over total assets covered by the KPI:				Value of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU:				
For non-financial undertakings:		1.31%		For non-financial undertakings:		€ 428,516,295.50		
For financial undertakings:		19.17%		For financial undertakings:		€ 6,284,404,568.78		
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU over total assets covered by the KPI:				Value of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU:				
For non-financial undertakings:		1.48%		For non-financial undertakings:		€ 486,350,892.98		
For financial undertakings:		0.32%		For financial undertakings:		€ 106,465,880.48		
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU over total assets covered by the KPI:				Value of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU:				
For non-financial undertakings:		4.51%		For non-financial undertakings:		€ 1,477,041,645.04		
For financial undertakings:		70.23%		For financial undertakings:		€ 23,027,141,930.25		
The proportion of exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:		2.67%		Value of exposures to other counterparties and assets:		€ 874,436,911.72		
The value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible relative to the value of total assets covered by the KPI:		10.31%		Value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible:		€ 3,380,135,854.17		
The value of all the investments that are funding taxonomy-eligible economic activities, but not taxonomy-aligned relative to the value of total assets covered by the KPI:		7.03%		Value of all the investments that are funding Taxonomy- eligible economic activities, but not taxonomy-aligned:		€ 2,306,405,860.64		
Additional, complementary disclosures: breakdown of numerator of the KPI								
The proportion of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU over total assets covered by the KPI:				Value of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013.34.EU:				
For non-financial undertakings:				For non-financial undertakings:				
Turnover-based:		0.30%		Turnover-based:		€ 99,992,604.76		
Capital expenditures-based:		0.49%		Capital expenditures-based:		€ 160,683,374.68		
For financial undertakings:				For financial undertakings:				
Turnover-based:		1.99%		Turnover-based:		€ 651,944,841.40		
Capital expenditures-based:		3.41%		Capital expenditures-based:		€ 1,116,689,961.57		
The proportion of taxonomy-aligned exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:				The proportion of taxonomy-aligned exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:				
Turnover-based:		0.00%		Turnover-based: [monetary amount]		–		
Capital expenditures-based:		0.00%		Capital expenditures-based:		–		
Breakdown of the numerator of the KPI per environmental objective Taxonomy-aligned activities:								
(1) Climate change mitigation	Turnover:	2.14%		Transitional activities:	Turnover-based:	0.11%	Capital expenditures-based:	0.25%
	CapEx:	3.67%		Enabling activities:	Turnover-based:	0.89%	Capital expenditures-based:	1.51%
(2) Climate change adaptation	Turnover:	0.14%		Enabling activities:	Turnover-based:	0.05%	Capital expenditures-based:	0.11%
	CapEx:	0.27%						

3.14 Turnover – Nuclear & Fossil Gas

Template 1 – Nuclear and fossil gas related activities

Row		GAR	Financial Guarantees	Credit Institution Activities – AuM	Asset Management Activities – AuM
Nuclear energy related activities					
1	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO	NO	YES	YES
2	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	YES	NO	YES	YES
3	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	YES	NO	YES	YES
Fossil gas related activities					
4	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES
5	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/ cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO	NO	NO	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES

Template 2 – Taxonomy-aligned economic activities (denominator)

RowEconomic activities		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 80,494.66	0.00%	€ 80,494.66	0.00%		0.00%	€ 398,471.44	0.00%	€ 398,471.44	0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 11.54	0.00%	€ 11.54	0.00%		0.00%	€ 149,441.45	0.00%	€ 149,441.45	0.00%		0.00%	€ 1,059,595.90	0.00%	€ 1,059,595.90	0.00%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 666,076.11	0.01%	€ 666,076.11	0.01%		0.00%	€ 795,408.54	0.01%	€ 795,408.54	0.01%		0.00%	€ 5,896,779.85	0.02%	€ 5,896,779.85	0.02%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 421,389.36	0.01%	€ 421,389.36	0.01%		0.00%	€ 684,181.80	0.00%	€ 684,181.80	0.00%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4,31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 74,705.31	0.00%	€ 74,705.31	0.00%		0.00%	€ 2,469,883.79	0.01%	€ 2,469,883.79	0.01%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 79,992,923.84	1.46%	€ 58,830,110.78	1.07%	€ 169,361.91	0.00%	€ 122,765,291.63	1.78%	€ 98,018,837.69	1.42%	€ 6,656,749.79	1.78%	€ 741,428,533.38	2.26%	€ 690,333,858.32	2.11%	€ 46,984,926.17	0.14%
8	Total applicable KPI	€ 80,659,011.49	1.47%	€ 59,496,198.43	1.08%	€ 169,361.91	0.00%	€ 124,286,730.95	1.81%	€ 99,540,277.00	1.45%	€ 6,656,749.79	0.10%	€ 751,937,446.16	2.29%	€ 700,842,771.09	2.14%	€ 46,984,926.17	0.14%

Template 3 – Taxonomy-aligned economic activities (numerator)

Row		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 80,494.66	0.06%	€ 80,494.66	0,06%		0.00%	€ 398,471.44	0.05%	€ 398,471.44	0.05%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	€ 11.54	0.00%	€ 11.54	0.00%		0.00%	€ 149,441.45	0.12%	€ 149,441.45	0,12%		0.00%	€ 1,059,595.90	0.14%	€ 1,059,595.90	0.14%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	€ 666,076.11	0.83%	€ 666,076.11	0.83%		0.00%	€ 795,408.54	0.64%	€ 795,408.54	0,64%		0.00%	€ 5,896,779.85	0.78%	€ 5,896,779.85	0.78%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 421,389.36	0.34%	€ 421,389.36	0,34%		0.00%	€ 684,181.80	0.09%	€ 684,181.80	0.09%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0,00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 74,705.31	0.06%	€ 74,705.31	0,06%		0.00%	€ 2,469,883.79	0.33%	€ 2,469,883.79	0.33%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	€ 79,992,923.84	99.17%	€ 58,830,110.78	72.94%	€ 169,361.91	0.21%	€ 122,765,291.63	98.78%	€ 98,018,837.69	78,87%	€ 6,656,749.79	5.36%	€ 741,428,533.38	98.60%	€ 690,333,858.32	91.81%	€ 46,984,926.17	6.25%
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 80,659,011.49	100%	€ 59,496,198.43	73.76%	€ 169,361.91	0.21%	€ 124,286,730.95	100.00%	€ 99,540,277.00	80,09%	€ 6,656,749.79	5.36%	€ 751,937,446.16	100.00%	€ 700,842,771.09	93.20%	€ 46,984,926.17	6.25%

Template 4 – Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities

Row		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 303,728.37	0.00%	€ 63,392.43	0.00%		0.00%	€ 984,608.57	0.00%	€ 86,319.81	0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 1,129,862.11	0.02%	€ 101,119.24	0.00%		0.00%	€ 12,355,176.62	0.04%	€ 1,342,964.39	0.00%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 550,964.99	0.01%	€ 72,026.34	0.00%		0.00%	€ 10,596,249.98	0.03%	€ 686,789.61	0.00%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 642,163.29	0.01%	€ 237,908.47	0.00%		0.00%	€ 5,228,746.47	0.08%	€ 628,247.61	0.01%		0.00%	€ 24,710,935.53	0.08%	€ 4,573,576.33	0.01%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 8,375.99	0.00%	€ 8,375.52	0.00%		0.00%	€ 1,748,393.48	0.03%	€ 300,811.63	0.00%		0.00%	€ 8,687,794.86	0.03%	€ 1,542,442.92	0.00%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 484,860,711.32	8.82%	€ 96,062,502.08	1.75%	€ 16,590,631.79	0.30%	€ 375,669,547.32	5.46%	€ 191,710,338.76	2.79%	€ 77,216,924.29	1.12%	€ 2,249,071,095.07	6.86%	€ 1,165,824,387.24	3.56%	€ 514,311,497.71	1.57%
8	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	€ 485,511,250.59	8.84%	€ 96,308,786.07	1.75%	€ 16,590,631.79	0.30%	€ 384,631,242.75	5.59%	€ 192,875,936.01	2.80%	€ 77,216,924.29	1.12%	€ 2,306,405,860.64	7.03%	€ 1,174,056,480.31	3.58%	€ 514,311,497.71	1.57%

Template 5 – Taxonomy non-eligible economic activities

		GAR		Credit Institution Activities – AuM		Asset Management Activities – AuM	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable		0.00%		0.00%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 275,663,064.80	5.02%	€ 598,170,304.98	8.69%	€ 3,380,135,854.17	10.31%
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 275,663,064.80	5.02%	€ 598,170,304.98	8.69%	€ 3,380,135,854.17	10.31%

3.15 CapEx – Nuclear & Fossil Gas

Template 1 – Nuclear and fossil gas related activities

Row		GAR	Financial Guarantees	Credit Institution Activities – AuM	Asset Management Activities – AuM
Nuclear energy related activities					
1	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO	NO	YES	YES
2	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	YES	NO	YES	YES
3	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	YES	NO	YES	YES
Fossil gas related activities					
4	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES
5	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/ cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO	NO	NO	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES

Template 2 – Taxonomy-aligned economic activities (denominator)

RowEconomic activities		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 125,095.43	0.00%	€ 125,095.43	0.00%		0.00%	€ 615,964.26	0.00%	€ 615,963.52	0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 142,729.42	0.00%	€ 142,729.42	0.00%		0.00%	€ 289,734.52	0.00%	€ 289,734.52	0.00%		0.00%	€ 2,481,010.66	0.01%	€ 2,510,928.83	0.01%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 1,094,262.54	0.02%	€ 1,094,262.54	0.02%		0.00%	€ 1,139,335.97	0.02%	€ 1,139,335.97	0.02%		0.00%	€ 8,033,172.35	0.02%	€ 8,070,969.93	0.02%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 0.17	0.00%	€ 0.17	0.00%		0.00%	€ 580,859.47	0.01%	€ 580,859.47	0.01%		0.00%	€ 1,155,384.96	0.00%	€ 1,164,446.45	0.00%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 116,739.50	0.00%	€ 116,739.50	0.00%		0.00%	€ 3,385,233.70	0.01%	€ 3,462,686.31	0.01%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 16,804,294.50	0.31%	€ 16,355,016.53	0.30%	€ 702,780.63	0.01%	€ 206,605,931.61	3.00%	€ 183,933,266.67	2.67%	€ 12,341,223.02	0.18%	€ 1,261,702,570.32	3.85%	€ 1,187,592,761.21	3.62%	€ 88,458,423.96	0.27%
8	Total applicable KPI	€ 18,041,286.62	0.33%	€ 17,592,008.65	0.32%	€ 702,780.63	0.01%	€ 208,857,696.51	3.03%	€ 186,185,031.57	2.71%	€ 12,341,223.02	0.18%	€ 1,277,373,336.25	3.90%	€ 1,203,417,756.25	3.67%	€ 88,458,423.96	0.27%

Template 3 – Taxonomy-aligned economic activities (numerator)

RowEconomic activities		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 125,095.43	0.06%	€ 125,095.43	0.06%		0.00%	€ 615,964.26	0.05%	€ 615,963.52	0.05%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	€ 142,729.42	0.79%	€ 142,729.42	0.79%		0.00%	€ 289,734.52	0.14%	€ 289,734.52	0.14%		0.00%	€ 2,481,010.66	0.19%	€ 2,510,928.83	0.20%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	€ 1,094,262.54	6.07%	€ 1,094,262.54	6.07%		0.00%	€ 1,139,335.97	0.55%	€ 1,139,335.97	0.55%		0.00%	€ 8,033,172.35	0.63%	€ 8,070,969.93	0.63%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	€ 0.17	0.00%	€ 0.17	0.00%		0.00%	€ 580,859.47	0.28%	€ 580,859.47	0.28%		0.00%	€ 1,155,384.96	0.09%	€ 1,164,446.45	0.09%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 116,739.50	0.06%	€ 116,739.50	0.06%		0.00%	€ 3,385,233.70	0.27%	€ 3,462,686.31	0.27%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	€ 16,804,294.50	93.14%	€ 16,355,016.53	90.65%	€ 702,780.63	3.90%	€ 206,605,931.61	98.92%	€ 183,933,266.67	88.07%	€ 12,341,223.02	5.91%	€ 1,261,702,570.32	98.77%	€ 1,187,592,761.21	92.97%	€ 88,458,423.96	6.93%
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 18,041,286.62	100.00%	€ 17,592,008.65	97.51%	€ 702,780.63	3.90%	€ 208,857,696.51	100.00%	€ 186,185,031.57	89.14%	€ 12,341,223.02	5.91%	€ 1,277,373,336.25	100.00%	€ 1,203,417,756.25	94.21%	€ 88,458,423.96	6.93%

Template 4 – Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities

RowEconomic activities		GAR – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities – AuM – Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 244,645.61	0.00%	€ 179,199.28	0.00%		0.00%	€ 198,155.67	0.00%	€ 35,718.14	0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 370,337.32	0.01%	€ 32,246.62	0.00%		0.00%	€ 3,228,811.74	0.01%	€ 665,843.11	0.00%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 171,766.74	0.00%	€ 29,961.56	0.00%		0.00%	€ 1,696,520.71	0.01%	€ 318,260.55	0.00%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 374,849.11	0.01%	€ 142,738.33	0.00%		0.00%	€ 1,593,881.63	0.02%	€ 243,091.29	0.00%		0.00%	€ 7,008,502.32	0.02%	€ 1,594,205.10	0.00%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	€ 7,973.39	0.00%		0.00%		0.00%	€ 523,819.15	0.01%	€ 109,351.44	0.00%		0.00%	€ 1,909,040.22	0.01%	€ 379,746.55	0.00%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 106,836,027.93	1.94%	€ 50,208,718.51	0.91%	€ 25,637,398.31	0.47%	€ 335,403,469.67	4.87%	€ 174,580,526.43	2.54%	€ 89,459,097.93	1.30%	€ 1,990,244,663.07	6.07%	€ 1,060,021,565.80	3.23%	€ 576,127,014.42	1.76%
8	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	€ 107,218,850.43	1.95%	€ 50,351,456.84	0.92%	€ 25,637,398.31	0.47%	€ 338,307,920.11	4.92%	€ 175,174,376.63	2.55%	€ 89,459,097.93	1.30%	€ 2,004,285,693.73	6.11%	€ 1,063,015,339.25	3.24%	€ 576,127,014.42	1.76%

Template 5 – Taxonomy non-eligible economic activities

		GAR		Credit Institution Activities – AuM		Asset Management Activities – AuM	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable		0.00%		0.00%		0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	€ 116,632,748.22	2.12%	€ 474,076,508.41	6.89%	€ 2,712,724,357.77	8.27%
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 116,632,748.22	2.12%	€ 474,076,508.41	6.89%	€ 2,712,724,357.77	8.27%

VI. Geconsolideerde jaarrekening

Inhoudsopgave

215	Geconsolideerde balans
217	Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
219	Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties
221	Geconsolideerd kasstroomoverzicht
223	Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening
223	1 – Algemene inlichtingen
224	2 – Wijzigingen in de boekhoudkundige grondslagen en methodologie
225	3 – Samenvatting van de boekhoudkundige grondslagen en methodologie
225	3.1 Consolidatieprincipes
226	3.2 Omrekening van vreemde valuta
226	3.3 Financiële instrumenten
234	3.4 Afdekkingstransacties
235	3.5 Leaseovereenkomsten
236	3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)
236	3.7 Immateriële activa
237	3.8 Overige activa
237	3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa
238	3.10 Voorzieningen
238	3.11 Belastingen
239	3.12 Personeelsbeloningen
240	3.13 Overige verplichtingen
240	3.14 Eigen vermogen
240	3.15 Rentebaten en -lasten

240	3.16 Dividenden
240	3.17 Erelonen en provisies
241	3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten
241	3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten
243	4 – Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen
244	5 – Risicobeheer
245	5.1 Algemene principes
246	5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test
247	5.3 Liquiditeitsrisico
251	5.4 Marktrisico
254	5.5 Kredietrisico
268	5.6 Risico van het vermogensbeheer
269	5.7 Operationeel risico
269	5.8 ESG risico
270	5.9 Kapitaalbeheer
272	6 – Consolidatiekring
272	6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroof Petercam op 31 december 2023
273	6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroof Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2023
273	6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar
273	6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen
274	6.5 Informatie per land
275	7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans
275	7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
275	7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
276	7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
283	7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
285	7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

288	7.6 Materiële vaste activa
292	7.7 Immateriële activa en goodwill
294	7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
295	7.9 Overige activa
295	7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
295	7.11 Schulden aan kredietinstellingen
296	7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen
297	7.13 Voorzieningen
299	7.14 Overige verplichtingen
300	7.15 Belastingen
301	7.16 Eigen vermogen
302	7.17 Reële waarde van financiële instrumenten
307	7.18 Compensatie van financiële activa en passiva
309	7.19 Overdrachten van financiële activa

310 8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

310	8.1 Rentebaten en –lasten
310	8.2 Geïnde dividenden
311	8.3 Ontvangen en betaalde provisies
312	8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
312	8.5 Nettoresultaat op hedge accounting
313	8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
313	8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
313	8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten
314	8.9 Personeelskosten
314	8.10 Algemene en administratieve kosten
315	8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa
315	8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa
316	8.13 Belastingen
317	8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

318 9 – Rechten en verplichtingen

318	9.1 Activa in open bewaarneming
-----	---------------------------------

318	9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten
318	9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

319 10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen

319	10.1 Andere vergoedingen op lange termijn
319	10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding

323 11 – Verbonden partijen

326 12 – Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

327 Bezoldiging van de commissaris

328 Verslag van de commissaris

Geconsolideerde balans

		(in duizenden EUR)	
	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Activa			
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7.1	1.078.852	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7.2	360.358	371.189
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		346.539	341.130
Andere financiële activa		13.819	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	271.420	392.905
Schommelingen in de reële waarde van de portefeuilles afgedekt tegen renterisico	7.3	-67.064	-112.991
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7.4	939.059	1.111.574
Eigenvermogensinstrumenten		9.139	4.458
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		929.920	1.107.116
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.5	4.956.377	5.298.992
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen		11.566	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten		2.046.541	2.272.191
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		2.898.270	3.022.742
Materiële vaste activa	7.6	107.433	98.627
Immateriële activa en goodwill	7.7	283.154	295.272
Deelnemingen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	7.8	8.067	7.609
Actuele belastingvorderingen		19.396	13.290
Uitgestelde belastingvorderingen	7.15	19.129	24.425
Overige activa	7.9	153.728	160.473
Totaal activa		8.129.909	9.331.494

		(in duizenden EUR)	
	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Passiva			
Schulden		7.132.303	8.337.795
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.10	311.943	338.715
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	27.718	2.220
Schulden aan kredietinstellingen	7.11	464.385	527.638
Schulden aan cliënten	7.12	6.118.170	7.260.122
Voorzieningen	7.13	21.948	26.788
Actuele belastingverplichtingen		51.075	38.193
Uitgestelde belastingverplichtingen	7.15	2.052	2.335
Overige passiva	7.14	135.012	141.784
Eigen vermogen		997.606	993.699
Geplaatst kapitaal	7.16	34.212	34.212
Uitgiftepremies	7.16	417.366	417.366
Reserves en overgedragen resultaat	7.16	541.415	527.835
Herwaarderingsreserves	7.16	-1.706	-12.100
Eigen aandelen (-)	7.16	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	7.16	56.336	76.403
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal passiva		8.129.909	9.331.494

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Rentebaten	8.1	268.984	94.335
welke voortkomen uit het toepassen van de effectieve interest methode		268.835	94.103
Rentelasten	8.1	-166.439	-60.123
Dividenden	8.2	2.860	3.412
Provisiebaten	8.3	521.863	570.564
Provisielasten	8.3	-95.332	-127.571
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	8.4	29.542	57.101
Nettoresultaat voortkomend uit de instrumenten aangehouden ter indekking	8.5	1.068	-1.342
Nettoresultaat op de financiële activa tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.6	1.398	-312
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.7	4	60
Andere operationele nettoresultaten	7.8	15.411	19.289
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		-65	3.597
Netto-opbrengst		579.294	559.010
Personeelskosten	8.9	-245.061	-223.269
Algemene en administratieve kosten	8.10	-221.458	-207.769
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.11	-27.131	-28.785
Netto bijzondere waardeverminderingen op activa	8.12	-4.493	-5.517
Financiële activa		-4.410	-5.511
Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast		-83	0
Niet financiële activa		0	-6
Niet financiële activa		81.151	93.670
Belastingen	8.13	-24.815	-17.267
Nettowinst		56.336	76.403
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	8.14	6.127	-450
Gerealiseerde- en niet gerealiseerde winsten (verliezen) – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	2.175	-564
Totaal niet-gerealiseerde resultaten ¹ die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst		8.302	-1.014
Herwaardering tegen de reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	2.172	-8.510
Omrekeningsverschillen	8.14	-80	-228
Total des autres éléments du résultat global ¹ qui pourront être reclassés ultérieurement en bénéfice net		2.092	-8.738
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		66.730	66.651

(1) Niet-gerealiseerde winsten en verliezen rechtstreeks tegen eigen vermogen verwerkt, netto van belastingen.

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Nettowinst waarvan toerekenbaar aan		56.336	76.403
aandeelhouders van de moederonderneming		56.336	76.403
minderheidsbelangen		0	0
Aandeelhouders van de moederonderneming		66.730	66.651
aandeelhouders van de moederonderneming		66.730	66.651
minderheidsbelangen		0	0

Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

(in duizenden EUR)

	Geplaatst kapitaal	Uitgiftepremies	Reserves en ingehouden winsten	Herwaar- derings- reserves		Omrekenings- verschillen	Eigen aandelen	Nettoresultaat voor de periode	Eigen vermogen: deel groep	Minderheids- belangen	Totaal
Saldo op 31.12.2021	34.212	417.366	543.128	-2.780		431	-49.627	47.552	990.282	0	990.282
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0		0	-390	0	-390	0	-390
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	47.552	0		0	0	-47.552	0	0	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.845	0		0	0	0	-62.845	0	-62.845
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0		0	0	76.403	76.403	0	76.403
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-564		0	0	0	-564	0	-564
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-8.510		0	0	0	-8.510	0	-8.510
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	-449		0	0	0	-449	0	-449
Overige	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0		-228	0	0	-228	0	-228
Saldo op 31.12.2022	34.212	417.366	527.835	-12.303		203	-50.017	76.403	993.699	0	993.699
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	76.403	0		0	0	-76.403	0	0	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.823	0		0	0	0	-62.823	0	-62.823
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0		0	0	56.336	56.336	0	56.336
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	2.175		0	0	0	2.175	0	2.175
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	2.172		0	0	0	2.172	0	2.172
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.127		0	0	0	6.127	0	6.127
Overige	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0		-80	0	0	-80	0	-80
Saldo op 31.12.2023	34.212	417.366	541.415	-1.829		123	-50.017	56.336	997.606	0	997.606

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Nettowinst		56.336	76.403
Niet-monetaire elementen opgenomen in de winst en andere aanpassingen:		55.584	52.789
Courante en uitgestelde belastingen	8.13	24.815	17.267
Resultaat van geassocieerde ondernemingen na aftrek van ontvangen dividenden		229	326
Latente wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen		0	-1
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	7.6 / 7.7	27.213	28.791
Wijzigingen in voorzieningen	7.13	-4.840	-639
Nettoverlies (winst) op investeringen		-66	3.491
Overige aanpassingen		8.233	3.554
Wijziging in bedrijfsactiva en -verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten:		-786.605	-1.141.303
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden of gewaardeerd tegen reële waarde		7.921	-174.011
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		175.684	-100.719
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		190.956	-53.011
Overige activa		-66.190	189.073
Derivaten aangehouden ter indexking		146.983	-409.595
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		-26.773	166.139
Schulden aan kredietinstellingen		-62.236	-339.601
Schulden aan cliënten		-1.147.211	-393.969
Overige passiva		-5.739	-25.609
Betaalde winstbelastingen		-11.042	-32.426
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten (A)		-685.727	-1.044.537
Overname van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verworven geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6	-850	-2.680
Afstotingen van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verkochte geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	6	0	-24.894
Aankoop van (im)materiële vaste activa		-11.700	-3.182
Verkoop van (im)materiële vaste activa		87	437
Aankoop van tot einde looptijd aangehouden effecten			
Opbrengsten uit verkoop en aflossing van tot einde looptijd aangehouden effecten			
Aankoop van instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-825.139	-1.282.026
Opbrengsten van de verkoop en de terugbetaling van aangehouden effecten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		1.022.557	411.274

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)		184.955	-901.071
Uitgekeerde dividenden		-62.823	-62.845
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		0	-390
Andere financieringen ¹		-8.931	-9.209
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)		-71.754	-72.444
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)		0	16
Nettotoename of -afname van de geldmiddelen en kasequivalenten (A + B + C + D)		-572.526	-2.018.036
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar		1.661.766	3.679.802
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar		1.089.240	1.661.766

(in duizenden EUR)

Aanvullende informatie			
Ontvangen rente		359.799	116.783
Ontvangen dividenden		2.860	3.412
Betaalde rente		-261.104	-100.479
Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten		1.089.241	1.661.766
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.1	853.957	1.410.960
Zichtrekeningen en daggeldleningen bij kredietinstellingen	7.1	223.718	246.759
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	11.566	4.047
waarvan onbeschikbaar		0	0

(1) Met inbegrip van de uitstroom van kasmiddelen met betrekking tot de hoofdsom van de leaseverplichtingen die zijn opgenomen in overeenstemming met IFRS 16.

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

1 — Algemene inlichtingen

Het Koninklijk Besluit van 5 december 2004 legt de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen op, ongeacht of ze al dan niet beursgenoteerd zijn, om vanaf het boekjaar dat op 1 januari 2006 of na die datum aanvangt, hun geconsolideerde jaarrekening op te maken op basis van de internationale boekhoudkundige normen IFRS (International Financial Reporting Standards) die door de Europese Unie zijn aangenomen. Daarom stelt Bank Degroof Petercam haar geconsolideerde jaarrekening op volgens de IFRS-normen die op 31 december 2023 binnen de Europese Unie van toepassing zijn.

Aangezien Bank Degroof Petercam echter geen effecten heeft die eigen vermogen of leningen vertegenwoordigen en die op een openbare effectenmarkt worden verhandeld of zullen worden genoteerd, worden de normen IFRS 8 ("Operationele segmenten") en IAS 33 ("Winst per aandeel") conform hun toepassingsgebied niet toegepast.

Het is eveneens om die reden dat Bank Degroof Petercam geen tussentijdse informatie aan de markt bekendmaakt en bijgevolg slechts één rapporteringsdatum heeft, die overeenkomt met haar jaarlijkse balansdatum.

De geconsolideerde jaarrekening wordt in duizenden euro voorgesteld, tenzij anders aangegeven.

2 — Wijzigingen in de boekhoudkundige grondslagen en methodologie

De volgende aanpassingen aan IFRS-normen zijn voor het eerst van toepassing voor het huidige boekjaar:

- IFRS 17 'Verzekeringscontracten';
- Aanpassingen aan IFRS 17 'Eerste toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 - Vergelijkende informatie';
- Aanpassingen aan IAS 1 en aan de beschrijving van praktijken met betrekking tot IFRS 2 'Informatieverschaffing over de grondslagen voor financiële verslaggeving';
- Aanpassingen aan IAS 12, 'Uitgestelde belastingen op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie';
- Aanpassingen aan IAS 12, 'Internationale fiscale hervorming - Modelregels voor Pijler 2';
- Aanpassingen aan IAS 8 'Definities van boekhoudkundige schattingen'.

De aanpassingen aan IAS 1 hebben als doel entiteiten te helpen om de relevantie van de informatie over de boekhoudkundige grondslagen voor financiële verslaggeving in de toelichting bij de jaarrekening en het nut van deze informatie voor gebruikers van de jaarrekening te verbeteren. Deze aanpassingen zijn door Bank Degroof Petercam meegenomen bij het opstellen van de jaarrekeningen.

Sinds de eerste toepassingsdatum van IFRS 16 heeft Bank Degroof Petercam ervoor gekozen om de vrijstelling voor de initiële boeking van activa en passiva van uitgestelde belastingen zoals voorzien in IAS 12 niet toe te passen. Dientengevolge compenseerde het bedrag van de actieve uitgestelde belasting het bedrag van de passieve uitgestelde belasting op de datum van eerste toepassing. De tijdelijke verschillen als gevolg van toekomstige veranderingen in activa inzake het gebruiksrecht en leaseverplichtingen leiden vervolgens tot de registratie van een uitgestelde belasting. Behalve een wijziging in de presentatie van activa en passiva

van de uitgestelde belastingen als gevolg van leaseovereenkomsten in de toelichtingen bij het jaarverslag, heeft deze aanpassing geen invloed op de financiële overzichten van Bank Degroof Petercam. De toepassing van de nieuwe bepalingen heeft geen significante impact op het resultaat, het eigen vermogen of de jaarrekening van Bank Degroof Petercam.

Onder de standaarden of wijzigingen aan standaarden gepubliceerd door de IASB (International Accounting Standards Board) voor 31 december 2023, zullen volgende van toepassing zijn op toekomstige boekjaren:

- DOCUMENTEN NOG NIET AANGENOMEN DOOR DE EUROPESE UNIE:**
- Aanpassingen aan IAS 1 'Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
 - Aanpassingen aan IAS 1 'Langelopende verplichtingen met convenanten', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
 - Aanpassingen aan IFRS 16 'Huurverplichting voortvloeiend uit een leaseback, van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
 - Aanpassingen aan de IAS 7 en IFRS 7 normen "Financieringsovereenkomsten met leveranciers", van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
 - Aanpassingen aan de IAS 21 normen "Effecten van wisselkoersschommelingen: Gebrek aan converteerbaarheid", van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2025;

Bank Degroof Petercam zal de bovenvermelde teksten toepassen zodra zij in werking treden en verwacht geen materiële impact wanneer zij worden toegepast.

3 — Samenvatting van de boekhoudkundige grondslagen en methodologie

In de boekhoudkundige grondslagen en methodologie hierna beschreven, dient te worden begrepen onder ‘winsten en verliezen geboekt onder het eigen vermogen’, deze die specifiek dienen te worden opgenomen in andere elementen van het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten in overeenstemming met de IFRS-normen.

3.1 Consolidatieprincipes

CONSOLIDATIEKRING

De geconsolideerde jaarrekening omvat de rekeningen van de moedermaatschappij en haar dochterondernemingen die een materialiteitsdrempel overschrijden. Dochterondernemingen zijn alle vennootschappen die door Bank Degroof Petercam worden gecontroleerd, namelijk de entiteiten waarvoor de Bank is blootgesteld of recht heeft op variabele rendementen als gevolg van haar banden met de dochtervennootschappen en zij de capaciteit heeft om invloed uit te oefenen op die rendementen als gevolg van de macht die zij bezit over die dochterondernemingen. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat en het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De dochterondernemingen worden geconsolideerd volgens de globale integratiemethode vanaf de overdrachtsdatum van de effectieve controle aan Bank Degroof Petercam en verdwijnen uit de consolidatiekring op de datum waarop die controle ophoudt te bestaan. De rekeningen van de moedermaatschappij en de dochterondernemingen worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige grondslagen opgesteld, indien nodig met herwerking van de rekeningen. De intra groep-saldi, transacties, baten en lasten worden geëlimineerd.

De minderheidsbelangen worden afzonderlijk weergegeven in het geconsolideerde resultaat en in de geconsolideerde balans binnen het eigen vermogen.

SAMENWERKINGSOVEREENKOMSTEN

De samenwerkingsovereenkomsten zijn alle ondernemingen waarover Bank Degroof Petercam rechtstreeks of onrechtstreeks een gezamenlijke controle uitoefent, dat wil zeggen dat geen enkele

beslissing omtrent de pertinente activiteiten kan worden genomen zonder unaniem akkoord van de partijen die de controle delen. Als deze de materialiteitsdrempel overschrijden, worden zij volgens de vermogensmutatiemethode geboekt voor de samenwerkingsovereenkomsten gedefinieerd als joint ventures (ondernemingen waar de gemeenschappelijke controlerechten geeft op het netto-actief) of volgens de methode van integratie op basis van het belangenpercentage in de activa, passiva, opbrengsten en kosten voor de samenwerkingsovereenkomsten gedefinieerd als gemeenschappelijke ondernemingen (ondernemingen waar de gemeenschappelijke controlerechten geeft op actiefbestanddelen en verplichtingen op passiefbestanddelen), vanaf de datum van verwerving van de gezamenlijke controle, en worden zij als dusdanig niet meer geboekt als er van de gezamenlijke controle afstand wordt gedaan. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat evenals het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De rekeningen van de samenwerkingsovereenkomst worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige methodes als die van de moedermaatschappij van de groep opgesteld, indien nodig met herwerking van de rekeningen.

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

De geassocieerde ondernemingen zijn alle ondernemingen waarin Bank Degroof Petercam een aanzienlijke invloed uitoefent. Dat betekent dat zij inspraak heeft in de beslissingen over het financiële en operationele beleid zonder echter de controle of de gezamenlijke controle over dat beleid in handen te hebben.

Als die geassocieerde ondernemingen de materialiteitsdrempel overschrijden, worden zij volgens de vermogensmutatiemethode geboekt vanaf de datum waarop de aanzienlijke invloed werd verworven en worden zij als dusdanig niet langer geboekt op de datum dat die aanzienlijke invloed ophoudt te bestaan. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat evenals het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De rekeningen van de geassocieerde onderneming worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige methodes opgesteld als die van de moedermaatschappij van de groep, indien nodig met herwerking van de rekeningen.

3.2 Omrekening van vreemde valuta

OMREKENING VAN DE REKENINGEN IN VREEMDE MUNT

Bij de consolidatie worden de balansen van entiteiten waarvan de functionele munt verschilt van deze van Bank Degroof Petercam (EUR), omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. De winst- en verliesrekening en de kasstroomoverzichten van diezelfde entiteiten worden omgerekend aan de gemiddelde wisselkoers van de betreffende periode. Die omrekeningsverschillen worden in het eigen vermogen verwerkt. De goodwill en de aanpassingen van de reële waarde die het resultaat zijn van de overname van een buitenlandse onderneming, worden als activa en verplichtingen van die entiteit beschouwd en worden bijgevolg omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. Die omrekeningsverschillen worden in het eigen vermogen verwerkt.

Als bovenstaande entiteiten worden overgedragen, worden de in het eigen vermogen geboekte omrekeningsverschillen opgenomen in de berekening van de meer- of minderwaarden en dus in de winst- en verliesrekening verwerkt.

CONVERSIE VAN TRANSACTIES IN VREEMDE VALUTA

De transacties in vreemde valuta binnen de individuele rekeningen van de entiteiten van Bank Degroof Petercam worden geboekt aan de wisselkoers op transactiedatum. De monetaire activa en verplichtingen worden omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum, wat een omrekeningsverschil veroorzaakt dat in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt. De niet-monetaire posten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, worden omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. Het omrekeningsverschil dat uit die omrekening voortvloeit, wordt in het eigen vermogen of in het resultaat verwerkt volgens de boekhoudkundige toewijzing van het betreffende element. De overige niet-monetaire posten worden gewaardeerd aan de historische wisselkoers, namelijk aan de wisselkoers op transactiedatum.

3.3 Financiële instrumenten

3.3.1 Boekhoudkundige verwerkingsdatum van financiële instrumenten

Alle derivaten en alle aankopen of verkopen van effecten op basis van een contract dat de levering van het effect oplegt binnen de termijn die in het algemeen

wordt bepaald door de reglementering of door een conventie op de betreffende markt, worden op transactiedatum geboekt. Vorderingen en deposito's worden opgenomen op de afwikkelingsdatum.

3.3.2 Verrekening

De financiële activa en verplichtingen worden enkel en alleen gesaldeerd, indien Bank Degroof Petercam een juridisch uitvoerbaar recht heeft om de geboekte bedragen te salderen, en zij de intentie heeft het nettobedrag te vereffenen of tegelijkertijd de activa te verzilveren en de verplichtingen te vereffenen.

3.3.3 Classificatie en waardering van financiële activa

Bij de eerste opname worden financiële activa in de volgende categorieën ingedeeld:

- tegen geamortiseerde kostprijs;
- tegen reële waarde via eigen vermogen;
- tegen reële waarde via het eigen vermogen tegen onherroepelijke optie voor de eigenvermogensinstrumenten (zonder terugname);
- tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

De criteria voor de classificatie van de financiële activa zijn afhankelijk van de aard van het financiële instrument. Op basis van de analyse van de kenmerken en de contractuele voorwaarden van het financiële instrument, zal deze beschouwd worden als een schuldinstrument of een eigenvermogensinstrument. Een eigenvermogensinstrument wordt gedefinieerd als elk contract dat een resterend belang in de activa van een entiteit aantoon, na aftrek van al haar verplichtingen. Een financieel instrument dat niet voldoet aan de definitie van een eigenvermogensinstrument wordt door Bank Degroof Petercam geclassificeerd als een schuldinstrument.

3.3.3.1 Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Een financieel actief wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs indien aan de twee volgende voorwaarden is voldaan:

- het aanhouden van het financieel actief maakt deel uit van een economisch model waarvan het doel is om de contractuele kasstromen te innen;
- de contractuele voorwaarden van het financieel actief leiden tot kasstromen die enkel en alleen overeenkomen met nominale aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde

kostprijs worden initieel opgenomen tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien significant), en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met eventuele waardeverminderingen. Afschrijvingen door middel van de effectieve rentemethode worden in de resultatenrekening geboekt in de rubriek ‘Rente-inkomsten’. De bedragen van de waardeverminderingen worden in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek ‘Waardeverminderingen’.

3.3.3.2 Financiële activa tegen reële waarde via het eigen vermogen

Een financieel actief wordt gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen indien aan de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- het aanhouden van het financieel actief maakt deel uit van een economisch model waarvan het doel het innen van contractuele kasstromen is zowel als de verkoop van financiële activa;
- de contractuele voorwaarden van het financieel actief leiden tot kasstromen die enkel en alleen overeenkomen met nominale aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Financiële activa gewaardeerd via het eigen vermogen worden initieel opgenomen tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien significant), en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. Met uitzondering van waardeverminderingen, worden alle fluctuaties in de reële waarde geboekt in een specifieke rubriek van het eigen vermogen. Bij het realiseren van deze activa, worden de cumulatieve herwaarderingsresultaten, die voorheen in het eigen vermogen waren opgenomen, in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek ‘Nettoresultaat van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening geboekt worden’. De bedragen van de waardeverminderingen worden in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek ‘Waardeverminderingen’.

Opbrengsten voor rentedragende instrumenten opgenomen volgens de effectieve rentemethode worden opgenomen in de rubriek ‘Rente-inkomsten’.

3.3.3.3 Financiële activa tegen reële waarde via het eigen vermogen met onherroepelijke optie voor eigenvermogensinstrumenten

Bij de eerste opname kan Bank Degroof Petercam er onherroepelijk voor kiezen om de latere wijzigingen in de reële waarde van een belegging in een eigenvermogensinstrument, die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden, onder

een specifieke rubriek van het eigen vermogen te presenteren. Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat zullen bij een onherroepelijke keuze aanvankelijk gewaardeerd worden aan de reële waarde (de transactiekosten (inclusief), indien deze significant zijn) en, bij gevolg, geherwaardeerd aan reële waarde. Deze categorie van financiële activa is niet onderhevig aan een waardevermindering en de in het eigen vermogen opgenomen bedragen worden in teruggeboekt in het resultaat. Alleen de ontvangen dividenden worden in de resultatenrekening geboekt, tenzij zij duidelijk de terugbetaling van het kapitaal vertegenwoordigen.

3.3.3.4 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

Alle andere financiële activa, financiële activa die niet voldoen aan de criteria voor de classificatie tegen geamortiseerde kostprijs of reële waarde via het eigen vermogen, worden in de balans opgenomen tegen reële waarde (exclusief transactiekosten die rechtstreeks in de winst –en verliesrekening worden opgenomen) en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. De schommelingen van de reële waarde worden in de resultatenrekening opgenomen onder de rubriek ‘Nettoresultaat van de financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde’. Ontvangen of betaalde rente op instrumenten die een niet-afgeleide rente dragen, wordt opgenomen onder ‘Rentebaten of -lasten’. Ontvangen dividenden worden opgenomen in ‘Dividenden’.

Bovendien heeft Bank Degroof Petercam bij de eerste opname de mogelijkheid om een financieel actief onherroepelijk aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening indien een dergelijke aanwijzing een inconsistentie in de waardering of opname (soms een boekhoudkundige mismatch genoemd) die zich zou voordoen indien deze niet zou worden gebruikt, wegneemt of aanzienlijk vermindert.

De keuze voor de reële-waarde optie is onomkeerbaar zodra het actief in de balans wordt opgenomen. Deze categorie heeft dezelfde waarderingsregels als die welke van toepassing zijn op activa die tegen reële waarde worden gewaardeerd. Dezelfde rubrieken als hierboven gedefinieerd worden gebruikt voor de opname van rente en dividenden. Veranderingen in de reële waarde worden echter opgenomen in ‘Nettowinst uit financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening’.

3.3.3.5 Economisch model

De term ‘economisch of beheermodel’ verwijst naar de manier waarop Bank Degroof Petercam haar financiële activa beheert om kasstromen te genereren. De Bank bepaalt het economisch model op een niveau dat een afspiegeling is van de wijze waarop groepen van financiële activa gezamenlijk worden beheerd om een bepaalde economische doelstelling te bereiken. Bijgevolg bepaalt Bank Degroof Petercam de managementmodellen niet per instrument, maar op een hoger aggregatieniveau. De beoordeling van het economisch model is belangrijk voor schuldinstrumenten om te bepalen of deze kunnen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en reële waarde via het eigen vermogen.

Er zijn drie soorten economische modellen:

- De ‘Collectie’ bedrijfsmodellen omvatten twee hoofdtypen portefeuilles:
 - Een portefeuille van staats- en bankobligaties met staatsgarantie; en
 - De aan klanten verstrekte kredieten.De verkoop is incidenteel ten opzichte van de doelstelling van het model. Dit model houdt echter niet in dat alle activa tot de vervaldag worden aangehouden. De volgende voorbeelden van verkoop kunnen in de ‘collectie’ managementmodellen passen:
 - de verkopen zijn het gevolg van een toename van het kredietrisico van een financieel actief;
 - de verkopen zijn zeldzaam (zelfs als ze van significante waarde zijn) of, niet significant individueel en globaal (zelfs als ze frequent voorkomen);
 - de verkopen gebeuren dicht bij de vervaldag van het financieel actief en de verkoopopbrengsten benaderen de inning van de resterende contractuele kasstromen.
- Beheermodellen voor ‘collectie en verkoop’, waarvan het doel zowel door het innen van contractuele kasstromen als door de verkoop van activa wordt bereikt. In dit model zijn zowel de verkoop van financiële activa als de inning van kasstromen essentieel om het doel te bereiken. Dit businessmodel wordt over het algemeen geassocieerd met meer verkopen (in termen van frequentie en hogere waarde) dan in het geval van het ‘collectie’ managementmodel.
- De andere beheermodellen waarvan het hoofddoel de aan- en verkoop van activa is. Het gaat onder meer om financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, financiële activaportefeuilles waarvan het beheer en de prestaties gebaseerd zijn op de reële waarde en portefeuilles die tot doel hebben de kasstromen door verkoop te maximaliseren. Een dergelijk model maakt geen deel uit van

een ‘collectie’-managementmodel, noch van een ‘collectie- en verkoop’-managementmodel en de perceptie van contractuele kasstromen is nogal incidenteel voor het bereiken van het doel van dit model. Schuldinstrumenten die niet volledig voldoen aan het criterium ‘hoofdsom en rente’ (zie punt 3.3.3.6) worden aan dit type model toegewezen. Dit is in het bijzonder het geval voor fondsdeelnemingen (aangezien beleggers het fonds betreden en verlaten op basis van de reële waarde, is het onwaarschijnlijk dat de kasstromen van een belegging in een dergelijk fonds zullen voldoen aan het criterium ‘Hoofdsom en rente’).

3.3.3.6 Hoofdsom en rente’ criterium (‘Uitsluitend betaling van hoofdsom en rente’ of ‘SPPI’ test)

De classificatie en waardering van een schuldinstrument hangt ook af van de analyse van de contractuele kasstroomkenmerken van het instrument (‘SPPI’-test). Aan de ‘SPPI’-test is voldaan indien de contractuele voorwaarden van het schuldinstrument op bepaalde data aanleiding geven tot kasstromen die alleen bestaan uit aflossingen van de hoofdsom en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom. In het kader van deze beoordeling wordt onder ‘hoofdsom’ verstaan de reële waarde van het financiële instrument bij eerste opname en onder ‘rente’ wordt verstaan de tijdswaarde van geld, het kredietrisico dat verbonden is aan de hoofdsom die nog gedurende een bepaalde periode verschuldigd is en andere risico's en vergoedingen die verbonden zijn aan een basislening, alsmede een marge.

Om na te gaan of aan de ‘SPPI’-test is voldaan, analyseert Bank Degroof Petercam de contractuele voorwaarden van het instrument om na te gaan of het instrument een term bevat die de timing of het bedrag van de contractuele kasstromen zodanig kan wijzigen dat het instrument niet aan deze voorwaarde voldoet. Degroof Petercam heeft daartoe een checklist opgesteld om na te gaan of de kasstromen van de schuldinstrumenten enkel betrekking hebben op de aflossingen en rentebetalingen. Bij deze beoordeling houdt Bank Degroof Petercam in het bijzonder rekening met de volgende elementen:

- een gebeurtenis die aanleiding geeft tot een gebeurtenis die het tijdstip of het bedrag van de contractuele kasstromen zou wijzigen;
- hefboomeffect;
- optie voor vooruitbetaling of verlenging;
- een termijn die de vordering van Bank Degroof Petercam beperkt tot de kasstromen die worden gegenereerd door gespecificeerde activa (bijvoorbeeld financiële activa zonder verhaal of financiële activa met een ‘nonrecourse’ karakter);
- kenmerken die de vergoeding voor de tijdswaarde van geld veranderen (bijvoorbeeld

periodieke herziening van de rentevoet).

3.3.3.7 Herclassificering

Financiële activa worden niet geherclassificeerd na de eerste opname, behalve in een volgend boekjaar, nadat Bank Degroof Petercam heeft beslist om de strategie met betrekking tot een activiteit die van wezenlijk belang is voor haar activiteiten te wijzigen. Bank Degroof Petercam herclassificeert alle betrokken activa prospectief vanaf de eerste dag van het volgende boekjaar. Vroegere periodes worden niet aangepast. Bank Degroof Petercam is van oordeel dat dergelijke wijzigingen zich eerder zeldzaam zullen voordoen.

3.3.4 Classificatie en waardering van financiële passiva

Bij de eerste opname worden de financiële passiva ingedeeld in de volgende categorieën:

- tegen geamortiseerde kostprijs;
- tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening.

3.3.4.1 Financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

Financiële verplichtingen worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening indien aan volgende voorwaarden voldaan is:

- voor transactiedoeleinden aangehouden;
- toegewezen om gewaardeerd te worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Deze verplichtingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde (exclusief transactiekosten die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen) en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. Veranderingen in de reële waarde worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen onder 'Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde' voor verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden en onder 'Nettoresultaat op financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en-verliesrekening' voor verplichtingen aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. De enige uitzondering op dit laatste principe betreft de schommelingen in de reële waarde die toe te schrijven zijn aan veranderingen in het kredietrisico

verbonden aan deze verplichting, die in de niet-gerealiseerde resultaten moeten worden opgenomen (tenzij Bank Degroof Petercam van oordeel is dat een dergelijke gesplitste presentatie een boekhoudkundige mismatch in het resultaat zou creëren of verergeren). Ontvangen of betaalde rente op niet-afgeleide instrumenten wordt opgenomen onder 'Rentebaten of lasten'.

De toewijzing van financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (of reële-waarde optie) wordt uitgevoerd bij de eerste opname van het financiële instrument en in overeenstemming met volgende gebruikscriteria:

- deze aanwijzing elimineert of vermindert een inconsistentie in de waardering of opname (soms aangeduid als een boekhoudkundige mismatch) die zich zou voordoen indien ze niet zou worden gebruikt; of
- een groep financiële verplichtingen wordt beheerd en de prestaties ervan worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheersings- of investeringsstrategie; of
- het financiële instrument bevat een in het contract besloten derivaat dat niet nauw verwant is.

3.3.4.2 Financiële passiva tegen geamortiseerde kostprijs

Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs zijn niet-afgeleide financiële verplichtingen die noch voor handelsdoeleinden worden aangehouden, noch worden aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Deze verplichtingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien van materieel belang) en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. Overlopende rente (met inbegrip van eventuele verschillen tussen het ontvangen nettobedrag en de aflossingswaarde) wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen met behulp van de Effectieve rentemethode onder 'Rentebaten of -lasten'.

3.3.4.3 Herclassificering

De eerste classificatie van financiële verplichtingen is onherroepelijk. Verdere herindeling is niet toegestaan.

3.3.5 Afgeleide producten

Alle afgeleide financiële instrumenten met een positieve (negatieve) vervangingswaarde worden beschouwd als financiële activa (verplichtingen)

aangehouden voor handelsdoeleinden, met uitzondering van derivaten die als afdekkingsinstrument kwalificeren. Derivaten die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, worden bij het begin van de transactie tegen hun reële waarde geboekt en vervolgens tegen reële waarde gewaardeerd. Veranderingen in de reële waarde, inclusief opgelopen rente, worden opgenomen in 'Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde'.

3.3.6 Waardevermindering van financiële activa

Het model voor bijzondere waardevermindering van het kredietrisico is gebaseerd op de verwachte kredietverliezen ('ECL'). Dit model is voornamelijk van toepassing op leningen, financiële instrumenten die tegen geamortiseerde kostprijs of reële waarde via het eigen vermogen, leningsverplichtingen en uitgegeven financiële garanties worden gewaardeerd. Verwachte verliezen zijn een waarschijnlijk gewogen schatting van de kredietverliezen over de verwachte levensduur van een financieel instrument. De berekening van deze verliezen is onder meer gebaseerd op de volgende parameters: de kans op wanbetaling ('waarschijnlijkheid van wanbetaling' of 'PD'), het verlies bij wanbetaling ('LGD'), het bedrag van de blootstelling (restboekhouding) in geval van wanbetaling ('Blootstelling bij wanbetaling' of 'EAD') en de discontovoet. De verwachte kredietverliezen worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde van de waarschijnlijke scenario's. Financiële activa worden op basis van de omvang van de verslechtering van de kredietwaardigheid sinds hun eerste opname in drie categorieën ingedeeld:

- Fase 1 (eerste opname: performing): een waardevermindering wordt gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur als gevolg van het risico van wanbetaling binnen 12 maanden na de balansdatum;
- Fase 2 (aanzienlijke toename van het kredietrisico: under-performing): de waardevermindering wordt gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur van het financiële instrument;
- Fase 3 (vervallen financiële activa waarvoor er objectieve aanwijzingen zijn dat er op de balansdatum sprake is van wanbetaling: 'non-performing'): een waardevermindering wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en zijn verwachte realiseerbare waarde.

Om de verslechtering van het kredietrisico in te schatten, vergelijkt Bank Degroof Petercam het risico van wanbetaling op de verslagdatum met de eerste opname van het financieel actief. Om haar kredietrisico's te classificeren, heeft Bank Degroof

Petercam besloten een intern scoringsmodel op te zetten dat gebaseerd is op de kredietgebeurtenissen in haar kredietportefeuilles. Voor de schuldinstrumenten wordt voornamelijk een beroep gedaan op externe ratings van ratingbureaus en Bank Degroof Petercam maakt gebruik van de uitzondering in verband met het lage kredietrisico.

Bank Degroof Petercam neemt de wijzigingen in de verwachte kredietverliezen op financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs op in de resultatenrekening onder de rubriek 'Waardeverminderingen', met een overeenkomstige aanpassing aan een voorziening voor de boekwaarde van de financiële activa die een waardevermindering hebben ondergaan. Voor financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het eigen vermogen dient de aanpassing voor bijzondere waardeverminderingsverliezen in niet-gerealiseerde resultaten te worden opgenomen als tegenpost van de resultatenrekening 'Waardeverminderingen' en mag de boekwaarde van financiële activa in de geconsolideerde jaarrekening niet verminderen. Voor de aangegane leningsverplichtingen en verstrekte financiële garanties worden de verwachte kredietverliezen in de balans opgenomen onder de post 'voorziening' en in de winst- en verliesrekening onder de post 'Waardeverminderingen'.

3.3.6.1 Definitie van wanbetaling

Bank Degroof Petercam hanteert dezelfde definitie voor wanbetaling als deze gebruikt voor het interne kredietrisicobeheer. Deze definitie van een gebrek is ook in overeenstemming met de huidige reguleringsnormen die in de sector van kracht zijn. Een financieel actief wordt als in gebreke gebleven beschouwd indien aan ten minste één van de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- Bank Degroof Petercam is van mening dat de betaling van de schuldenaar niet waarschijnlijk is zonder het gebruik van acties zoals de realisatie van zekerheden;
- de schuldenaar heeft een materiële achterstand van meer dan 90 dagen.

3.3.6.2 Waardevermindering voor financiële activa (fase 3)

Het niveau van de in onderpand gegeven zekerheden is niet relevant voor de indeling van de financiële activa in fase 3: zodra een dossier voldoet aan minstens één van de twee hierboven vermelde voorwaarden, wordt dit financieel actief beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft en wordt het ingedeeld in fase 3, zelfs indien de waardering van de ontvangen waarborgen hoger is dan het bedrag dat

verschuldigd is aan Bank Degroof Petercam.

Wanneer de verwachte recuperaties lager zijn dan het risico van de Bank, wordt een ECL geregistreerd.

3.3.6.3 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden

In geval van financiële moeilijkheden van de ontleners en om de mogelijkheden tot verhaling te maximaliseren, kan Bank Degroof Petercam in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden een herstructurering van een dossier aanvaarden, die doorgaans de vorm aanneemt van een verlenging van de resterende looptijd van de lening of een verlenging of spreiding van bepaalde contractuele termijnen.

Deze dossiers worden systematisch ingedeeld in fase 2, tenzij het dossier als in gebreke blijft, in welk geval het in fase 3 wordt ingedeeld.

3.3.6.4 Significante verslechtering van het kredietrisico

In overeenstemming met het ECL-model wordt de waardevermindering van een financieel actief gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur van het financieel instrument zodra het kredietrisico voor dat financieel actief aanzienlijk is verslechterd. Deze beoordeling van de materiële verslechtering van het kredietrisico is een relatieve beoordeling ten opzichte van het risiconiveau dat bij de eerste opname van het financiële instrument werd ingeschat.

Voor de obligatieportefeuille en interbancaire deposito's wordt de aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico voornamelijk beoordeeld op basis van een externe rating (of, bij gebreke daarvan, op basis van een overeenkomstige interne rating):

- Bank Degroof Petercam maakt gebruik van de uitzondering voor het lage kredietrisico toegestaan door IFRS 9, wat betekent dat instrumenten met een rating 'Investment grade' (laag kredietrisico) op de rapporteringsdatum altijd worden geclassificeerd in fase 1 en dus een ECL krijgen toegewezen ten belope van het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur die het gevolg zijn van het risico van wanbetaling binnen de 12 maanden na de rapporteringsdatum;
- voor financiële activa waarvoor de uitzondering in verband met het lage kredietrisico niet kan worden toegepast (d.w.z. activa met een rating lager dan 'Investment grade'), beoordeelt Bank Degroof Petercam de relatieve evolutie van het kredietrisico door de kans op wanbetaling (PD) over de looptijd van het instrument te vergelijken met de PD bij de

initiële erkenning op de rapporteringsdatum (voor een gelijkwaardige looptijd). Deze beoordeling wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum.

Voor de kredietportefeuille heeft Bank Degroof Petercam een intern ratingmodel ontwikkeld. De evolutie van deze interne rating bepaalt het niveau van de verslechtering van het kredietrisico. Deze internerating, die op elke verslagdatum afzonderlijk wordt herberekend, op het niveau van de kredietfaciliteit, verandert afhankelijk van kredietgebeurtenissen zoals:

- een herstructurering wegens financiële moeilijkheden ('forborne'): een financieel actief dat wordt geherstructureerd wegens financiële moeilijkheden van de leningnemer wordt altijd ingedeeld in fase 2, tenzij het dossier wordt beschouwd als een dossier dat in gebreke blijft, in welk geval het in fase 3 wordt ingedeeld;
- Watch-list entry: de bestanden in deze lijst zijn in minimaal fase 2 ingedeeld;
- een beroep op de marge door Bank Degroof Petercam (Lombardkredieten) dat niet nageleefd werd, en waarvoor de Bank heeft vastgesteld dat de kredietwaardigheid van de ontleners significant slechter geworden is;
- materiële achterstand van meer dan 30 dagen: Bank Degroof Petercam heeft zich aangepast aan de internationale normen, aangezien een overdracht naar fase 2 plaatsvindt vanaf het moment dat een financieel actief een materiële achterstand van meer dan 30 dagen heeft.

Aangezien Bank Degroof Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij hun eerste opname steeds in fase 1 ingedeeld. Voor latere rapportages op lateredata, zolang aan geen van de bovengenoemde criteria wordt voldaan, blijft het actief in fase 1 staan.

Zodra een instrument voldoet aan ten minste één van de criteria om te worden beschouwd als een actief dat sinds de eerste opname ervan een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico heeft ondervonden, wordt het in fase 2 ingedeeld en wordt een ECL opgenomen die overeenkomt met het bedrag van de verwachte verliezen over de gehele looptijd van het instrument.

Een financieel actief wordt beschouwd als een financieel actief in gebreke (d.w.z. in fase 3) wanneer het voldoet aan de bovengenoemde definitie van wanbetaling. Overdrachten tussen categorieën zijn symmetrisch, wat betekent dat een financieel instrument dat op een bepaald moment naar fase 2 of 3 is gemigreerd, kan terugkeren naar fase 2 of 1 op een latere verslagdatum

als aan geen van de migratiecriteria is voldaan, op voorwaarde dat aan eventuele proefperiodes, in overeenstemming met de regelgeving van de sector, is voldaan.

3.3.6.5 Governance en waardering van verwachte kredietverliezen (ECL-model)

De ECL is het resultaat van het product van de kans op wanbetaling (PD), de geschatte blootstelling op het moment van wanbetaling (EAD) en het verlies in geval van wanbetaling (LGD). De berekening van de ECL wordt zodanig uitgevoerd dat deze een afspiegeling is van de ECL:

- een onbevooroordeeld bedrag, gewogen met een waarschijnlijkheid van optreden;
- de tijdwaarde van geld;
- informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de huidige omstandigheden en toekomstige macro-economische prognoses.

De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen).

De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gedisconteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die in fase 2 of hoger zijn ingedeeld.

De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een wanbetaling binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in de eerste fase.

Bank Degroof Petercam heeft geen PD- en LGD-modellen zoals bepaald in het Bazelraamwerk, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. In het kader van IFRS 9 heeft Bank Degroof Petercam PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.

Bank Degroof Petercam houdt rekening met 3 verschillende macro-economische scenario's voor de berekening van de ECL. Op elk van deze 3 scenario's wordt een weging toegepast. Het macro-economische basisscenario wordt beschouwd als het meest waarschijnlijke scenario voor de toekomst. Dit scenario wordt ook gebruikt voor andere interne en externe behoeften.

De berekening van de ECL vereist belangrijke oordelen over verschillende aspecten, zoals bijvoorbeeld de financiële situatie en het vermogen van de kredietnemer om terug te betalen, de waarde van

de zekerheden en de mogelijkheid tot herstel of toekomstige macro-economische prognoses. Bank Degroof Petercam hanteert in dit opzicht de meest neutrale aanpak.

3.3.6.6 Waardevermindering

Een waardevermindering is een vermindering van de bruto boekwaarde van een financieel actief wanneer er voor het geheel of een deel van het actief geen redelijke verwachting meer bestaat dat het actief geheel of gedeeltelijk zal worden geïnd of wanneer het geheel of gedeeltelijk is ingeleverd.

Deze situatie leidt tot een uittreding uit de balans. Bank Degroof Petercam beslist om de balans vervroegd te verlaten op individuele basis en rekening houdend met verschillende factoren, zoals:

- het financiële actief is volledig afgewaardeerd;
- de duur vanaf de datum van de laatste afschrijving;
- of de zekerheden die binnen een normaal tijdsbestek kunnen worden gerealiseerd al dan niet zullen worden gerealiseerd;
- de waarschijnlijkheid dat de contractuele stromen kunnen worden gerecupereerd en het geschatte tijdsbestek voor een dergelijke recuperatie;
- het aantal dagen sinds de laatste ontvangen contractuele stroom;
- de status van het dossier en/of de schuldenaar.

3.3.7 Reële waarde van de financiële instrumenten

De reële waarde is de prijs die zou worden ontvangen bij de verkoop van een actief of betaald voor de overdracht van een passief in een ordelijke transactie tussen marktpartijen, op de belangrijkste markt of op de voordeligste markt, op de waarderingsdatum. De reële waarde van een passief weerspiegelt het effect van het risico van niet-uitvoering. De reële waarde wordt bepaald op basis van de prijzen die op een actieve markt zijn genoteerd (noteringen vastgelegd door een beurs, een makelaar of elke andere bron die door de beleggers is erkend). Als er geen markt bestaat of er geen marktprijzen beschikbaar zijn, worden er waarderingstechnieken toegepast om, op waarderingsdatum, de reële waarde op basis van de actuele marktcondities te ramen. Die technieken maken maximaal gebruik van een aantal waarneembare marktgegevens, courant gebruikte berekeningsmethodes en een reeks andere factoren zoals tijdswaarde, kredietrisico en liquiditeitsrisico. De reële waarde die door die technieken wordt geraamd, wordt dus beïnvloed door de gekozen gegevens. De waarderingstechnieken betreffen meer bepaald de methode van de verdiscontering van kasstromen, de verwijzing naar de marktwaarde van andere vergelijkbare instrumenten en de waarderingsmodellen van de opties en andere

passende waarderingsmodellen. Bij de initiële boekhoudkundige verwerking is de reële waarde van een financieel instrument de transactieprijs (namelijk de waarde van de gestorte of ontvangen compensatie) tenzij er een andere reële waarde kan worden vastgesteld door een koers op een actieve markt voor hetzelfde instrument of op basis van een waarderingstechniek die enkel op waarneembare marktgegevens is gebaseerd. Om de reële waarde van de financiële instrumenten te bepalen, gebruikt de Bank hoofdzakelijk de volgende waarderingsmethodes:

ACTIEVE MARKT

De financiële instrumenten worden tegen hun reële waarde gewaardeerd met verwijzing naar de prijzen die op een actieve markt staan genoteerd als ze gemakkelijk en regelmatig verkrijgbaar zijn, rekening houdend met criteria zoals de volumes aan transacties of de recente transacties. De genoteerde effecten en de derivaten op georganiseerde markten (futures en opties) worden zo gewaardeerd. OTC-derivaten ('Over the counter'-derivaten) zoals renteswaps, opties, wisselcontracten worden gewaardeerd aan de hand van universeel erkende modellen (verdiscontering van toekomstige kasstromen, Black and Scholes-model, enz.) die van waarneembare marktgegevens gebruik maken. De waarderingen van die derivaten bevatten een correctie voor het kredietrisico (CVA – Credit Value Adjustment; DVA – Debit Value Adjustment). De CVA-correctie bestaat uit de aanpassing van de reële waarde van de derivaten om rekening te houden met de solvabiliteit van de tegenpartij in de waardering. Evenzo weerspiegelt de DVA-correctie de kredietkwaliteit van Bank Degroef Petercam op de waardering van de derivaten. Voor de waarderingen die de koers van het 'marktgemiddelde' gebruiken als basis voor het bepalen van de reële waarde, wordt er per risicopositie een koersaanpassing toegepast op de open netto-posities door, naargelang van het geval, gebruik te maken van de biedkoers of de laatkoers.

GEEN ACTIEVE MARKT

De meeste derivaten worden op actieve markten verhandeld. Als de prijs van een transactie in een inactieve markt niet overeenstemt met de reële waarde van andere transacties die in die markt waarneembaar zijn voor hetzelfde instrument of met de waardering door een intern model dat op waarneembare marktgegevens is gebaseerd, wordt dat verschil rechtstreeks in het resultaat geboekt. Als dat verschil (gebruikelijk 'Day 1 profit and loss' genoemd) echter door een waarderingsmodel wordt gegenereerd waarvan geen enkele parameter uit waarneembare marktgegevens voortkomt, wordt het in het resultaat over de looptijd van de transactie gespreid opgenomen of uitgesteld totdat het

instrument wordt afgeboekt. In alle gevallen wordt het nog niet erkende verschil onmiddellijk in het resultaat geboekt indien de aanvankelijk niet-waarneembare parameters waarneembaar worden of indien de reële waarde kan worden bepaald door te refereren aan een prijs die genoteerd is op een actieve markt met betrekking tot hetzelfde instrument. De geschikte methode om dat verschil ten laste van het resultaat te erkennen, wordt voor elke transactie individueel bepaald.

GEEN ACTIEVE MARKT – EIGEN-VERMOGENS-INSTRUMENTEN (NIET-GENOTEERDE AANDELEN)

Bij gebrek aan een recente transactieprijs die in normale marktomstandigheden tot stand is gekomen, wordt de reële waarde van de niet-genoteerde aandelen geraamd via erkende waarderingstechnieken, zoals de verdisconteringsmethode van de toekomstige kasstromen, de toepassing van de beursratio's van vergelijkbare vennootschappen en de vermogensmethode. De boekwaarde van de financiële instrumenten op korte termijn komt overeen met een redelijke benadering van hun reële waarde.

3.3.8 In een contract besloten derivaat

Een financieel garantiecontract is een contract op grond waarvan de emittent verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om zijn houder te vergoeden voor een verlies dat hij lijdt als gevolg van het in gebreke blijven van een bepaalde debiteur die geen betaling doet op het moment dat deze op grond van de oorspronkelijke of gewijzigde voorwaarden van een schuldbewijs verschuldigd is.

Uitgegeven financiële garantiecontracten worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde en, indien ze niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening zijn aangewezen, worden vervolgens gewaardeerd tegen de hoogste waarde van:

- het bedrag van de waardecorrectie voor verliezen bepaald overeenkomstig punt 3.3.6; en
- het oorspronkelijk opgenomen bedrag verminderd met, in voorkomend geval, de gecumuleerde inkomsten die werden erkend volgens de principes voor de opname van de inkomsten van Bank Degroef Petercam.

3.3.9 Afboeking van financiële instrumenten

Een financieel actief wordt afgeboekt als:

- de contractuele rechten op de kasstromen die aan het financiële actief zijn verbonden, op vervaldag komen; of

- de Bank nagenoeg alle risico's en voordelen die aan het eigendom van dit financiële actief zijn verbonden, heeft overgedragen. Als de Bank niet substantieel alle risico's en voordelen die aan het eigendom van het financiële actief zijn verbonden, overdraagt of houdt, wordt dit financiële actief afgeboekt indien de controle van het financiële actief niet blijft behouden.

Anders behoudt de Bank het financiële actief in de balans in zoverre zij bij dit actief betrokken is. Een financiële verplichting wordt afgeboekt indien die verplichting is uitgedoofd, namelijk als de verplichting die het contract bevat, wordt geannuleerd of verstrijkt. Indien de basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen van een financieel actief of financiële verplichting wordt gewijzigd als gevolg van een herziening van de referentierentevoet, past de Groep de effectieve rentevoet van het financieel actief of de financiële verplichting aan om de door de herziening vereiste wijziging weer te geven, in plaats van het instrument af te boeken. De hervorming van de referentierentevoet vereist een wijziging in de grondslag voor de bepaling van de contractuele kasstromen indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de noodzaak van de verandering een rechtstreeks gevolg van de hervorming is; en
- de nieuwe basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen economisch gelijkwaardig is aan de vroegere basis.

3.4 Afdekkingstransacties

Bank Degroef Petercam past de hedge accounting principes van IFRS 9 toe.

In het geval van een reële waarde afdekking tegen het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen (doorgaans genaamd 'macrodekking tegen reële waarde'), gebruikt Bank Degroef Petercam eerder de hedge accounting principes van IAS 39 (zoals bekrachtigd door de Europese Commissie – 'EU Carve out') dan IFRS 9. De macro-hedge in reële waarde is toegepast sinds 2022.

De afdekkingstransacties hebben tot doel de blootstelling aan schommelingen van de wisselkoersen, rentevoeten of prijzen te verminderen of weg te werken door afgeleide of niet-afgeleide financiële instrumenten.

Opdat een verrichting als afdekkingstransactie in aanmerking zou komen en de relatie tussen de afdekkinginstrumenten en de afgedekte elementen tot stand zou worden gebracht, moeten de volgende voorwaarden worden nageleefd:

- de relatie omvat alleen in aanmerking komende afdekkinginstrumenten en in aanmerking komende afgedekte posities;
- het opstellen van formele documentatie over het afdekkinginstrument en de af te dekken onderliggende waarde, waarin de afdekkingrelatie, de strategie en de aard van het afgedekte risico en de methoden voor de beoordeling van de effectiviteit van de relatie worden beschreven;
- aantonen dat er een economische relatie bestaat tussen de afgedekte positie en het afdekkinginstrument en dat zij elkaar geheel of gedeeltelijk compenseren;
- het effect van het kredietrisico mag geen invloed hebben op de waardeveranderingen die het gevolg zijn van deze economische band;
- de afdekkingratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkinginstrumenten dat gebruikt wordt om het werkelijke aantal afgedekte posities af te dekken.

In het kader van macrodekking tegen reële waarde moet aan de volgende voorwaarden voldaan worden:

- De afdekkingrelatie tussen de afgedekte positie en het afdekkinginstrument is uitvoerig gedocumenteerd. Deze documentatie omvat onder andere, een beschrijving van het afgedekte instrument alsook van de afgedekte positie, de identificatie van de afgedekte risico's, de afdekkingstrategie, het bestuur en het type effectiviteitstest.
- De afdekkingrelatie is onderworpen aan prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. De retrospectieve testen garanderen een afdekkingseffectiviteit tussen de 80 en 125%. De resultaten van de effectiviteitstesten zijn opgenomen in de afdekkingdocumentatie.

Indien in het kader van de herziening van de referentierentevoet wijzigingen worden aangebracht aan het afgedekte element en/of het afdekkinginstrument, en het afgedekte risico, werkt de Groep de afdekkingdocumentatie bij zonder de afdekkingrelatie te beëindigen.

AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De hedge-accountingmethode die wordt gebruikt door Degroef Petercam komt overeen met het type reële waarde afdekking. Volgens dit type hedge-accounting, worden de schommelingen in de reële waarde van het derivaat in het resultaat geboekt in de post 'Nettoresultaat op afdekkingstransacties'. De schommelingen in reële waarde van afgedekte activa of verplichtingen die aan het afgedekte risico kunnen worden toegeschreven worden op dezelfde manier behandeld. De schommelingen in reële waarde van een portefeuille van afgedekte activa of passiva worden door de tegenpartij in de resultatenrekening

opgenomen in een specifieke regel van de balans getiteld ‘Schommelingen in de reële waarde van portefeuilles afgedekt tegen renterisico’.

Als de afdekking niet meer voldoet aan de voorwaarden voor de administratieve verwerking van afdekkingstransacties, wordt de gecumuleerde aanpassing die in de balans op het afgedekte item is ingeschreven bij een rentedragend financieel instrument, geamortiseerd in het resultaat over de resterende looptijd van het afgedekte item via een aanpassing van de effectieve rentevoet. Bij een afdekking van het renterisico van een portefeuille instrumenten wordt die aanpassing lineair geamortiseerd.

Indien de afgedekte positie niet langer wordt opgenomen in de boekhouding wordt het bedrag van de schommeling in de reële waarde opgenomen in de balans verwerkt in de resultatenrekening. Voor een niet-rentedragend financieel instrument wordt de gecumuleerde aanpassing op het afgedekte item slechts op de vervaldag (of bij de afboeking) van het afgedekte item in resultaat geboekt.

3.5 Leaseovereenkomsten

Een leaseovereenkomst is een contract, of een deel van een contract, dat het recht op controle verleent over het gebruik van een actief voor een bepaalde periode tegen een vergoeding.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGNEMER
Leasingovereenkomsten, met uitzondering van bepaalde korte termijncontracten (<= 12 maanden) en bepaalde contracten met lage waarde, worden opgenomen in de balans op de effectieve startdatum van het contract. Dit houdt in, voor de leasingnemer, om een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief en een passief dat representatief is voor de leaseverplichting op te nemen op balans en dit gedurende de looptijd van het contract.

De leaseperiode van een contract is de periode van de niet-opzegbare looptijd van het contract, aangepast voor opties tot vernieuwing van het contract, dat de leasingnemer met een zekere waarschijnlijkheid uit zal oefenen en opties tot beëindiging van het contract die de leasingnemer met zekere waarschijnlijkheid niet zal uit oefenen.

Leaseverplichtingen worden in eerste instantie gewaardeerd tegen de contante waarde van de betalingen die leiden tot het recht om het geleasede goed te gebruiken gedurende de looptijd van het contract, en die op de ingangsdatum van het contract nog niet zijn betaald. De contante waarde van de betalingen voor de lease worden berekend door

gebruik te maken van de marginale leenrentevoet van de leasingnemer. Vervolgens wordt de boekwaarde van de leaseverplichting verhoogd door de verschuldigde interesten met betrekking tot de leasingverplichtingen te weerspiegelen (volgens de effectieve rentemethode) en verlaagd door rekening te houden met betaalde leasingverplichtingen.

De leaseverplichtingen worden gerapporteerd in de rubriek ‘Schulden aan cliënten’.

De kostprijs van het actief dat als gebruiksrecht is opgenomen omvat het bedrag van de initiële waardering van de leaseverplichtingen verhoogd met de initiële directe kosten, voorafbetalingen na aftrek van ontvangen voordelen en saneringskosten. Dit actief wordt vervolgens lineair afgeschreven over de looptijd van het contract en indien nodig gedeprecieerd.

Het met een gebruiksrecht overeenstemmend actief is opgenomen onder de rubriek van de materiele vaste activa.

De leaseverplichting en het gebruiksrecht kunnen worden geherwaardeerd in geval van een wijziging van het contract van de lease, een wijziging in de looptijd van het contract of een herziening van de toekomstige leasingbetalingen vanwege de wijziging van een onderliggende index.

Uitgestelde belastingen worden geboekt voor de tijdelijke verschillen gerelateerd aan het gebruiksrecht en de leaseverplichtingen.

De betalingen van de leaseverplichtingen die worden beschouwd als korte termijncontracten of contracten met een immateriële waarde worden in rekening gebracht in de rubriek ‘Algemene en administratieve kosten’ volgens de lineaire methode en dit over de looptijd van het contract.

Bij wijze van vereenvoudigingsmaatregel staat IFRS 16 toe aan leasingnemers om leasecomponenten en niet-lease componenten niet te moeten scheiden en om deze componenten te boeken als één leasecomponent. De Groep heeft niet gekozen voor deze vereenvoudigingsmaatregel.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGGEVER
Leasecontracten die door de groep worden toegekend worden geclassificeerd als operationele leasing of als financiële leasing.

Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als financiële lease als deze tot gevolg heeft dat de leasingnemer vrijwel alle risico’s en beloningen gelinkt aan het geleasede goed voor eigen rekening neemt. Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als een operationele lease wanneer deze niet nagenoeg

alle risico’s en beloningen gelinkt aan het geleasede goed overdraagt naar de leasingnemer. Goederen die worden geleased op basis van operationele lease worden als vaste activa gehandhaafd en afgeschreven volgens dezelfde regels als toegepast op activa van soortgelijke aard. De inkomsten uit de lease worden opgenomen in de resultatenrekening, lineair over de looptijd van het contract.

In geval van een financiële leaseovereenkomst wordt de verdisconteerde waarde, geactualiseerd aan de discontovoet die impliciet in de huurovereenkomst is opgenomen verhoogd met indien van toepassing de waarde van het aan de verhuurder toegekende restbedrag, geboekt als een vordering. Vervolgens worden de financiële opbrengsten, volgend uit de financiële leaseovereenkomst, gespreid over de duur van het contract op basis van een regeling die een constant rendement op de uitstaande netto-investering in het kader van het contract weerspiegelt. Dit wordt gerealiseerd door de te ontvangen leasingbetalingen te verdelen over de financiële inkomsten en de terugbetaling van het debetsaldo.

In geval van een sub lease kan, indien de impliciete rentevoet niet makkelijk kan worden bepaald, de netto-investering in de sublease worden gemeten met behulp van de disconteringsvoet die voor de bovenliggende lease wordt gebruikt.

3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)

De materiële vaste activa worden tegen hun aankoopkost geboekt (met inbegrip van de rechtstreeks toerekenbare kosten) verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en eventuele waardeverliezen. Bank Degroof Petercam past de boekhoudkundige verwerkingsmethode van vaste activa per onderdeel toe (hoofdzakelijk voor de panden) en het afschrijfbare bedrag wordt bepaald na aftrek van zijn restwaarde. De afschrijving wordt lineair berekend in functie van de gebruiksduur van de betrokken activa.

De gebruiksduur die de Bank hanteert, wordt hierna weergegeven:

Aard van het vaste actief of onderdelen	Gebruiksduur
Grond	Onbeperkt
Ruwbouw	40 tot 50 jaar
Technische installaties	10 jaar
Algemene installaties	20 jaar
Afwerking	5 à 10 jaar
Informatica- en telecommateriaal	4 jaar
Divers materiaal/uitrustingen	5 jaar
Kantoormeubilair	10 jaar
Rollend materiaal	4 jaar

Gronden en kunstwerken hebben een onbeperkte gebruiksduur en worden dus niet afgeschreven maar kunnen waardeverliezen kennen.

Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat een materieel actief waarde heeft kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de netto-boekwaarde van het actief wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt erkend wanneer de boekwaarde van het vaste actief hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde.

De gebruiksduur en de restwaarde van de materiële vaste activa worden herzien en indien nodig aangepast op elke afsluitingsdatum.

De vastgoedbeleggingen zijn onroerende goederen die worden aangehouden om er huur uit te halen en/of de waarde van het geïnvesteerde kapitaal te valoriseren.

Indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte afzonderlijk kan worden afgestaan of verhuurd via een financiële leaseovereenkomst, wordt dit deel als materieel vast actief geboekt. Zo niet wordt het onroerend goed enkel als vastgoedbelegging beschouwd indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte slechts een onbeduidend percentage is van de totale investering.

3.7 Immateriële activa

Immateriële activa zijn niet-monetaire, identificeerbare activa zonder materiële kenmerken. Deze activa worden aanvankelijk geboekt tegen kostprijs als ze worden geacht toekomstige financiële voordelen voort te brengen en als de aankoopkost van die elementen op een betrouwbare manier kan worden bepaald. De immateriële activa bevatten voornamelijk aangekochte of intern ontwikkelde software evenals het handelsfonds dat werd aangekocht of dat werd

verworven in het kader van een bedrijfscombinatie van ondernemingen. De aangekochte software wordt lineair afgeschreven volgens de aard ervan, over een gebruiksduur van 3 tot 5 jaar, vanaf het ogenblik dat zij bruikbaar is. De onderhoudskosten van de software worden ten laste genomen wanneer die kosten worden gemaakt. De uitgaven die de kwaliteit van de software verbeteren of de gebruiksduur ervan verlengen, worden daarentegen bij de oorspronkelijke aankoopkost gevoegd. De ontwikkelingskosten van de intern ontwikkelde software worden lineair afgeschreven over de periode waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten. De onderzoekskosten worden rechtstreeks ten laste genomen wanneer zij worden gemaakt. De handelsfondsen die een bepaalde gebruiksduur hebben, worden lineair afgeschreven over de periode waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten.

De gebruiksduur overschrijdt meestal niet een periode van 10 jaar. Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat immateriële activa waarde hadden kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de netto boekwaarde van de activa wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd. Er wordt een bijzondere waardevermindering erkend als de boekwaarde van de activa hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde. De immateriële activa worden tegen hun kost geboekt, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en waardeverliezen. De gebruiksduur en de restwaarde van de immateriële activa worden bij elke afsluitingsdatum herzien.

GOODWILL

Er kan goodwill optreden bij de verwerving van een dochteronderneming, een samenwerkingsovereenkomst of een geassocieerde onderneming. Deze goodwill heeft betrekking op het verschil tussen de aankoopkost (met inbegrip van de kosten die rechtstreeks toe te schrijven zijn aan de bedrijfscombinatie van ondernemingen) en het volgens de IFRS herwerkte eigen vermogen, namelijk na de boekhoudkundige verwerking tegen reële waarde (via het eigen vermogen) van alle in de zin van de IFRS identificeerbare activa en verplichtingen.

Als dat verschil positief is, wordt het in de balans als immaterieel actief ingeschreven. Als het negatief is, wordt het in het resultaat opgenomen na controle van identificeerbare activa en verplichtingen en hun waardering. Vervolgens zal elk geboekt item worden gewaardeerd volgens dezelfde waarderingsregels die op gelijkaardige activa worden toegepast.

Na de initiële boekhoudkundige verwerking wordt de positieve goodwill tegen kostprijs gewaardeerd, verminderd met de gecumuleerde bijzondere

waardevermindering. De positieve goodwill wordt immers niet afgeschreven maar ondergaat eenmaal per jaar een toets van bijzondere waardevermindering of vaker, indien gebeurtenissen of gewijzigde omstandigheden aantonen dat hij in waarde kan zijn verminderd.

Om de toets van bijzondere waardevermindering uit te voeren, en aangezien een goodwill nooit op onafhankelijke wijze kasstromen voortbrengt, moet hij worden toegepast op elke eenheid die kasmiddelen voortbrengt waarvoor synergiën kunnen worden genoten die uit de bedrijfscombinatie van ondernemingen voortkomen. De eenheden die kasmiddelen voortbrengen, kunnen een juridische entiteit of een activiteitssector zijn; zij kunnen ook op basis van geografische criteria of van meerdere voornoemde elementen zijn vastgesteld.

Een wijziging in het belangenpercentage in een dochteronderneming (organisatie waarover Bank Degroef Petercam al de controle heeft) moet worden beschouwd als een verrichting onder aandeelhouders.

Bijgevolg wordt er, indien de verrichting geen verandering van de consolidatiemethode teweegbrengt, geen enkele aanpassing uitgevoerd en wordt het verschil tussen de aankoop- of verkoopprijs en de boekwaarde van het aangekochte of verkochte eigen vermogen rechtstreeks onder het eigen vermogen geboekt. Indien een bedrijfscombinatie in fasen tot stand komt, wordt het acquisitiever­schil berekend na de herwaardering van de voorheen aangehouden deelneming in de onderneming tegen de reële waarde op datum van de bijkomende acquisitie. De eventuele winst die of het mogelijke verlies dat voortvloeit uit die herwaardering, wordt naar resultaat geboekt.

3.8 Overige activa

De overige activa bevatten hoofdzakelijk de te ontvangen baten (zonder rente), de over te dragen lasten en de overige debiteuren.

3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa

Er moet een bijzondere waardevermindering op een actief worden geboekt als de boekwaarde (na afschrijving indien het actief wordt afgeschreven) hoger is dan de realiseerbare waarde.

Op elke verslagdatum gaat Bank Degroef Petercam na of er enige aanwijzing (gebeurtenis die voor verlies zorgt) bestaat dat een actief waarde heeft kunnen verliezen. Indien een dergelijke aanwijzing bestaat,

wordt er een toets van bijzondere waardevermindering uitgevoerd en indien nodig wordt de bijzondere waardevermindering in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Zelfs als er geen objectieve aanwijzing van waardeverlies is, wordt een dergelijk onderzoek ten minste eenmaal per jaar op dezelfde datum uitgevoerd voor de immateriële activa met onbepaalde gebruiksduur en voor de goodwill. De realiseerbare waarde van een niet-financieel actief is het hoogste bedrag van zijn reële waarde verminderd met de verkoopkosten, en zijn bedrijfswaarde.

De reële waarde verminderd met de verkoopkosten komt overeen met de prijs die zou worden ontvangen bij de verkoop van een actief of betaald voor de overdracht van een passief in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers, op de waarderingsdatum, na aftrek van de uitstapkosten. De bedrijfswaarde van een actief is de actuele waarde van de toekomstige kasstromen die uit dat actief kunnen voortvloeien. Indien de realiseerbare waarde van een geïsoleerd actief niet kan worden geraamd, wordt het aan een kasstroom genererende eenheid (KGE) toegevoegd om de eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen op dit samenvoegingsniveau te bepalen. Een bijzondere waardevermindering wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt onder de post ‘Bijzondere waardeverminderingen’.

Indien het actief wordt geherwaardeerd, wordt het bijzondere waardeverminderingverlies als een vermindering van herwaardering behandeld. De bijzondere waardevermindering van een KGE wordt toegerekend om de boekwaarde van de activa van die eenheid in deze volgorde te verminderen:

- in de eerste plaats aan de goodwill die met de KGE verband houdt;
- daarna aan de andere activa van de KGE in verhouding tot de boekwaarde van elk actief van de KGE.

Een bijzondere waardevermindering die in een vroeger boekjaar werd vastgesteld, wordt teruggedenomen indien er zich een gunstige wijziging voordeed in de ramingen die werden gehanteerd om de realiseerbare waarde van het actief te bepalen sinds de laatste boekhoudkundige verwerking van een bijzonder waardeverminderingverlies. Indien dat het geval is, moet de boekwaarde van het actief worden verhoogd tot zijn realiseerbare waarde zonder de boekwaarde van het actief te overschrijden, zoals die zou worden bepaald zonder de eerder geboekte bijzondere waardevermindering, dus na toepassing van de normale afschrijvingsregel. Een bijzondere

waardevermindering op goodwill kan later niet worden teruggedenomen.

3.10 Voorzieningen

Een voorziening wordt geboekt als:

- Bank Degroef Petercam een actuele juridische of impliciete verplichting heeft die uit een gebeurtenis in het verleden voortkomt;
- er naar alle waarschijnlijkheid middelen moeten worden vrijgemaakt om de verplichting na te komen;
- het bedrag van de verplichting betrouwbaar kan worden geschat

Als het effect van de tijds­waarde van het geld belangrijk is, wordt de voorziening geboekt tegen zijn geactualiseerde waarde. Voor het overige wordt het bedrag van de voorziening verhoogd met de externe kosten die rechtstreeks verband houden met de regeling van een specifieke verplichting.

3.11 Belastingen

OVER DE VERSLAGPERIODE VERSCHULDIGDE EN VERREKENBARE BELASTINGEN
De belastingvorderingen en -verplichtingen die betrekking hebben op de verslagperiode komen overeen met de te betalen of te recupereren bedragen, bepaald op basis van de regels en belastingtarieven die gelden in elk land waar vennootschappen van de groep op de afsluitdatum van de rekeningen zijn gevestigd, evenals met de aanpassingen van belastingen die betrekking hebben op de vorige boekjaren.

Het verschuldigde belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden, is de beste schatting van het belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden en, indien van toepassing, weerspiegelt het de impact van onzekere fiscale behandeling op de inkomstenbelasting.

UITGESTELDE BELASTINGEN
Uitgestelde belastingen worden geboekt zodra er een tijdelijk verschil bestaat tussen de fiscale waarde van de activa en verplichtingen en hun boekwaarde. De uitgestelde belastingen worden gewaardeerd volgens de methode van variabele overdracht die erin bestaat bij elke afsluitdatum de belastinglatenties te berekenen op basis van de belastingvoet die van kracht is of van kracht zal zijn (voor zover die is gekend) op het ogenblik dat de tijdelijke verschillen zullen worden omgekeerd. De uitgestelde belastingverplichtingen worden geboekt voor alle belastbare tijdelijke verschillen met uitzondering van deze die:

- worden voortgebracht door de aanvankelijke boekhoudkundige verwerking van goodwill;
- te maken hebben met de aanvankelijke erkenning van een actief of een passief in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is, die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst beïnvloedt en die op het moment van de transactie niet leidt tot een tijdelijk belastbaar verschil en een tijdelijk aftrekbaar verschil van gelijke grootte of
- verband houden met de investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in de mate waarin de datum waarop het tijdelijke verschil zal worden omgekeerd, kan worden gecontroleerd en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden omgekeerd.

De uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt voor alle aftrekbare tijdelijke verschillen, de overdraagbare belastingverliezen en niet-aangewende belastingkredieten in zoverre het waarschijnlijk is dat een toekomstig belastbaar voordeel, waarop de verschillen kunnen worden toegewezen, beschikbaar zal zijn, tenzij het aftrekbare tijdelijke verschil:

- wordt voortgebracht door het inboeken van een actief of een verplichting in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is en die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst treft; of
- te maken heeft met investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in zoverre dat verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden afgewikkeld..

De opeisbare en uitgestelde belastingen worden in het resultaat opgenomen als belastinglasten of -baten, tenzij ze te maken hebben met elementen die in het eigen vermogen zijn ingeschreven (herwaardering tegen reële waarde van de voor verkoop beschikbare activa en de derivaten die als dekking van de kasstromen zijn aangewezen, en actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar). In het laatste geval worden ze in het eigen vermogen geboekt en vervolgens in het resultaat verwerkt, als de winsten en verliezen ingeschreven in het eigen vermogen naar het resultaat worden overgebracht.

3.12 Personeelsbeloningen

ANDERE BELONINGEN OP LANGE TERMIJN

De andere beloningen op lange termijn betreffen de

beloningen zoals deze verbonden aan winstdeling of andere premies, op voorwaarde dat hun integrale regeling niet wordt verwacht binnen de twaalf maanden die volgen op het afsluiten van het boekjaar waarin de personeelsleden de overeenstemmende diensten hebben verstrekt.

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden, uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden. Voor het gedeelte van de betaling waarvoor de betaling wordt verwacht na meer dan één jaar, wordt een voorziening gevormd.

PENSIOENVERPLICHTINGEN

Bank Degroof Petercam biedt verschillende pensioenregelingen aan, zowel op basis van toegezegde bijdragen als op basis van toegezegde pensioenen met naleving van de nationale reglementering of de praktijken van de sector. Voor de stelsels op basis van toegezegde bijdragen waarbij de Bank zich verbindt tot het storten van het daartoe voorziene bedrag aan de stelsels, wordt dat laatste ten laste genomen van het boekjaar.

De stelsels op basis van toegezegde pensioenen zijn de plannen waarbij de Bank verplicht is om de bijkomende bijdragen aan de stelsels te storten als die laatste niet genoeg activa bezitten om aan hun verplichtingen tegenover het personeel te voldoen voor de huidige en vroegere diensten. Voor de stelsels wordt de last die in de winst- en verliesrekening is opgenomen, bepaald volgens de methode van de 'projected unit credits' om de kost van het toekomstige pensioen te verdelen over de voorziene activiteitsduur van het personeelslid. Voor de eventuele aanvulling van de verplichtingen van de Bank tegenover de activa die de stelsels aanhouden, wordt een voorziening gevormd. De actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar worden onmiddellijk en volledig erkend in het niet-gerealiseerde resultaat. Alle noodzakelijke berekeningen worden door een onafhankelijke actuaris uitgevoerd.

ANDERE VERBINTENISSEN NA UITDIENSTTTREDING

Bepaalde vennootschappen van Bank Degroof Petercam bieden een volledige of gedeeltelijke betaling van de 'Gezondheidszorg'-verzekering aan personeelsleden die op het ogenblik van hun pensioen in dienst van de onderneming zijn, met respect van de voorwaarden voorzien in het plan, en tot hun overlijden. Voor de geraamde verbintenis van de groep wordt een voorziening gevormd tijdens de activiteitsduur van de personeelsleden, bepaald op

basis van een methode die gelijk op deze die wordt toegepast voor de pensioenstelsels op basis van toezeggingen.

3.13 Overige verplichtingen

De overige verplichtingen omvatten met name de personeelsvoordelen op korte termijn, de te betalen dividenden, de te betalen kosten (zonder rente), de over te dragen baten en de overige schulden.

3.14 Eigen vermogen

UITGIFTEKOSTEN VAN KAPITAAL

De kosten voor de uitgifte van nieuwe aandelen die niet verbonden zijn aan een bedrijfscombinatie van ondernemingen, worden in mindering gebracht van het netto eigen vermogen van elke belasting die erop betrekking heeft.

DIVIDENDEN

De dividenden op aandelen van het boekjaar worden niet van het eigen vermogen afgetrokken op de afsluitdatum. Het dividendbedrag voorgesteld op de algemene vergadering wordt opgenomen in het hoofdstuk over de gebeurtenissen die na de afsluiting hebben plaatsgevonden.

EIGEN AANDELEN

Wanneer Bank Degroof Petercam of een van haar dochterondernemingen eigen aandelen inkoopt, wordt de inkoopprijs rechtstreeks in mindering van het eigen vermogen gebracht. De resultaten die voortvloeien uit de verkoop van eigen aandelen, worden eveneens rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt. De dividenden op eigen aandelen die door de Bank of haar dochterondernemingen worden aangehouden, worden geëlimineerd en maken dus geen deel uit van het totale bedrag van de voorgestelde uitkering.

OVERIGE ELEMENTEN

De overige elementen die het eigen vermogen beïnvloeden, onder andere de verwerking van de optieplannen op eigen aandelen, de herwaardering tegen reële waarde van bepaalde financiële instrumenten, de actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar, de transacties onder aandeelhouders of ook de impact van de omrekening naar vreemde valuta en de consolidatieboekingen, werden hiervoor onder hun respectievelijke punten uiteengezet.

3.15 Rentebaten en -lasten

Rentebaten en -lasten worden in de winst- en verliesrekening geboekt voor alle rentedragende instrumenten waarbij de effectieve rentevoetmethode wordt gehanteerd. De effectieve rentevoet is de rentevoet die de toekomstige kasstromen verdisconteert over de looptijd van het financiële instrument, of naargelang van het geval, over een kortere periode om de netto boekwaarde van het instrument te verkrijgen. De berekening van die rentevoet bevat alle ontvangen of betaalde provisies die er betrekking op hebben, de transactiekosten en de premies of disagio's.

De transactiekosten zijn bijkomende kosten die rechtstreeks te maken hebben met de aanschaf, de uitgifte of de verkoop van een financieel instrument. Zodra de waarde van financiële activa werd verminderd ten gevolge van een bijzondere waardevermindering, worden de rentebaten verder geboekt aan de rentevoet die werd gehanteerd voor de verdiscontering van de toekomstige kasstromen, om het realiseerbare bedrag te bepalen.

3.16 Dividenden

De dividenden worden geboekt wanneer het recht van de aandeelhouder om de betaling te innen, is vastgesteld.

3.17 Erelonen en provisies

Bank Degroof Petercam neemt erelonen en provisies in de winst- en verliesrekening op die voortkomen uit diverse diensten die aan haar cliënten werden verleend. De boekhoudkundige verwerking van die erelonen en provisies hangt af van de aard van die prestaties.

Vergoedingen die integraal deel uitmaken van de effectieve rentevoet van een financieel instrument worden in het algemeen in aanmerking genomen bij het bepalen van die rentevoet. Deze omvatten de kosten voor het verstrekken van leningen en het openen van kredieten. Verbintenisvergoedingen op kredietlijnen, voor zover deze van materieel belang zijn en het waarschijnlijk is dat de cliënt de lening overeenkomst zal aangaan, worden uitgesteld en opgenomen als een aanpassing van de effectieve rentevoet van de lening. Zo niet, dan worden zij pro rata temporis over de duur van de verbintenis in aanmerking genomen.

Voor andere soorten honoraria en provisies moet de opname ervan in de winst- en verliesrekening een afspiegeling zijn van het tempo waarin de controle

over de geleverde goederen of diensten aan de cliënt wordt overgedragen:

- Provisies die een dienst over een bepaalde periode vergoeden, worden gespreid over de duur van de operatie die de provisie oplevert, naarmate de dienst wordt verleend of lineair, over de duur van de operatie die de provisie genereert. Dit is het geval voor beheer, administratie, financiële diensten, bewaarloon en andere diensten;
- Vergoedingen die verband houden met het verrichten van een dienst op een specifiek tijdstip (datum waarop de zeggenschap over de dienst aan de cliënt wordt overgedragen), zoals bemiddelings-, beleggings-, prestatie- en bemiddelingsvergoedingen, worden uitgesteld en in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer de dienst is voltooid.

Vergoedingen en provisies vertegenwoordigen de vergoeding die naar verwachting zal worden ontvangen in ruil voor de levering van diensten die aan een cliënt zijn toegezegd (exclusief bedragen die voor rekening van derden worden geïnd – bijvoorbeeld omzetbelasting). De in een contract met een cliënt toegezegde vergoeding kan bestaan uit gespecificeerde bedragen, variabele bedragen of beide.

Elk variabel bedrag (onder een opschortende voorwaarde of in verband met het bereiken van een specifieke doelstelling) dat in de prijs van een transactie is opgenomen, is beperkt tot het bedrag waarvoor het zeer waarschijnlijk is dat het totaal van de opgenomen opbrengsten achteraf niet materieel zal worden neerwaarts bijgesteld. Deze schatting wordt bij elke afsluiting geactualiseerd.

3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten

De resultaten van verrichtingen met handelsdoeleinden bevatten alle winsten en verliezen die het gevolg zijn van schommelingen in reële waarde van financiële activa en verplichtingen die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, evenals de rentebaten en -lasten van derivaten die niet als afdekkingsinstrumenten zijn gekwalificeerd en elke ineffectiviteit die in een afdekkingsrelatie wordt vastgesteld. De (niet-)gerealiseerde winsten en verliezen (zonder gelopen rente en dividenden) op financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden opgenomen in de herwaarderingsresultaten die op die instrumenten betrekking hebben.

De winsten en verliezen die worden gerealiseerd op

de verkoop of de cessie van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening worden verwerkt of die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, worden ingeschreven onder de rubriek 'Nettoresultaat op de financiële instrumenten niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'.

3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten

Het begrip geldmiddelen en kasequivalenten omvat de kas, de saldi bij de centrale banken, de zichtrekeningen bij de kredietinstellingen en de leningen en vorderingen aan kredietinstellingen die binnen minder dan drie maanden na verwervingsdatum vervallen.

Bank Degroof Petercam geeft de kasstromen weer die te maken hebben met operationele activiteiten op basis van de indirecte methode waarbij het nettoresultaat wordt aangepast om rekening te houden met de gevolgen van transacties van niet-contante aard, latenties of voorzieningen voor al of nog te ontvangen of te betalen kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten en baten of lasten die verband houden met investerings- of financieringskasstromen.

De belastingstromen, de ontvangen en de betaalde interesten worden volledig bij de operationele activiteiten weergegeven. De ontvangen dividenden worden bij de kasstromen ingedeeld die met de bedrijfsactiviteiten verbonden zijn. De uitgekeerde dividenden worden als kasstromen van de financieringsactiviteiten ingeschreven. De eigen vermogensinstrumenten die in de portefeuille 'Voor verkoop beschikbare financiële activa' zijn ingeschreven, zijn in de operationele activiteiten begrepen.

4 — Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen

De opstelling van de jaarrekening in overeenstemming met IFRS vereist het gebruik van beoordelingen en schattingen. Hoewel het management van mening is dat het alle beschikbare informatie in aanmerking heeft genomen bij het bepalen van deze meningen en schattingen, kan de realiteit verschillen en kunnen deze verschillen een impact hebben op de jaarrekening.

Deze schattingen en oordelen hebben voornamelijk betrekking op de volgende onderwerpen:

- De bepaling van de reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten;
- De classificatie van de financiële instrumenten volgens de economische modellen die door Bank Degroof Petercam zijn gedefinieerd voor het beheer van de financiële instrumenten en de analyse van de contractuele voorwaarden van het financieel actief om na te gaan of ze voldoen aan de «SPPI»-criteria;
- De bepaling van een referentieverplichting ('proxy') om het effect van veranderingen in het risicovrije renterisico op het afgedekte instrument in een hedge relatie te schatten;
- Het beoordelen van de effectiviteit van hedging in hedging relaties;
- De definitie van de gebruiksduur en restwaarde van immateriële en materiële vaste activa;
- Veronderstellingen met betrekking tot de waardering van de verplichtingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding;
- De geschatte realiseerbare waarde van de aan een bijzondere waardevermindering onderhevige activa;
- De hypothesen die zijn gebruikt voor de berekening van de verwachte kredietverliezen, het gebruik van toekomstige macro- economische prognoses en de beoordeling van criteria voor een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico;
- De bepaling van de onzekerheid m.b.t. de fiscale behandeling en waardering van de verplichtingen als gevolg van gebeurtenissen in het verleden die een boeking van voorziening tot gevolg hadden;
- De bepaling van de redelijke zekerheid van de uitoefening van een optie tot vernieuwing van het leasecontract of tot het niet uitoefenen van een optie om het leasecontract te beëindigen;
- De bepaling van de disconteringsvoet voor de nog niet betaalde huurgelden;
- Beoordeling van de redelijkheid van de terugboeking in de tijd van uitgestelde belastingvorderingen in het kader van het gebruik van belastingtekorten.

5 — Risicobeheer

Inleiding – Geopolitieke conflicten en rentetarieven

De eerste belangrijke evenementen van het afgelopen jaar, zijn de geopolitieke conflicten in Oekraïne en Gaza/Israël. Deze conflicten hebben slechts een beperkte impact gehad op de Groep aangaande het risicobeheer. In deze uitzonderlijke omstandigheden heeft de Groep haar lage blootstelling aan risico's kunnen bewerkstelligen, zoals blijkt uit de robuuste positie op het vlak van solvabiliteit, met een beperkte impact op kapitaalratio's en zoals ook blijkt uit de robuuste positie op het vlak van liquiditeit, met liquiditeitsratio's en -posities die zeer comfortabel bleven. De solvabiliteitsratio heeft geen enkele significante impact ondervonden met name vanwege de veerkrachtigheid van onze resultaten. De stijging van de rentetarieven die begonnen sinds 2022, hebben een positieve impact gehad op de interestmarge in 2023. De Bank kan immers een deel van de liquiditeiten geleend van haar klanten beleggen aan een positieve rente. Na de stijging van -0.50% naar 2.00% in 2022, is de ECB-depositorente naar 4.00% gestegen.

Als gevolg van de gezondheidscrisis gerelateerd aan Covid-19 hebben de aanpassingen in de organisatie en de terugkeer naar op locatie werken geleid tot een hybride systeem waarbij zowel op locatie als op afstand wordt gewerkt. Deze combinatie garandeert een volledige operationele en IT-continuïteit.

De kredietverleningsactiviteit is niet significant beïnvloed door de huidige crisissen, aangezien de waarborgen voor de Lombardkredieten zeer hoog zijn, en deze de grote meerderheid van de kredietverlening aan klanten vertegenwoordigen, en de afwezigheid van een directe positie van de Groep in Rusland en Oekraïne.

De Bank blijft extreem aandachtig de evolutie van deze crisissen opvolgen en heeft voortdurend haar praktijken in verband met het beheer van kredietrisico bijgesteld en versterkt, om snel en effectief het hoofd te kunnen bieden aan elke debiteur in (potentiële) financiële moeilijkheden komt. De bank biedt haar particuliere en zakelijke klanten geen traditionele leningen aan, zoals bijvoorbeeld consumptieleningen zonder waarborg (toegekende leningen voor persoonlijke doeleinden van consumptie van goederen en diensten), of standaard zakelijke leningen. De hypotheekleningen maken een beperkt deel van onze portefeuille uit en zijn uitsluitend toegekend aan onze private banking klanten, evenals de ongedekte kredieten, die zeer beperkt zijn. Thans heeft de Bank geen enkele wanbetaling ondergaan, of een lening in gebreke moeten stellen vanwege de recente geopolitieke conflicten.

In 2022 en 2023 zijn er aanzienlijke vorderingen gemaakt op het gebied van cyberbeveiliging om onze IT-controleomgeving te versterken door de implementatie van diverse maatregelen. Deze maatregelen hebben onze verschillende beveiligingslagen verbeterd en zo het risico op inbreuken op onze informatiesystemen geminimaliseerd.

Ter conclusie kan zoals in voorgaande jaren gesteld worden dat de effecten van het conflict in Oekraïne op het risicoprofiel van de Bank beperkt gebleven zijn in de loop van 2022. De Bank blijft niettemin aandachtig de ontwikkelingen opvolgen, met het oog op de potentiële impact op het risicobeheer, in het geval de crisis langer zou blijven aanhouden.

5.1 Algemene principes

Het directiecomité van de Bank heeft het beleid rond het risicobeheer van de groep vastgelegd in overeenstemming met de risicotolerantie die gedefinieerd is in het Risk Appetite Framework van de Bank, en gevalideerd is door de Raad van Bestuur op advies van het Risicocomité. De geschiktheid van het risicoprofiel van de Bank met de door de Raad van Bestuur vastgestelde risicobereidheid wordt ten minste éénmaal per jaar gevalideerd.

Om het beleid rond het risicobeheer uit te voeren, heeft het directiecomité enkele van zijn verantwoordelijkheden aan de volgende comités gedelegeerd:

- Het Almac-comité is voor de groep verantwoordelijk voor het beheer van de balans en de buitenbalans met de bedoeling een stabiele en toereikende financiële marge te behalen binnen aanvaardbare risicolimieten. Het beheert ook het geconsolideerde liquiditeitsrisico;
- Het Kredietcomité is verantwoordelijk voor de voorwaarden voor het toekennen en wijzigen van kredieten. Het is eveneens verantwoordelijke voor de continue opvolging van de kredietportefeuille en de periodieke herziening van de toegekende kredieten. De kredieten vertegenwoordigen een geconsolideerde positie van meer dan 10 miljoen euro die eveneens het akkoord nodig hebben van het Kredietcomité van de Groep die met name verschillende leden van het Directiecomité omvat.
- Het impairment comité is verantwoordelijk voor de validering en de monitoring van kredietposities geclassificeerd onder watchlist, en/of of forborne en/of non-performing (wanbetaling), evenals voor de beslissingen inzake individuele en collectieve voorzieningen
- Het Limietencomité houdt toezicht op en verleent goedkeuring voor verbintenissen met bancaire en niet-bancaire tegenpartijen binnen de activiteiten van Global Markets, Treasury en Depository;
- Het Non-Financial Risk Committee is verantwoordelijk voor de monitoring en het toezicht van alle operationele risico's waaraan de groep is blootgesteld, het monitoren van de potentiële impact van materiële wijzigingen in het risicoprofiel van de Groep en ervoor zorgen dat alle activiteiten in verband met operationeel risico van eerste en tweede lijn (inclusief compliance aspecten) of ESG¹ risico uitgevoerd worden rekening houdend met de risicobereidheid, beleid en procédures, en wet -en regelgeving. Het Comité houdt ook toezicht op he bestuur van Sustainable Finance;
- Het Interne Risicocomité monitort het marktrisico, de risk dashboard, de RWA², het eigen vermogen en valideert de investeringen in Begeleiding portefeuilles.
- Regulatory steering committee: het comité zorgt voor de uitvoering van nieuwe wetten, richtlijnen, circulaires en verordeningen en reageert op verzoeken van regelgevers.
- Groep informatiebeveiligingscomité (GIBC): het monitort IT- en cybersecurity risico's en garandeert dat deze risico's correct geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd worden en dat organisatorische maatregelen en acties/ activiteiten worden getroffen om deze risico's efficiënt te beperken.

Het dagelijkse beheer van de risico's en de controle van de naleving van de limieten worden door de risicomangementafdeling (Credit Risk Management, Non-Financial Risk Management (Operational & IT Risk Management, Regelgevende coördinatie en ESG Risk), en Financial Risk Management) verzekerd. Die staat in voor de opvolging van de marktrisico's en de risico's rond liquiditeit, krediet- en tegenpartijrisico's, vermogensbeheer, het operationele risico, IT, ESG en regelgeving.

(1) ESG-risico's zijn risico's gerelateerd aan het klimaat, de sociale dimensie en het bestuur en worden beschreven in sectie 5.8.

(2) Risk Weighted Assets

5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test

Tussen 2014 en eind februari 2022, werd Bank Degroef Petercam onderworpen aan rechtstreeks toezicht door de ECB. In deze context, werd ze onderworpen aan het uitgebreid onderzoek van 2015 en aan de stress-testen georganiseerd door de toezichthouden autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheids crisis. In 2023, heeft de bank deelgenomen aan de stress test voor solvabiliteit die om de twee jaar georganiseerd wordt door de NBB voor de “Less Significant Institution” (LSI) waarvan de bank deel uitmaakt.

Een comprehensive assessment oefening bestaat uit twee delen: de Asset Quality Review (AQR) en de stress test. De Asset Quality Review bestaat uit een diepgaande analyse van de activabestanddelen (voornamelijk kredieten) en van het boekhoudkundige proces van de gecontroleerde bank. De doelstelling is zich ervan te verzekeren dat het niveau van het eigen vermogen van de Bank (CET1- ratio) de werkelijkheid weerspiegelt, en dat alle nodige voorzieningen zijn opgenomen. De AQR-oefening resulteert in een correctie van de CET1-ratio ('adjusted CET1') die als startpunt wordt gebruikt voor de stress test. De stress test heeft dan als doelstelling zich ervan te verzekeren dat de CET1-ratio van de Bank, zelfs in geval van belangrijke crisis, voldoende zal zijn voor de komende drie jaren. Twee scenario's (een eerste, basisscenario genaamd, dat een normale evolutie van de marktgegevens simuleert en een tweede, ongunstig scenario genaamd, dat een belangrijke crisis simuleert) worden toegepast op de resultaten en op de balans van de Bank.

De laatste Stress test uitgevoerd onder supervisie van de ECB in 2021 op basis van gegevens van 31 december 2020 had als doel een algemeen beeld te krijgen van de solvabiliteit van de sector tegen de gevolgen van een crisis zoals bepaald door de hypothesen van de Europese Centrale Bank. Er was geen minimumdrempel die in acht moest worden genomen. De resultaten van deze stresstest voor de banken van onze groep (SREP-bank) zijn beschikbaar op <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/tasks/stresstests/html/index.en.html> maar zijn niet afzonderlijk gepubliceerd, in tegenstelling tot de resultaten van de grote banken. De Stress test, georganiseerd door de NBB in 2023, was gebaseerd op gegevens van 31 december 2022, verstrekt door de Bank en op een crisisscenario dat geïnspireerd was op de scenario's van de Stress test van grote banken, uitgevoerd door de NBB en die invloed hebben op de solvabiliteit van banken.

Net als in 2018 en in 2021 zijn onze resultaten in lijn met de resultaten van onze referentiegroep. Ondanks de ernstige schokken die de methode met zich meebrengt, tonen onze resultaten na toepassing van de stress test scenario's het lage risico aan van de balans van de Bank, het goede beheer van haar risico's en haar solvabiliteit aan. Gezien de specifieke kenmerken van het bedrijfsmodel van de Bank in vergelijking met de rest van de sector (Vermogensbeheer), is het niet verrassend dat de meest negatieve impact op de Bank de provisies (niet-rentedragende inkomsten) betreft.

Vanuit een liquiditeitsoogpunt, hebben in 2019 alle instellingen onder direct toezicht van de ECB moeten deelnemen aan een gedeeltelijke Stress Test (LiST). Deze oefening heeft onze zeer goede liquiditeitspositie bevestigd. Onze financiële instelling heeft tijdens deze oefening aangetoond dat zij niet enkel met een ongunstig liquiditeitsscenario kan omgaan, maar ook met een extreem scenario.

5.3 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat Bank Degroof Petercam op de vervaldag niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen tegen een redelijke kost.

Het liquiditeitsbeheer heeft als voornaamste doelstelling de groep een voldoende financiering te verzekeren, zelfs in zeer ongunstige omstandigheden. De liquiditeitsstrategie op het geconsolideerde niveau wordt maandelijks uitgewerkt door het Almac-comité. Het beheer van dag tot dag werd gedelegeerd aan de thesaurieafdelingen van Brussel en Luxemburg onder toezicht van het Risk Management.

Het Risk Management verzekert zich ervan dat Bank Degroof Petercam haar liquiditeit kan verzekeren in alle crisisscenario's, of het om een algemene liquiditeitscrisis van de markt gaat of een liquiditeitscrisis eigen aan Bank Degroof Petercam. De hypothesen van die scenario's worden regelmatig opnieuw beoordeeld. De kasstromen moeten positief blijven in elk van die scenario's, die dagelijks worden opgevolgd. De interne stress test scenario's worden aangevuld met de reglementaire berekeningen van Bazel III (LCR en NSFR). Het liquiditeitsmodel van Bank Degroof Petercam kunnen we als volgt samenvatten:

- een belangrijke basis aan cliëntendeposito's, voortkomend van meerdere entiteiten van de groep;
- een totale onafhankelijkheid van interbancaire financiering: de Bank hoeft geen beroep te doen op de interbancaire markt om zich te financieren;
- een lage 'loan to deposit' ratio, wat weerspiegelt dat de toegekende kredieten in belangrijke mate lager zijn dan het totaal van de deposito's van het cliënteel;
- effectenportefeuilles die liquide zijn en voor het grootste gedeelte (89%) gemakkelijk kan worden omgezet in liquide middelen via repo-transacties bij de Europese Centrale Bank.

De volgende tabel geeft de vervaldata van onze activa en passiva¹ gedetailleerd weer. De liquiditeitsgap is gebaseerd op de contractuele vervaldata. De gecorrigeerde liquiditeitsgap wordt berekend door rekening te houden met de mogelijkheid om de obligatieportefeuilles te mobiliseren²:

(1) Het bedrag van de financiële activa en passiva omvat alle stromen, inbegrepen de toekomstige interesten.
(2) Een groot deel van de portefeuille van obligaties worden beschouwd als snel mobiliseerbaar via repo bij de Europese Centrale Bank.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ¹	1.078.731	0	0	0	11.653	1.090.384
Vorderingen op cliënten	143.234	41.084	213.735	877.282	771.125	2.046.460
Obligaties en andere vastrentende effecten		453.767	457.019	1.965.053	937.668	3.813.507
Rentederivaten	0	6.927.536	210.283	375.138	123.160	7.636.117
IRS	0	109.415	196.823	375.138	123.160	804.536
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.818.121	13.460	0	0	6.831.581
Totaal activa	1.221.965	7.422.387	881.037	3.217.473	1.843.606	14.586.468
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	277.611	65.574	3.507	0	117.788	464.480
Schulden aan cliënten	3.695.746	1.948.400	357.296	734	64.102	6.066.278
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	6.888.894	117.503	242.549	70.350	7.319.296
IRS	0	69.734	104.167	242.549	70.350	486.800
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.819.160	13.336	0	0	6.832.496
Financiële garanties uitgegeven		78.336				78.336
Betekende kredietlijnen		299.817				299.817
Totaal passiva	3.973.357	9.281.021	478.306	243.283	252.240	14.228.207
Liquiditeitsgap	-2.751.392	-1.858.634	402.731	2.974.190	1.591.366	358.261
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.073.110	-373.475	-349.014	-1.546.536	-804.085	0
Gecorrigeerde liquiditeitsgap	321.718	-2.232.109	53.717	1.427.654	787.281	358.261

De tabel hiervoor stelt de balans voor van de bank op 31.12.2023 onderverdeeld naar looptijd. Omwille van liquide activa bestaande uit 0,85 miljard EUR cash in de reserves bij de centrale bank, alsook 3,07 miljard EUR (na aftrek voor mobilisatie, en exclusief bezwarende activa) aan obligaties bij de centrale bank die snel kunnen worden gemobiliseerd, dit vormt een totaal van 3,92 miljard EUR, is de bank in staat om aan voorname en extreme geldopnames vanwege het cliënteel te weerstaan.

(1) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ¹	1.669.970	4.269	0	0	66	1.674.305
Vorderingen op cliënten	133.673	117.129	302.360	1.066.066	788.712	2.407.940
Obligaties en andere vastrentende effecten		606.303	471.957	2.133.578	883.573	4.095.411
Rentederivaten	0	5.804.315	225.896	536.517	171.033	6.737.761
IRS	0	52.444	149.832	536.517	171.033	909.826
Andere rentederivaten		0	0	0	0	0
Wisselkoersderivaten	0	5.751.871	76.064	0	0	5.827.935
Totaal activa	1.803.643	6.532.016	1.000.213	3.736.161	1.843.384	14.915.417
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	359.246	67.250	5.275	0	90.030	521.801
Schulden aan cliënten	6.065.016	727.187	320.184	0	106.980	7.219.367
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	5.789.951	163.288	253.998	65.470	6.272.707
IRS	0	38.957	87.238	253.998	65.470	445.663
Andere rentederivaten		0	0	0	0	0
Wisselkoersderivaten	0	5.750.994	76.050	0	0	5.827.044
Financiële garanties uitgegeven		81.560				81.560
Betekende kredietlijnen		351.183				351.183
Totaal passiva	6.424.262	7.017.131	488.747	253.998	262.480	14.446.618
Liquiditeitsgap	-4.620.619	-485.115	511.466	3.482.163	1.580.904	468.799
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.390.725	-517.019	-398.981	-1.623.992	-850.733	0
Gecorrigeerde liquiditeitsgap	-1.229.894	-1.002.134	112.485	1.858.171	730.171	468.799

De bezwaarde activa van de Bank hebben betrekking op uitgeleende effecten (als onderdeel van de Obligatieleningen of als onderdeel van repo's), effecten of contanten die als onderpand worden gegeven (voornamelijk als onderdeel van derivatentransacties) en verplichte monetaire reserves die bij de centrale banken worden gedeponeerd.

De gepresenteerde cijfers, in overeenstemming met NBB_2015_03 van 12 januari 2015, zijn de mediane boekwaarden van de activa, al dan niet bezwaard, van de vier kwartalen van het gepresenteerde jaar.

In de onderstaande tabellen zijn de activa uitgesplitst naargelang zij al dan niet bezwaarde activa zijn:

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet-bezwaarde activa
Activa van groep Degroof Petercam	281.566		8.437.754	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	72.047	72.047
waarvan schuldbewijzen	157.380	157.380	3.733.211	3.733.211
waarvan overige activa	7.817		1.188.378	

(1) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet-bezwaarde activa
Activa van groep Degroof Petercam	365.739		9.097.579	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	61.079	61.079
waarvan schuldbewijzen	167.294	167.294	3.752.009	3.752.009
waarvan overige activa	22.928		1.084.662	

De door de Bank ontvangen garanties worden in de volgende tabel uitgesplitst naargelang zij bezwaard zijn of waarschijnlijk bezwaard zullen worden.

(in duizenden EUR)

	Reële waarde van ontvangen bezwaarde zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen beschikbaar voor bezwaring
31.12.2023		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	523.683
waarvan aandeleninstrumenten	0	
waarvan schuldbewijzen	0	-
waarvan overige activa	0	523.683
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0
31.12.2022		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	408.618
waarvan aandeleninstrumenten	0	
waarvan schuldbewijzen	0	-
waarvan overige activa	0	408.618
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0

De mediane boekwaarde van verplichtingen die kunnen leiden tot extra lasten op activa en de boekwaarde van de bijbehorende bezwaarde activa en garanties zijn in de onderstaande tabel weergegeven.

(in duizenden EUR)

	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
31.12.2023		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	352.877	165.863
31.12.2022		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	265.921	156.064

De Bank heeft geen Covered Bonds-programma. Haar belangrijkste bronnen van bezwaarde activa houden verband met haar activiteiten in de Repo- en

Obligatieleningenmarkt of met het onderpand dat wordt uitgewisseld om de risico's van derivaten af te dekken. In dit verband vloeit het onderpand gedeeltelijk voort uit het onderpand dat andere tegenpartijen waarmee de Bank op de derivatenmarkt actief is, hebben ontvangen.

5.4 Marktrisico

5.4.1 Beleid

De marktrisico's zijn de risico's van een ongunstig verloop van de marktfactoren (rente, aandelenkoersen, wisselkoersen, enz.) die de waarde van de posities voor eigen rekening van de Bank beïnvloeden. De activiteiten op het vlak van thesaurie, wissel, 'liquidity providing' in aandelen en intermediatie in opties worden dagelijks gevolgd door middel van indicatoren zoals de Value-at-Risk (VAR), de rentegevoeligheid, scenarioanalyses, de gevoeligheid van de opties (delta, gamma, vega, enz.) en eenvoudigweg de nominale volumes. Die activiteiten worden vergeleken met de limieten die door het directiecomité zijn vastgelegd en worden gekenmerkt door uitstaande bedragen met een beperkt belang in vergelijking tot ons eigen vermogen.

5.4.2 Renterisico (niet-geauditeerde sectie)

Het renterisico vloeit voort uit verschillen tussen de looptijden of herwaarderingsdata van binnen en buiten de balans opgenomen activa en passiva. Dit is het financiële risico dat voortvloeit uit het effect van een verandering in de rentevoeten op de rentemarge en de reële waarde van de rente-instrumenten.

Dit risico wordt dagelijks bewaakt via de Value Basis Point (VBP)-indicator, die alleen rekening houdt met posten die gevoelig zijn voor renterisico, ongeacht de looptijd.

Dit risico wordt maandelijks beheerd door het Almac-comité op basis van een standaard gedefinieerd in termen van duration gap. Deze norm is opgebouwd op basis van het maximaal aanvaardbare verlies in geval van een tariefverhoging van 1%, dat door het Directiecomité wordt toegekend aan de transformatieactiviteit van de groep. Dit omvat alle balansposten en dus ook de kasposities.

Bovendien wordt, in overeenstemming met Bazel II, de gevoeligheid van de economische waarde van de Bank getoetst op basis van scenario's waarbij sprake is van parallelle en niet-parallelle veranderingen in de rentecurve. Op 31.12.2023 is het resultaat van de meest erge schok 5,1%.

Het verlies op de economische waarde bij een rentestijging van 2% bedroeg:

	(in duizenden EUR)	
	2023	2022
Op 31.12	33.603	40.368
Gemiddelde van de periode	42.580	40.521
Maximum van de periode	61.480	41.213
Minimum van de periode	26.725	39.292

In 2023 is het renterisico op de balans afgenomen nadat werd beslist om de duratie hypothesen van de deposito's aan te passen.

De volgende tabel toont de ontwikkeling van de gevoeligheid van de bank voor het renterisico (VBP-indicator), alvorens de hypothese over de termijn van de zichtrekeningen door te rekenen.

	(in duizenden EUR)	
	2023	2022
Op 31.12	363	317
Gemiddelde van de periode	362	322
Maximum van de periode	407	372
Minimum van de periode	303	226

	(in duizenden EUR)	
	2023	2022
Op 31.12		
Stijging van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	18.506	-11.413
Toename (afname) van de economische waarde	-29.236	-62.773
Daling van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-8.781	-4.702
Toename (afname) van de economische waarde	34.014	68.073

Sinds juni 2019 wordt voor de scenario's die een renteverlaging simuleren, een bodem gelegd op de rentecurve, in overeenstemming met de EBA-richtlijnen.

Sinds 1 januari 2018 heeft de bank besloten om op micro hedges hedge accounting toe te passen. De afgedekte posities zijn obligaties en leningen. Afdekkingsinstrumenten zijn renteswaps (IRS). Op 1 januari 2022, heeft de Bank besloten om de hedge accounting uit te breiden naar macro hedges op de vastrentende kredietportefeuille.

Bij de oprichting documenteert de Bank alle afdekkingsrelaties. De afdekkingsdocumentatie omvat de identificatie van de verplichting of het krediet, de aard van het risico dat wordt afgedekt, het gebruikte afdekkingsinstrument en de gebruikte methode om de effectiviteit van de afdekking te beoordelen. De Bank beoordeelt ook voortdurend of de afdekkingsinstrumenten de veranderingen in de reële waarde van de afgedekte posities effectief compenseren.

De impact van de IBOR-hervorming is zeer gelimiteerd voor Degroof Petercam. Het ging om twee kredieten waarvoor de documentatie samen met klanten was aangepast voor 31/12/2023.

De Bank is slechts in zeer beperkte mate blootgesteld aan de IBOR-hervorming. In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de blootstelling 31 december 2023 door de hervorming wordt beïnvloed waarvan de vervaldatum na 30 september 2024 ligt (met als referentie index USD LIBOR).

	(in duizenden EUR)	
USD Libor	2023	2022
Niet-afgeleide financiële activa	-	466
Niet-afgeleide financiële passiva	-	-
Derivaten - verwerkt via een clearing house ¹	45.249	51.566
Derivaten - niet verwerkt via een clearing house ¹	-	-

(1) Nominaal bedrag

5.4.3 Wisselkoersrisico (niet-geauditeerde sectie)

Het wisselkoersrisico gaat hoofdzakelijk om de indekking van het wisselkoersrisico gegenereerd door alle afdelingen van de Bank en door de bemiddelingsactiviteiten voor institutionele klanten, hoofdzakelijk ICB's.

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse wisselkoersrisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in nominale termen;
- de historische VAR.

(in duizenden EUR)				
2023		2022		
	Nominaal	VAR 99%	Nominaal	VAR 99%
Op 31.12	1.070	8,74	1.273	6,89
Gemiddelde van de periode	2.052	14,05	2.124	9,88
Maximum van de periode	1.030	4,69	975	5,47
Minimum van de periode	4.563	37,03	7.639	25,81

5.4.4 Aandelen- en optierisico (niet-geauditeerde sectie)

5.4.4.1 Korte termijn

Het aandelen- en optierisico vloeit voort uit de dienst die wij aanbieden als liquidity provider op de Belgische aandelen, evenals via de "Equity Desk Derivatives". De activiteiten van deze laatste bestaan uit het aanbieden van een optiebemiddelingsdienst waarbij het marktrisico wordt beheerd via opties die worden verhandeld op een beursgenoteerde markt, via opties die worden verhandeld op een OTC-markt of via de aan-en verkoop van de onderliggende waarde.

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse aandelen- en optierisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in termen van nominale bedragen;
- de historische VAR.

Wat de opties betreft, worden de risico's gevolgd op basis van verschillende indicatoren, voornamelijk de gevoeligheid voor bewegingen van de voornaamste onderliggende factoren (delta, gamma en vega) en Value-at-Risk.

(in duizenden EUR)					
2023		31.12.2023	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	432	393	129	606
	VAR 99%	12	12	3	20
Optierisico	Delta equivalent	-38	139	-875	1.007
	VAR 99%	231	260	157	401
2022		31.12.2022	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	176	249	118	475
	VAR 99%	5	6	3	11
Optierisico	Delta equivalent	88	317	3	912
	VAR 99%	274	271	199	381

5.4.4.2 Lange termijn

Het aandelenrisico op lange termijn is het risico dat de waarde van het eigen vermogen van de Bank afneemt als gevolg van de daling van de koers van de aandelen in de aandelenportefeuille van de Bank voor eigen rekening.

Een 'Begeleidingsportefeuille' omvat posities van beperkte omvang die werden aangehouden ter ondersteuning van bepaalde activiteiten van de Groep. De twee belangrijkste posities in de liquide begeleidingsportefeuille zijn verkocht in Januari 2023. De Bank heeft ook een portefeuille van posities in Private Equity ter ondersteuning van de verkoop van deze producten. Deze posities zijn in de onderstaande tabel opgenomen in de 'Illiquide Begeleidingsportefeuille'.

Marktwaaarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

(in duizenden EUR)		
	Liquide begeleidings-portefeuille	Weinig liquide begeleidings-portefeuille
31.12.2023	363	18.415
31.12.2022	15.012	16.096

De invloed op het eigen vermogen van de Bank van een koersbeweging van de aangehouden aandelen is als volgt (onder overigens gelijkblijvende omstandigheden):

(in duizenden EUR)			
Relevante markten of indices ¹	Impact op eigen vermogen		
	Beweging	31.12.2023	31.12.2022
Bel 20	10 %	-	-
Andere Belgische waarden	10 %	-	-
Andere Europese waarden	10 %	1.624	1.995
Rest van de wereld	10 %	253	1.116

5.4.5 Grondstofrisico

De bank is niet onderhevig aan dit soort risico.

5.5 Kredietrisico

5.5.1 Definitie van kredietrisico en bijzondere waardeverminderingen (impairment)

Het kredietrisico is het risico op verlies ten gevolge van het niet tijdig voldoen door een (professionele, institutionele, corporate, particuliere, enz.) tegenpartij aan zijn contractuele verplichtingen. Dat risico wordt dagelijks opgevolgd.

In het kader van de inwerkingtreding van IFRS 9 in 2018, classificeert de Bank Degroef Petercam voortaan elk financieel actief (dat binnen het toepassingsgebied van de norm valt) op basis van de omvang van de toename van het kredietrisico ('Significante toename van het kredietrisico', 'SICR') sinds

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

de eerste opname en berekent op basis van deze classificatie de bijzondere waardevermindervingsverliezen van elk financieel actief op basis van een verwacht model van kredietverliezen over de volledige levensduur van het actief in kwestie ("Verwacht kredietverlies", "ECL"). Wanneer de verwachte recuperaties lager zijn dan het risico van de Bank, wordt een ECL geregistreerd.

Het kredietrisico is, conform met het boekhoudprincipe van IFRS 9, geclassificeerd in 3 niveaus:

Phase	Trigger	ECL = impairment
Phase 1 = 'performing'	Initial recognition	12 months expected credit loss (= 12 months ECL)
Phase 2 = 'under-performing'	Significant credit risk increase (without recognized loss) since initial recognition	Lifetime expected credit loss (= LEL)
Phase 3 = 'non-performing'	Loss event	

Aangezien Bank Degroef Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij de eerste opname systematisch geklasseerd als fase 1 bij de eerste opname. Zodra een instrument voldoet aan ten minste één van de criteria om te worden geacht een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico te hebben ondervonden sinds de eerste opname ervan (zie hieronder), wordt dit financiële instrument geclassificeerd als fase 2. De financiële instrumenten worden geclassificeerd als fase 2. Een financieel actief gaat in fase 3 wanneer het wordt beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft.

Het model voor het beoordelen van de toename van het kredietrisico gebruikt door Bank Degroef Petercam in het kader van IFRS 9 is gebaseerd op de volgende principes:

1) Betreffende de obligatieportefeuille en de interbancaire deposito's,

- a. door gebruik te maken van de uitzondering voor een laag kredietrisico die door de boekhoudnorm wordt toegestaan, worden instrumenten met een "Investment grade"-rating op de verslagdatum systematisch als fase 1 geclassificeerd. Voor de andere financiële activa evalueert Bank Degroef Petercam de relatieve evolutie van het kredietrisico door de wanbetalingskans (PD) over de looptijd van het instrument te vergelijken met de initiële erkenning met de PD op de verslagdatum (voor een gelijkwaardige looptijd). Deze beoordeling wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum;
- b. Voor instrumenten zonder beleggingskwaliteit is er een overgang naar fase 2 zodra aan minstens één van de volgende voorwaarden is voldaan: PD 3 keer hoger dan de initiële PD (of 2 keer als de initiële PD boven een bepaald niveau ligt), een stijging van de kredietspread van meer dan 100%, een maatregel verbieden (d.w.z. herstructurering van een instrument als gevolg van financiële moeilijkheden van de tegenpartij), een betalingsachterstand van minstens 30 dagen;
- c. een financieel actief gaat naar fase 3 zodra het aan een van de volgende voorwaarden voldoet:

• een Bank is van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de betaling van de schuldenaar niet tot betaling zal leiden;

• de schuldenaar heeft een materiële achterstand van meer dan 90 dagen.

In dit geval wordt het financieel actief als in gebreke gebleven beschouwd. Deze definitie van een gebrek is ook in overeenstemming met de huidige reguleringsnormen die in de sector van kracht zijn.
- d. Herstel naar een gunstigere fase wordt symmetrisch toegepast van zodra deze voorwaarden niet meer gelden, steeds rekening houdend met de vooropgestelde proeftijd.

2) Voor de kredieten aan cliënten heeft Bank Degroef Petercam een interne ratingsmethodologie ontwikkeld. De evolutie van deze interne rating bepaalt het niveau van de verslechtering van het kredietrisico:

- a. bij de eerste opname worden alle kredietposities geclassificeerd als fase 1.
- b. een overgang naar fase 2 vindt plaats zodra minstens één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gemeld: wanneer een krediet de status forborne toegewezen krijgt (als de klant in wanbetaling is) en/of wanneer een klant op de toezichtlijst wordt ingeschreven (waardevermindering van de activa van de ontleners, niet-naleving van de financiële ratio's voor ondernemingen, het niet naleven van financiële ratio's voor ondernemingen, het overbruggen van een convenant, enz.) en/of wanneer een marge verplichting wordt gevorderd van de klant waaraan de klant als gevolg van een gebrek aan financiële middelen niet kan aan voldoen (die doorgaans wordt gebruikt in het kader van de zogenaamde "lombardleningen, waarvan de effectenportefeuille in onderpand wordt gegeven), wanneer de Bank van oordeel is dat de kredietgarantie niet langer toereikend is, en/of een betalingsachterstand van ten minste 30 dagen;
- c. een overgang naar fase 3 zodra ten minste één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gerapporteerd: het is onwaarschijnlijk dat de betaling van de debiteur zal plaatsvinden ("waarschijnlijk niet zal betalen") en/of een betalingsachterstand van ten minste 90 dagen. De Bank houdt bij de indeling van de financiële activa in fase 3 geen rekening met het niveau van de als zekerheid gestelde zekerheden bij de indeling van de financiële activa in fase 3: zodra een dossier voldoet aan ten minste één van de twee hierboven vermelde voorwaarden, wordt dit financieel actief als in gebreke beschouwd en ingedeeld in fase 3, zelfs indien de waardering van de ontvangen waarborgen hoger is dan het aan de Bank verschuldigde bedrag.
- d. door middel van symmetrie wordt voorzien in een terugkeer naar een gunstiger proeftijd, zodra de omstandigheden dit rechtvaardigen en op voorwaarde dat de proeftijd in acht wordt genomen.

Het ECL-berekeningsmodel is gebaseerd op de volgende elementen:

- 1) Bank Degroef Petercam heeft geen Bazelse PD- en LGD-modellen, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. Voor de toepassing van IFRS 9 zijn binnen de Bank daarom PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.
- 2) een schatting van de verwachte kredietverliezen op basis van een berekeningsmethode: de kans op wanbetaling (PD) vermenigvuldigd met het verlies in geval van wanbetaling (LGD); het is dus een collectieve benadering voor instrumenten in de fasen 1 en 2, met echter voor leningen die aan cliënten worden verstrekt, de vergoeding van de garantie (indien van toepassing) op individuele basis (per kredietdossier). In fase 3 worden de ECL's systematisch op individuele basis geschat aan de hand van de discounted cashflow-methode.
- 3) deze PD x LGD-aanpak wordt toegepast op elk financieel instrument en voor elk resterend jaar. De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen). De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gedisconteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die minimaal in fase 2 zijn geclassificeerd. De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een defect binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in fase 1.
- 4) de risicoparameters (met name PD en LGD) worden op het einde van elk jaar herberekend op basis van historische gegevens, actuele en toekomstgerichte elementen (forward-looking);

5) het resultaat wordt vastgesteld aan de hand van een probabilistische weging, d.w.z. dat de Bank bij de berekening van de ECL rekening houdt met drie verschillende macro-economische scenario's: Een basis scenario (referentiescenario), een opwaarts scenario en een neerwaarts scenario. Op elk van deze drie scenario's wordt een coëfficiënt toegepast, die de waarschijnlijkheid van optreden weergeeft. Het macro-economische basisscenario (referentiescenario) vertegenwoordigt de meest waarschijnlijke toekomstprognose van de Bank. Dit scenario wordt ook voor andere interne en externe doeleinden gebruikt. Voor het basisscenario hanteren de macro-economische deskundigen van de Bank een markt neutrale visie op basis van consensusprognoses voor economische variabelen zoals groei van het BBP, de evolutie van de beurs, de vastgoedprijzen (variabelen zoals het werkloosheidspercentage worden door de Bank niet als relevant geacht, gezien haar cliënteel deel uitmaakt van de private banking sector). De alternatieve scenario's (opwaarts scenario en neerwaarts scenario) zijn gebaseerd op de afwijkingen van de prognoses uit het verleden, waarbij rekening gehouden wordt met de risico's voor de huidige economie. De waarschijnlijkheidscoëfficiënten zijn gebaseerd op de waarschijnlijkheid dat elk van de 3 scenario's zich voordoet en worden afgeleid uit betrouwbaarheidsintervallen in een kansverdeling. De scenario's worden ten minste jaarlijks aangepast.

In het kader van IFRS 9 is binnen de Bank een interne ratingsmethodologie ontwikkeld voor de aan klanten verstrekte kredieten, waarbij de posities in de portefeuille worden geclassificeerd van klasse 1 (laagste risico) tot klasse 16 (hoogste risico). De klassen 17 en 18 zijn gereserveerd voor kredietposities in faling. Klasse 18 is voor kredietposities met materiële achterstand van meer dan 90 dagen. Klasse 17 heeft betrekking op debiteuren waarvan de bank aanneemt da zij niet (op tijd) zullen betalen ("onwaarschijnlijkheid van betaling"), maar die niet voldoen aan de criteria voor klasse 18. De status van faling die binnen de Bank wordt gebruikt, is volledig in overeenstemming met het begrip 'non-performing'. Vorderingen in de klassen 17 en 18 worden daarom intern aangeduid als leningen waarbij sprake is van wanbetaling of die 'non-performing' zijn.

Op 31.12.2023 is het kredietrisico per fase, per interne rating (voor toegekende kredieten aan klanten) en per type instrument als volgt (voor financiële activa die aan een waardevermindering onderhevig zijn, zoals volgens de IFRS 9-boekhoudnorm):

(in duizenden EUR)				
	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de krediet-verplichtingen	Afdekkings-ratio
Op 31.12.2023				
Vorderingen op kredietinstellingen	236.248		0	0,00%
Stage 1	236.248	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	2.364.732		18.378	0,78%
Stage 1	2.268.657	95,94%	328	0,01%
Classe 1 of 2	1.551.689	65,62%	6	0,00%
Classe 3 of 4	307.869	13,02%	39	0,01%
Classe 5 of 6	144.959	6,13%	209	0,14%
Classe 7 of 8	150.538	6,37%	58	0,04%
Zonder interne beoordeling	113.603	4,80%	16	0,01%
Stage 2	59.074	2,50%	53	0,09%
Classe 9 of 10	22.236	0,94%	1	0,00%
Classe 11 of 12	9.694	0,41%	45	0,48%
Classe 13 of 14	25.139	1,06%	5	0,02%
Classe 15 of 16	2.005	0,09%	2	0,08%
Stage 3	37.001	1,56%	17.997	48,64%
Classe 17	1.766	0,07%	95	5,38%
Classe 18	35.235	1,49%	17.902	50,81%
Obligaties en andere vastrentende effecten	3.829.385		1.195	0,03%
Stage 1	3.820.428	99,77%	402	0,01%
Stage 2	8.957	0,23%	793	8,85%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Uitgegeven financiële garanties	78.336		0	0,00%
Stage 1	78.321	99,98%	0	0,00%
Stage 2	15	0,02%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	11.320		0	0,00%
Stage 1	11.320	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

(in duizenden EUR)				
Op 31.12.2022	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de krediet- verplichtingen	Afdekkings- ratio
Vorderingen op kredietinstellingen	263.063		1	0,00%
Stage 1	263.063	100,00%	1	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	2.639.887		16.579	0,63%
Stage 1	2.555.417	96,80%	411	0,02%
Classe 1 of 2	1.617.761	61,28%	5	0,00%
Classe 3 of 4	486.382	18,42%	61	0,01%
Classe 5 of 6	242.558	9,19%	246	0,10%
Classe 7 of 8	124.299	4,71%	69	0,06%
Zonder interne beoordeling	84.417	3,20%	31	0,04%
Stage 2	45.325	1,72%	2	0,00%
Classe 9 of 10	41.121	1,56%	0	0,00%
Classe 11 of 12	4.204	0,16%	2	0,04%
Classe 13 of 14	0	0,00%	0	0,00%
Classe 15 of 16	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	39.145	1,48%	16.165	41,30%
Classe 17	12.171	0,46%	105	0,86%
Classe 18	26.974	1,02%	16.060	59,54%
Obligaties en andere vastrentende effecten	4.133.938		4.232	0,10%
Stage 1	4.115.456	99,55%	461	0,01%
Stage 2	13.495	0,33%	271	2,01%
Stage 3	4.987	0,12%	3.500	70,18%
Uitgegeven financiële garanties	81.560		0	0,00%
Stage 1	81.545	99,98%	0	0,00%
Stage 2	15	0,02%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	7.517		0	0,00%
Stage 1	7.517	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

De raming van de verwachte kredietverliezen (ECL) zou aanzienlijk kunnen variëren, afhankelijk van de gehanteerde hypothesen van Bank. Het werken met een consensussysteem op niveau van macro-economische prognoses leidt tot onbevooroordeelde schattingen van ECL's.

De onderstaande tabel toont de gevoeligheid voor een verandering in de macro- economische prognoses van de verwachte kredietverliezen (ECL) voor de “performing” portefeuilles (fase 1 en fase 2) van de Bank op 31.12.2023 en 31.12.2022.

(in duizenden EUR)						
Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.23	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.23	Dekkingsgraad
Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%	16%	16%	381		0,02%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	416	35	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	427	46	0,02%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%	16%	16%	1.195		0,03%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	1.218	23	0,03%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	1.224	29	0,03%

(in duizenden EUR)						
Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.22	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.22	Dekkingsgraad
Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.22	68%	16%	16%	413		0,02%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	447	34	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	458	45	0,02%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.22	68%	16%	16%	732		0,02%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	751	19	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	757	25	0,02%

Wat de kredieten aan klanten betreft, wordt de blootstellingen in de klassen 1 tot 4 (op basis van de intern vastgestelde methodologie), die bijna 79% van de door de Bank verstrekte kredieten vertegenwoordigen op 31/12/2023, praktisch niet beïnvloed door veranderingen van de macro-economische scenario's of de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen. Aangezien deze kredieten over het algemeen sterk door zekerheden gedekt zijn (zelfs na het toepassen van haircuts), zijn de verwachte kredietverliezen op deze vorderingen niet erg gevoelig voor een wijziging in de kans op default (PD) of voor een wijziging in de waardering van het onderpand. In dit verband is het belangrijk op te merken dat de Bank de contractuele mogelijkheid heeft om extra zekerheden te vragen aan haar cliënten in geval van een waardevermindering (Lombardkredieten die aan private banking klanten worden verstrekt). De blootstellingen in de klassen 5 tot en met 16, die een kleiner deel van de kredietverlening van de Bank uitmaken, zijn gevoeliger voor de veranderingen in macro-economische scenario's. Zoals uit bovenstaande tabel blijkt, blijven de verwachte kredietverliezen (ECL's) bij een wijziging van de parameters echter op een relatief laag niveau.

De obligatieportefeuilles zijn zeer ongevoelig voor verandering in de parameters, gezien de zeer goede kwaliteit van het merendeel van de waardepapieren aangehouden door de Bank. De impact op het gebied van ECL zijn vooral geconcentreerd op de obligatieportefeuille.

De methodologie, aannames en scenario's die gebruikt worden om toekomstige kasstromen en de verwachte kredietverliezen (ECL) te schatten, worden ten minste jaarlijks herzien om eventuele verschillen tussen de verwachte verliesschatting en de werkelijk geleden verliezen te beperken.

5.5.2 Blootstelling per categorie van financiële instrumenten & van tegenpartij

1) BLOOTSTELLINGEN PER 31.12.2021 – 31.12.2022

De onderstaande tabel geeft een gedetailleerd overzicht van de vorderingen (uitgedrukt in nominale waarde, zonder aftrek van de ontvangen zekerheden) per type financieel instrument en tegenpartij. De kolommen ‘Ontvangen garanties’ geven de garanties aan tegen hun marktwaarde. De vermelde garanties in de laatste twee kolommen zijn beperkt tot het uitstaande bedrag van de betrokken leningen en garanties. Voor een groot deel van aan de klanten verstrekte leningen is de waardering van de garanties per 31.12.2023 veel hoger dan de uitstaande bedragen die verstrekt zijn.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstem-ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	236.248	236.248	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.346.357	2.346357	1.710.158	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
Publiekrechtelijke emittenten	e	1.236.979	1.236.979	-	-
Andere emittenten: banken	c+e	1.878.456	1.878.456	-	-
Andere emittenten: handelsvennootschappen	d+e	722.059	722.059	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		72.089	72.089	-	-
Derivaten		288.105	280.698	7.407	7.407
Hedging		204.356	204.356	-	-
Uitgegeven financiële garanties		78.336	78.336	78.336	78.336
Andere buiten balans verplichtingen		11.320	11.320	-	-

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstem-ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	263.062	263.062	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.623.308	2.623.308	2.011.363	2.240.402
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
Publiekrechtelijke emittenten	e	1.254.540	1.254.540	-	-
Andere emittenten: banken	c+e	1.874.083	1.874.083	-	-
Andere emittenten: handelsvennootschappen	d+e	1.006.692	1.006.692	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		69.826	69.826	-	-
Derivaten		300.365	243.395	56.970	56.970
Hedging		279.914	279.914	-	-
Uitgegeven financiële garanties		81.560	81.560	81.560	81.560
Andere buiten balans verplichtingen		7.517	7.517	-	-

Uitgaande van de categorie financiële instrumenten en de tegenpartij kunnen we binnen Bank Degroof Petercam vijf categorieën van kredietrisico's onderscheiden:

a) De toekenning van limieten voor tegenpartijen van banken

De toekenning van limieten, met name voor interbancaire deposito's, is gecentraliseerd op groepsniveau en is gebaseerd op de toekenning en herziening van limieten door het Limietcomité, dat maandelijks functionarissen uit België en het Groothertogdom Luxemburg samenbrengt. Op 31 december 2023 bestonden de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen enkel uit rekeningen-courant.

b) Het verstrekken van leningen aan cliënten voor niet-bancaire tegenpartijen

Deze activiteit bestaat voornamelijk uit leningen met garanties. Ongeveer 95% van de geconsolideerde uitstaande leningen van de Bank wordt gedekt door onderpanden (voornamelijk gediversifieerde effectenportefeuilles met vaste hedgeratio's die worden bepaald op basis van de samenstelling van de gewaarborgde portefeuille en in mindere mate niet-genoteerde effecten en onroerend goed).

c) De beleggingsportefeuille van de bank

Deze investeringsportefeuille werd opgezet om te voldoen aan de kasstroombehoeften en komt overeen met ongeveer 34% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2023. Deze portefeuille bestaat bijna uitsluitend uit gedekte obligaties met een zeer goede rating. Uitsplitsing van de obligaties uit de beleggingsportefeuille van de bank naar rating:

(in %)

Rating	Proportie
AAA	100,00%
AA	0,00%
A	0,00%
BBB	0,00%
NR	0,00%

d) Bedrijfsportfolio's

Deze post is samengesteld uit:

- De beleggingsportefeuille, die belegt in kortlopende (4 tot 5 jaar) en middellange termijn bedrijfsobligaties en in Commercial Papers. Deze portefeuille, die 324 miljoen EUR bedraagt, bestaat grotendeels uit hoogwaardige Europese emittenten en, in mindere mate, "High Yield"-papieren; Een portefeuille van hooggewaardeerde autoleningen (ABS) met een zeer-goede rating (AAA), voor een bedrag van 167 miljoen EUR per 31.12.2023.
- De Corporate Portfolio van de Kredietafdeling, d.w.z. een portefeuille van Europese securitisaties tegen variabele rentevoeten. Deze portefeuille is in afbouw (de Bank doet geen nieuwe aankopen meer) en bedraagt momenteel ongeveer 1,4 miljoen EUR. De portefeuille wordt snel afgeschreven, zowel vanwege de looptijd van een reeks posities als vanwege het afschrijfbare karakter van het overgrote deel van de effecten waaruit de portefeuille bestaat.

Verdeling van de posities in de bedrijfsportefeuille naar rating:

Rating	(in %) Proportie
AAA	33,73%
AA+	0,03%
AA-	4,04%
A+	4,46%
A	5,03%
A-	10,16%
BBB+	5,61%
BBB	8,18%
BBB-	9,39%
B+	2,02%
D	1,01%
NR	16,34%

e) De portefeuille van overheids- en bankobligaties met een overheidsgarantie

Deze post bestaat voornamelijk uit staatsobligaties en door een EU-lidstaat gegarandeerde bankobligaties uit diverse Europese landen. Daarnaast is 7,5% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

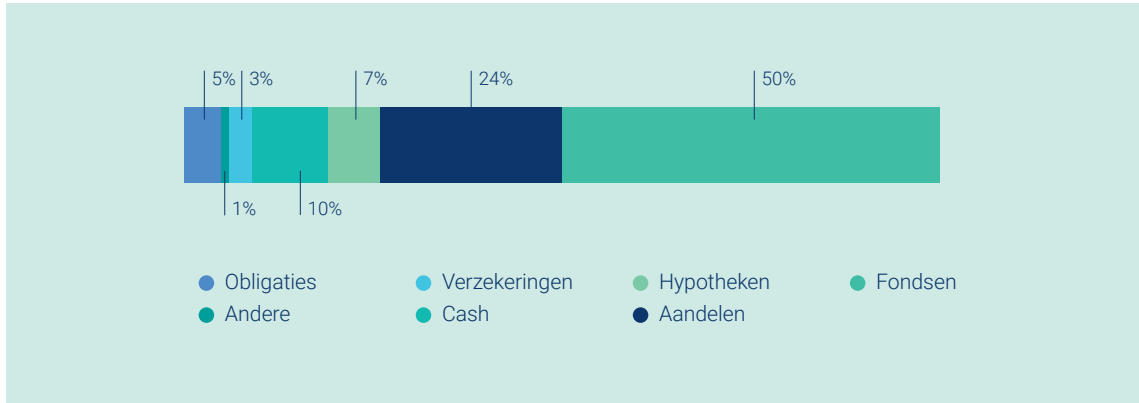
Distributie van overheidsobligaties of door de staat gegarandeerde obligaties op basis van rating:

Rating	(in %) Proportie
AAA	19%
AA	71%
A	10%
NR	0%

Wat betreft de derivaten zijn volgende elementen van toepassing:

- De risico's worden berekend op basis van de veranderingen in de marktwaarde, vermeerderd met een extra factor die het risico van toekomstige veranderingen in de marktwaarde weergeeft, en vergeleken met de limieten die door het limietencomité zijn vastgesteld.
- In de kolom “Kredietrisico” wordt rekening gehouden met de mogelijkheid om derivatenposities op tegenpartijen die ISDA-contracten hebben afgesloten, te compenseren.

2) GARANTIES GEGEVEN ALS ONDERDEEL VAN DE
CLIËNTENKREDIETPORTEFEUILLE PER 31.12.2023
Op 31.12.2023 waren de garanties met betrekking tot de aan cliënten verstrekte kredieten als volgt verdeeld:

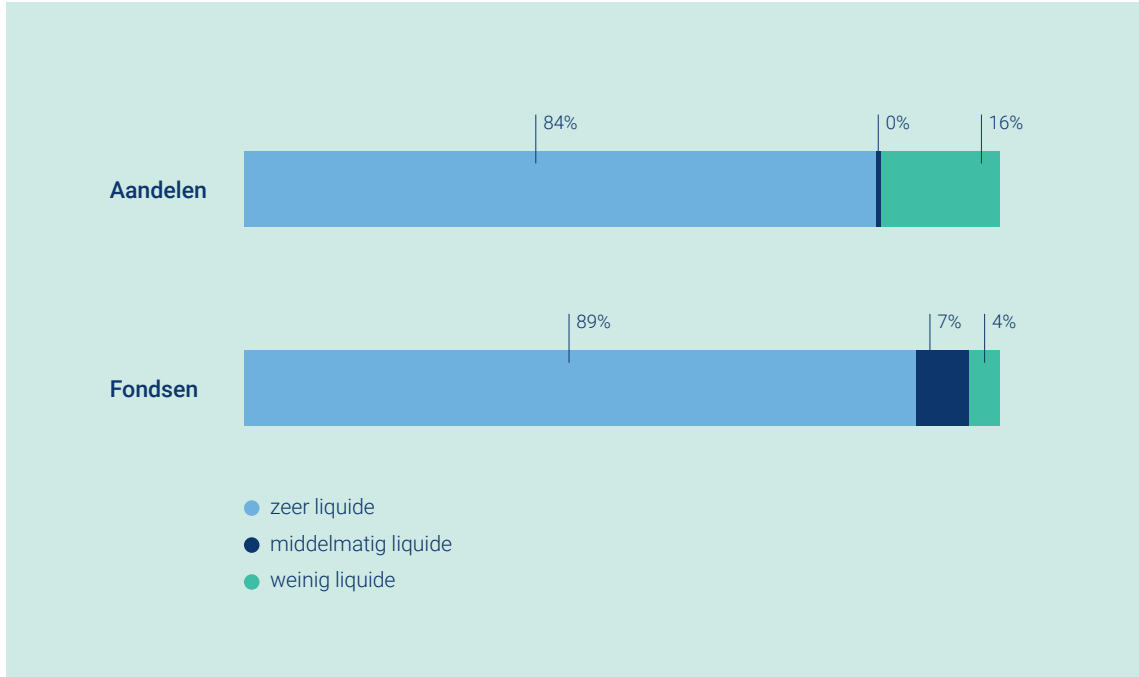


Het merendeel van de ontvangen garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 75% van de totale garanties vertegenwoordigen.

Bovendien is de mate van liquiditeit van de verstrekte garanties, voor elk instrument samen, relatief hoog. De Bank heeft een methodologie ingevoerd om de mate van liquiditeit van de verschillende posities in het pandrecht te beoordelen. Zoals uit onderstaande tabel blijkt, wordt 79% van het totaal van de garanties als zeer liquide gewaardeerd en heeft dit een impact van 0% op het eigen vermogen van de Bank.

Liquiditeitsniveau van garanties	% ten opzichte van het totaal aan garanties
zeer liquide	79%
middelmatig liquide	5%
weinig liquide	16%

Door de nadruk te leggen op fondsen en aandelen, toont onderstaande grafiek ook aan dat de mate van liquiditeit ook hoog is voor alle fondsen en aandelen die als onderpand zijn verstrekt.



5.5.3 Geografisch risico

Geografisch gezien heeft de Bank weinig blootstelling aan groeilanden. Zij concentreert haar activiteit op de Europese Unie, voornamelijk op België en de aangrenzende landen of supranationale organisaties.

5.5.4 Vorderingen met een onbetaald vervallen saldo en dubieuze debiteuren

1) VORDERINGEN MET EEN ONBETAALD GEBLEVEN SALDO

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de vorderingen van cliënten (in miljoenen euro's) met een nog niet betaald debetsaldo:

	(in miljoenen EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Activa zonder significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking (Fase 1)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	47,22	9,86
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,63	0,30
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,51	0,06
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,00	0,07
Boekwaarde voor waardeverminderingen	48,36	10,29
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	48,36	10,29
Activa met een significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking, maar niet afgeschreven (Fase 2)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	24,96	0,30
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	3,24	0,46
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,52	0,01
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,00	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	28,72	0,77
Waardeverminderingen	0,0	0,00
Totale boekwaarde	28,71	0,77
Afgeschreven activa (Stage 3)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	2,90	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	3,49	0,77
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	8,52	0,05
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	18,55	19,94
Boekwaarde voor waardeverminderingen	33,46	20,76
Waardeverminderingen	14,76	12,91
Totale boekwaarde	18,70	7,85

In de bovenstaande cijfers is rekening gehouden met een interne materialiteitsdrempel. Een vordering wordt derhalve geacht een onbetaald saldo te hebben wanneer de tegenpartij geen betaling heeft verricht op de contractuele vervaldatum. Dit betekent niet dat de tegenpartij niet zal betalen, maar dat er eventueel verschillende acties kunnen worden ondernomen (heronderhandeling van het krediet, juridische procedures, te gelde maken van de effecten die als onderpand worden gebruikt, etc.).

2) TWIJFELACHTIGE VORDERINGEN

De verliezen op de kredietportefeuille zijn laag, zoals blijkt uit de volgende tabel (die cumulatief moet worden gelezen over de afgelopen tien jaar voor gevallen die niet zijn afgesloten):

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Dubieuze debiteuren	37.001	38.352
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-17.997	-16.165
Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen	19.004	22.187

Het beleid van de Bank betreffende waardeverminderingen is voorzichtig wat ook wordt aangetoond door de nieuwe regelgeving ("NPL kalender") waar de toezichthouder een voorzichtige benadering oplegt aan banken waarbij risico posities in faling een prudentiële voorziening moeten aanleggen op basis van de accounting voorzieningen en de tijd in faling. De bank diende echter geen nieuwe provisies aan te leggen op 31/12/2023 op basis van deze nieuwe regelgeving.

5.5.5 Buitengebruikstelling (write-off)

Bank Degroof Petercam gaat slechts over tot de volledige afschrijving na een specifieke geval per geval evaluatie.

De Commissie Bijzondere waardevermindering is verantwoordelijk voor de beslissing over deze afboekingen, op zuiver individuele basis (per geval) en rekening houdend met verschillende factoren:

- of de garantie al dan niet binnen een normale termijn kan worden nagekomen;
- de waarschijnlijkheid van het herstel van de kasstromen en het geschatte tijdsbestek voor een dergelijk herstel;
- het aantal dagen sinds de laatste ontvangen kasstroom;
- de status van het dossier en/of de schuldenaar;
- de duur (in het algemeen meer of minder dan 5 jaar) vanaf de datum van de laatste afschrijving van de betrokken vordering.

5.5.6 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden (Forbearance)

In geval van financiële moeilijkheden bij de tegenpartij en om de verhaalsmogelijkheden te maximaliseren, kan Bank Degroof Petercam in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden een herstructurering van een financieel instrument aanvaarden. Deze neemt doorgaans de vorm aan van een verlenging van de resterende looptijd van de lening of andere verlichting van bepaalde contractuele termijnen. De leningen die zijn heronderhandeld in verband met financiële moeilijkheden die hebben geleid tot een herstructurering of heronderhandeling van de voorwaarden van het contract, hebben betrekking op slechts 5 dossiers op 31 december 2023, voor een totaal van 19 miljoen EUR. Van deze 19 miljoen EUR werd 13 miljoen EUR specifiek (gedeeltelijk) verminderd. Het saldo blijft 'performing' (geen saldo met een looptijd van meer dan 90 dagen) en/of wordt gedekt door voldoende garanties.

5.6 Risico van het vermogensbeheer

Het risico van het vermogensbeheer is het financiële risico dat voortkomt uit een eventueel gebrek aan coherentie of het nemen van overdreven risico's in de beheerstrategieën toegepast in de hele groep. Dit risico omvat dus het juridisch risico van vervolging door klanten wiens mandaat niet gerespecteerd zou zijn, het

commercieel risico van vertrekkende klanten door slecht presterende portefeuilles vanwege een onangepast beheer, en het reputatierisico dat samenhangt met zulke gebeurtenissen. Dit risico omvat ook de elementen opgelegd door de reglementering (MiFID, ...).

Gezien het belang van de vermogensbeheeractiviteit is dit risico onderworpen aan een specifieke opvolging binnen elke entiteit door de respectievelijke controleafdelingen, alsook op geconsolideerd niveau, aan de hand van geaggregeerde gegevens. Voor de Private Banking-activiteit zijn de controles gericht op de naleving van de door de cliënt, de raad van bestuur en de regelgeving van de groep gestelde managementbeperkingen, alsmede op de monitoring van de prestaties. Op het niveau van het collectief beheer binnen de Bank hebben de controles betrekking op de naleving van de wettelijke regels, prospectussen en beleggingsprocessen.

De samenhang van de beheerprincipes en controles doorheen de verschillende dochterondernemingen wordt verzekerd door het riskmanagement van de groep.

5.7 Operationeel risico

De afdeling Operationeel Risicobeheer (ORM) stelt het ORM-kader vast en handhaaft dit, met inbegrip van bedrijfscontinuïteit en crisisbeheer.

In het kader van hun functie als tweede lijn verdediging, moet het departement ORM er voor zorgen dat de operationele risico's (interne of externe fraude, uitvoeringsfouten, compliance, ICT, schade aan fysieke activa, etc.)afkomstig van de verschillende sectoren waarin de Bank actief is en van de nieuwe initiatieven van de Bank, correct geïdentificeerd, gemonitord en beoordeeld worden en dat corrigerende maatregelen met een toekomstgerichte benadering worden genomen om deze risico's effectief te beperken. Met betrekking tot de IT-risico's, nog steeds in haar rol als tweede lijn verdediging, heeft de bank een IT-risico beheer team dat verantwoordelijk is voor de monitoring van risico's met betrekking tot onder andere gegevensbescherming, cybersecurity, beschikbaarheid van informatiesystemen en veroudering van technologieën gebruikt binnen de Groep.

5.8 ESG risico

ESG-risico's zijn gerelateerd aan het milieu, de sociale dimensie en het bestuur. ESG-risico's worden gedefinieerd als de negatieve materialisatie van ESG-factoren via hun tegenpartijen of geïnvesteerde activa, aangezien deze laatste beïnvloed kan worden door (outside-in perspective) of een impact kunnen hebben op (inside-out perspective) ESG-factoren.

Specifiek kunnen milieu- en klimaatfactoren leiden tot negatieve financiële impacts, ingedeeld als fysiek risico (voortkomend uit de fysieke effecten van klimaatverandering op operationele activiteiten, personeel, markten, infrastructuur of meer algemeen op de middelen en activa van de bank) of transitierisico (als gevolg van onzekerheid over de timing en snelheid van de aanpassing naar een duurzame milieuvriendelijke economie).

De sociale factoren zijn gerelateerd aan de rechten, het welzijn en de belangen van individuen en gemeenschappen en omvatten zaken zoals (on)gelijkheid, inclusie, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek, menselijk kapitaal en gemeenschappen.

De bestuur factoren betreffen de bestuurspraktijken, waaronder het leiderschap van leidinggevend en, de beloning van leidinggevend en, audits, interne

controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, corruptie, evenals hoe bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren integreren in hun beleid en procedures.

De bank heeft ESG-risico's gedefinieerd als een overkoepelend risico gekoppeld aan de andere risico's van de Bank. Met name krediet-, markt-, liquiditeits- en operationele risico's (waaronder reputatierisico).

Het rapport voor het risicobeheer (Pijler 3 disclosure risk report) concentreert zich op de integratie van ESG-risico's in het kader van het risicobeheer van de bank met een primaire focus op de risico's gerelateerd aan het klimaat en het milieu. In een apart hoofdstuk wordt beschreven hoe deze ESG-risico's geïntegreerd zijn in het risicobeheerkader, hoe deze geanalyseerd en gemonitord worden en een beschrijving van de blootgestelde risico's van de Bank.

Daarnaast geeft het niet-financiële verslag van de groep een overzicht van de implementatie van duurzame ontwikkeling bij Degroef Petercam (DP). Meer bepaald, beschrijft het de ESG-strategie van DP, het beleid, de richtlijnen en onze bestuursstructuur. Bovendien, beschrijft het wat DP heeft neergezet op het gebied van kantoren en uitrusting, op het gebied van bestuur en op het niveau van maatschappelijke betrokkenheid om de wens van de Groep te verwezenlijken om een wezenlijke bijdrage te leveren aan een duurzamere samenleving. Het is ook belangrijk voor DP om de verschillende actoren te begeleiden op hun reis naar duurzaamheid, of het nu gaat om klanten, fondsbeheerders of de samenleving als geheel. Tot slot presenteert het de verschillende verantwoorde en duurzame beleggingsoplossingen die aan klanten worden aangeboden.

5.9 Kapitaalbeheer

Het kapitaalbeheer van Bank Degroef Petercam heeft als belangrijkste doelstellingen: zich ervan te verzekeren dat de Bank aan de reglementaire vereisten beantwoordt, en dat een kapitalisatieniveau wordt aanhouden dat compatibel is met het niveau van de activiteit en de gelopen risico's.

Conform aan de Europese wetgeving inzake kapitaalvereisten van toepassing op kredietinstellingen, heeft de Bank haar prudentiële kapitaalvereisten vastgesteld volgens:

- basisindicatorbenadering voor het berekenen van de eigen vermogensvereiste voor het operationele risico;
- standaardbenadering gebaseerd op externe kredietbeoordelingen voor het kredietrisico;
- standaardbenadering voor het marktrisico.

Reglementair eigen vermogen:

	(in miljoenen EUR ; in %)	
	31.12.2023	31.12.2022
Eigen vermogen Tier 1	653.329	623.775
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	2.716.779	3.076.002
CRD-ratio	24,05%	20,28%
Ratio Tier 1	24,05%	20,28%

De evolutie van de reglementaire eigen vermogen ratio's ten opzichte van het vorige boekjaar is te verklaren door de volgende elementen:

- het risico gewogen volume van de Bank is sterk afgenomen, hoofdzakelijk als gevolg van een afname in het kredietrisico (portefeuille, kredieten en derivaten), dat gedeeltelijk gecompenseerd werd door een lichte toename in operationeel risico en marktrisico;
- De stijging van het Tier 1-kapitaal is voornamelijk toe te schrijven aan de daling van de boekwaarde van de immateriële activa die wordt afgetrokken van het eigen vermogen evenals een stijging van de OCI en andere reserves.

De combinatie van die elementen vertaalt zich in een CRD-ratio van 24,05% en een identieke Tier 1-ratio, wat ruim boven de reglementaire vereisten is. Voor meer informatie over deze ratio verwijzen we naar het 'Risicorapport' dat beschikbaar is op onze website.

Conform de van toepassing zijnde reglementering wordt dit boekhoudkundige beheer van het eigen vermogen aangevuld met een beheer van het economisch kapitaal op basis van een ICAAP-model. Met behulp van dat model controleert de Bank de toereikendheid van haar eigen vermogen met de behoeftes aan kapitaal die voortvloeien uit de verschillende risico's waaraan de Bank is blootgesteld door haar verschillende activiteiten. De Bank verzekert zich er ook van dat haar eigen vermogen voldoende zal blijven voor de komende drie jaren en dat onder verschillende scenario's, gaande van de realisatie van de budgetten tot een belangrijke crisis in de markt.

6 — Consolidatiekring

6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroef Petercam op 31 december 2023

Naam	Zetel	(in %) Deel van aan-gehouden kapitaal	Activiteit
Degroof Petercam Finance SCA	Rue de Lisbonne 44 75008 Paris	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Wealth Management France SA	Rue de Lisbonne 44 75008 Paris	100	Andere financiële instelling
Banque Degroof Petercam Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Kredietinstelling
Degroof Petercam Corporate Finance nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl	Boulevard Georges Favon 20 1204 Genève	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Services SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Insurance Broker SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Imofig nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere onderneming
Immobilière Cristal Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere onderneming
Orban Finance nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Promotion Partners SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling

6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroof Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2023

Naam	Zetel	(in %) Deel van aan-gehouden kapitaal	Activiteit
Amindis SA	Rue du Bosquet 15A 1348 Louvain-la-Neuve	33,33	Andere onderneming
Arvestar Asset Management nv	Guimardstraat 19 1040 Brussel	25,01	Andere financiële instelling
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1, Canada	49	Andere financiële instelling
8727317 Canada Inc	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1, Canada	40,5	Andere financiële instelling
Quadia SA	Rue de l'Arquebuse 12 1204 Genève	24,53	Andere financiële instelling
Le Cloître SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	33,6	Andere onderneming
Stairway to Heaven SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	48	Andere financiële instelling
Syncicap Holding SAS	Rue Vernier 20 75017 Paris	34	Andere financiële instelling
Syncicap Asset Management Limited	28/F Man Yee Building 68 Des Vœux Road Central Hong Kong	34	Andere financiële instelling

6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar

Tijdens het boekjaar heeft de groep de liquidatie van 3P(L) SARL uitgevoerd. Deze verandering heeft geen belangrijke impact op onze financiële jaarrekeningen.

6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen

In de context van de diversificatie van het productaanbod heeft de Bank in het verleden een vastgoedkenniscentrum opgezet met als doel investeringen in onroerend goed te realiseren, hoofdzakelijk gefinancierd door de uitgifte van vastgoedcertificaten onderschreven door privé- en institutionele cliënten en bijkomend door leningen verkregen van andere financiële instellingen.

Het opzetten van die operaties wordt gerealiseerd door de oprichting van vastgoedvennootschappen waarin de Bank ofwel meerderheidsaandeelhouder is ofwel aandeelhouder in de context van een gezamenlijke controle (vanuit juridisch oogpunt). Die vennootschappen zijn bijgevolg dochterondernemingen of gemeenschappelijke dochterondernemingen van de Bank, die is vertegenwoordigd in de raad van bestuur en het directiecomité. Deze beslissingsorganen houden zich voornamelijk bezig met het operationele en administratieve beheer van de vennootschap.

In ruil voor die diensten ontvangt de Bank een vergoeding die contractueel vastligt en onafhankelijk is van de winstgevendheid van de vennootschappen.

Daarentegen zijn het de houders van de vastgoedcertificaten die, tijdens de algemene vergaderingen, de strategische beslissingen nemen voor het beheer van de gebouwen en die de opbrengsten gegenereerd door de exploitatie (verhuring) en de eventuele overdracht ervan, ontvangen. Bij de afsluiting van het boekjaar vertegenwoordigden de activa van deze ondernemingen een waarde van om en bij de 44 miljoen EUR.

Aangezien de definitie van ‘controle’ is gericht op het recht op variabele rendementen verkregen uit het vermogen om deel te nemen aan strategische beslissingen die toelaten die rendementen te beïnvloeden, is de controle over die vennootschappen uitsluitend in handen van de houders van de vastgoedcertificaten en niet van de Bank. Bijgevolg worden de betrokken entiteiten niet geconsolideerd door Bank Degroof Petercam. Op balansdatum bedraagt de financiële investering van de Bank in het geheel van die structuren 4 miljoen EUR.

Dit historisch competentiecentrum is een activiteit uit het verleden voor welke bepaalde immobiliënstructuren, opgezet door de bank, nog steeds operationeel zijn. Daarentegen zijn er geen soortgelijke businessactiviteiten binnen BDPL (de lokale immobiliënactiviteiten zijn van een heel andere aard).

6.5 Informatie per land

In overeenstemming met de Europese richtlijn (CRD IV) is de gevraagde informatie per land als volgt:

	(in duizenden EUR)				
31.12.2023	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet ¹	429.177	118.565	29.988	1.629	579.359
Aantal werknemers (in eenheden) ²	1.011	405	66	4	1.486
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen) ³	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Winst (verlies) voor belastingen	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Belastingen op het resultaat	19.730	3.521	1.520	44	24.815
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

	(in duizenden EUR)				
31.12.2022	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	405.474	119.127	29.432	1.380	555.413
Aantal werknemers (in eenheden)	1.002	390	74	3	1.469
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen)	61.241	28.945	-465	358	90.079
Winst (verlies) voor belastingen	61.241	28.939	-465	358	90.073
Belastingen op het resultaat	10.121	7.699	-617	64	17.267
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

De verschillen tussen de kolom ‘Totaal’ en het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat worden enkel verantwoord door de post ‘Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast’ en ‘Netto waardeverminderingen op ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast, die niet per land kan worden toegerekend volgens de voormelde richtlijn.

Om de economische realiteit weer te geven, worden de bedragen vermeld vóór de afschaffing van de transacties binnen de groep.

(1) Bevat ook bestuursleden.
(2) Inclusief de bestuursleden van de Belgische bank.
(3) Buiten waardeverminderingen op niet-financiële activa en ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast.

7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Kastegoeden	2.042	2.441
Saldi bij de centrale banken	852.134	1.408.691
Overige direct opvraagbare deposito's	224.682	259.003
Verwachte verliezen op vorderingen	-6	-6
Totaal kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.078.852	1.670.129

De kastegoeden en de tegoeden bij centrale banken andere dan de verplichte monetaire reservetegoeden (exclusief opgebouwde rente) zijn in de definitie van de Bank van geldmiddelen en kasequivalenten van het geconsolideerd kasstroomoverzicht begrepen.

De tegoeden bij de centrale banken omvatten de verplichte monetaire reserves¹ waarvan het dagelijkse gemiddelde per 31.12.2023 63,6 miljoen EUR bedraagt (per 31 december 2022: 68,2 miljoen EUR).

De zichtrekeningen voor een totaal van 223,7 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 247,0 miljoen EUR) zijn inbegrepen in de definitie van de Bank van geldmiddelen en kasequivalenten van het geconsolideerd kasstroomoverzicht.

7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

De financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, zijn als volgt samengesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	58.434	40.765
Vastrentende effecten	5.421	3.266
<i>Publieke effecten en staatsobligaties</i>	<i>892</i>	<i>0</i>
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	<i>4.529</i>	<i>3.266</i>
Aandelen	53.013	37.499
2. Derivaten	288.105	300.365
Wisselkoersderivaten	55.287	70.019
Interestderivaten	137.142	147.199
Aandelenderivaten	98.218	86.311
CVA/DVA ²	-2.542	-3.164
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	346.539	341.130

(1) Verplichte reserves: minimum reserves die door de kredietinstellingen bij de Europese Centrale Bank of bij andere centrale banken zijn gedeponoord.
(2) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
1. Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	3.882	20.694
Publieke effecten en staatsobligaties	0	0
Effecten van andere emittenten	138	2.190
Overige financiële activa	3.744	18.504
2. Financiële activa aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	0	0
3. Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	9.937	9.365
Totaal van de overige financiële activa	13.819	30.059

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten in totaal 280,9 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 261,8 miljoen EUR).

7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico

De blootstelling van Bank Degroof Petercam aan marktrisico's (renterisico inbegrepen) en hoe de bank deze risico's beheert, worden geanalyseerd in annex 5 'risicobeheer'.

7.3.1 Reële waarde afdekking (microhedge)

In overeenstemming met de huidige beheerstrategie, sluit de groep renteswapcontracten af tegen een referentierente (voornamelijk de Euribor) om het renterisico van vastrentende activa, in het bijzonder beleggingen in effecten en kredieten, in te dekken.

De referentierente is een onderdeel van het renterisico dat op een betrouwbare wijze geobserveerd en geëvalueerd kan worden. Hedge accounting wordt toegepast wanneer de economische indekkingsrelaties voldoen aan de vereisten van hedge accounting. Wanneer de groep een belegging in een effect koopt of een krediet geeft en zich wil beschermen tegen schommelingen in reële waarde in functie van het renterisico, zal het een renteswap afsluiten waarvan de belangrijkste karakteristieken helemaal of bijna helemaal overeenstemmen met deze van de belegging in het effect of het toegestane krediet.

De ratio van de dekking wordt bepaald door het nominaal bedrag van het afgeleide instrument te vergelijken met deze van de obligatie of het krediet. Bank Degroof Petercam heeft de volgende bronnen van ineffectiviteit geïdentificeerd:

- Het effect van het kredietrisico van de tegenpartij en van Bank Degroof Petercam op de reële waarde van de renteswap, welke niet weerspiegeld wordt in de schommelingen in reële waarde van het ingedekte bestanddeel die toe te wijzen zijn aan veranderingen in rente;
- Verschillen in het betalingsschema van het indekkingsinstrument en van het ingedekte bestanddeel;
- Vanwege de microhedge structuren die bestonden vóór het invoeren van hedge

accounting in overeenstemming met IFRS 9, hebben de renteswaps reeds een waarde (die naar nul zal evolueren) wat een bron van ineffectiviteit veroorzaakt. Om de impact van de evolutie van de reële waarde van de renteswaps te vergelijken met deze van de “benchmark bonds” vanaf de invoering van IFRS 9, wordt de waarde van de renteswaps afgeschreven over hun resterende looptijd.

De cumulatieve afschrijving is gelijk aan de reële waarde van het indekkingsinstrument (renteswap) op 31.12.2017 (die overeenkomt met de implementatie van de microhedge) welke lineair afgeschreven wordt tussen 31.12.2017 en de datum van rapportering.

Geen andere significante bronnen van ineffectiviteit werden geïdentificeerd in deze indekkingsrelaties.

De onderstaande tabellen geven informatie weer over de ingedekte bestanddelen, de indekkingsinstrumenten en de ineffectiviteit van de dekking op balansdatum:

Indekking van de reële waarde Interestrisico							(in duizenden EUR)
31.12.2023							
Derivaten aangehouden ter dekking	Nominaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
		Actief	Passief				
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.519.188	165.744	21.742	Derivaten aangehouden ter dekking	-98.139	598 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
IRS – dekking van leningen	152.899	17.727	954	Derivaten aangehouden ter dekking	-8.269	57	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.672.087	183.471	22.696		-106.408	655	

Indekking van de reële waarde Interestrisico							(in duizenden EUR)
31.12.2022							
Derivaten aangehouden ter dekking	Nominaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
		Actief	Passief				
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.803.434	255.377	1.278	Derivaten aangehouden ter dekking	263.704	-433 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
IRS – dekking van leningen	149.565	24.774	178	Derivaten aangehouden ter dekking	25.565	-17	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.952.999	280.151	1.456		289.269	-450	

(1) Na afvlakking van de reële waarde m.b.t. het derivaat ter dekking op 31/12/2017: afschrijving geschat op EUR 50 duizend (op 31 december 2022: EUR 101 duizend).

(in duizenden EUR)

31.12.2023					
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.748.744	-92.079	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden	70.914	0
Leningen	135.259	-16.325	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel	8.326	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.884.003	-108.404		79.240	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	642.880	-28.813	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden	27.773	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	642.880	-28.813		27.773	0

(in duizenden EUR)

31.12.2022					
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.704.102	-163.808	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden	-178.094	0
Leningen	122.992	-24.674	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel	-25.582	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.827.094	-188.482		-203.676	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	850.087	-89.143	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden	-86.144	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	850.087	-89.143		-86.144	0

De groep houdt onderstaande rentederivaten aan ter dekking van het renterisico.

31.12.2023	Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)	67.000	240.000	1.345.388	866.800
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,23%	0,30%	1,01%	1,08%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		5.200	60.095	87.604
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		-0,12%	0,55%	0,60%

31.12.2022	Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)	112.500	64.000	1.669.334	957.600
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,28%	0,25%	0,74%	0,75%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		1.000	35.250	113.315
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		0,42%	0,52%	0,41%

Bank Degroof Petercam doet beroep op rentederivaten om de reële waarde in te dekken. Bepaalde instrumenten die gebruikt worden om dit risico in te dekken refereren aan IBOR¹ rentevoeten. Deze instrumenten zullen een impact ondervinden van de IBOR¹ hervorming aangezien de hervorming de verdere uitrol van de alternatieve rentevoeten omvat.

De volgende tabel geeft de nominale waarde van de hedging instrumenten aan, die een impact van de IBOR-hervorming zullen ondervinden omdat ze op IBOR-rentevoeten gebaseerd zijn, en pas na respectievelijk 2022 of 2023 tot maturiteit zullen komen:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
	Nominaal bedrag	Nominaal bedrag
Contracten interesten derivaten	0	51.566
<i>Libor in US-dollar</i>	0	51.566

(1) IBOR = Interbank Offered Rate

7.3.2 Reële waarde afdekking tegen het renterisico van een activaportefeuille (macrohedging)

De afdekkingsposten zijn gedefinieerd als een combinatie van renteswaps en worden bewust aangegaan om het renterisico op onderliggende leningen te verminderen. Aangezien derivaten gecategoriseerd worden als “tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening”, zijn de wijzigingen rechtstreeks vertaald in de resultatenrekening. De afgedekte posten bestaan uit een portefeuille van leningen met een vaste rentevoet die door de bank aan klanten verstrekt zijn en gecategoriseerd zijn als “tegen geamortiseerde kostprijs”. Wijzigingen in de reële waarde van deze portefeuille van afgedekte financiële activa, gewaardeerd met behulp van gemodelleerde synthetische instrumenten (Benchmarkobligaties/Leningen), worden in de resultatenrekening opgenomen. De grondslagen voor financiële verslaggeving voor macro-afdekkingstransacties waarborgen dat de effecten van de herwaardering van afdekkingsderivaten worden geneutraliseerd in winst -en verliesrekening wanneer de afdekking effectief is. Elk verschil voortvloeiend uit deze operaties, is dus beperkt tot de ineffectiviteit van de afdekking (als ze bestaat).

Onderstaande tabel bevat informatie over de afgedekte posten, de afdekkingsinstrumenten en afdekkingsineffectiviteit:

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille (in duizenden EUR)							
31.12.2023							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge-ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat-post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	836.322	-10.500	87.949	5.022	-43.662	974	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	836.322	-10.500	87.949	5.022	-43.662	974	

31.12.2023				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.086.282	-67.064	44.636	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.086.282	-67.064	44.636	0

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille (in duizenden EUR)

31.12.2022							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge- ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat- post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	851.024	-35.500	112.754	764	112.786	-205	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	851.024	-35.500	112.754	764	112.786	-205	

31.12.2022				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.099.158	-112.991	-112.991	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.099.158	-112.991	-112.991	0

7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het eigen vermogen bestaan uit de volgende soorten financiële activa:

	31.12.2023	31.12.2022
In schuldbewijzen belichaamde schulden	929.920	1.107.116
Overheidspapier en staatsobligaties	323.624	211.235
Obligaties van andere emittenten	606.296	895.881
Eigenvermogensinstrumenten	9.139	4.458
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	939.059	1.111.574

Onderstaande tabel bevat de waardeverminderingen op in schuldbewijzen belichaamde schulden en de bewegingen m.b.t. de waardeverminderingen op deze:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Reële waarde stage 1	929.920	1.102.008
Waardeverminderingen stage 1	-128	-148
Reële waarde stage 2	0	5.108
Waardeverminderingen stage 2	0	-4
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	929.920	1.107.116
Totaal van de waardeverminderingen op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-128	-152

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere	Totaal
Balans per 31.12.2021	-126	-28	0	-154
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-107	0	0	-107
Afname door terugbetalingen of verkopen	50	7	0	57
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	31	21	0	52
Transfer van stage 1 naar stage 2	4	-4	0	0
Balans per 31.12.2022	-148	-4	0	-152
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-45	0	0	-45
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	4	0	62
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	7	0	0	7
Transfer van stage 1 naar stage 2	0	0	0	0
Balans per 31.12.2023	-128	0	0	-128

De investeringen in eigenvermogensinstrumenten kunnen als volgt worden uitgesplitst op basis van de NACE-codes:

	(in duizenden EUR)	
Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	2.925	0
Vastgoed	403	546
Financiële activiteiten en verzekeringen	5.801	196
Andere	10	0
Balans per 31.12.2023	9.139	742

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	386	0
Vastgoed	403	16
Financiële activiteiten en verzekeringen	3.661	274
Andere	8	0
Balans per 31.12.2022	4.458	290

De onderstaande tabel geeft de afbrekingen weer van de beleggingen in eigen vermogensinstrumenten:

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van ‘afboeking’	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	0	0	0
Balans per 31.12.2023	0	0	0

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van ‘afboeking’	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	1.023	35	0
Balans per 31.12.2022	1.023	35	0

De financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden omvat in totaal 908,9 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 991,3 miljoen EUR).

7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

De interbancaire vorderingen en de bewegingen van bijzondere waardeverminderingen op die vorderingen zien er als volgt uit:

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Leningen op termijn	0	0
Sale en leaseback transacties	0	0
Terugverkoop (reverse repo)	0	0
Waarborgen	11.566	4.047
Overige	0	12
Verwachte verliezen op vorderingen	0	0
Totaal van leningen en vorderingen op kredietinstellingen	11.566	4.059

Leningen met een initiële looptijd van minder dan drie maanden voor een bedrag van 11,57 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 4,05 miljoen EUR) zijn opgenomen in de definitie van geldmiddelen en equivalenten in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De vorderingen op cliënten en de mutaties in de bijzondere waardeverminderingen op deze vorderingen zijn als volgt:

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	2.064.915	2.288.762
Voorschotten in rekening-courant	286.633	353.509
Handelseffecten	86	66
Hypothecaire leningen	597.676	571.155
Leningen op termijn	1.173.449	1.353.562
Achtergestelde leningen	168	197
Overige	6.903	10.273
Bijzondere waardeverminderingen (IFRS 9)	-18.374	-16.571
Totaal van leningen en vorderingen op cliënten	2.046.541	2.272.191

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.971.894	2.206.071
Waardeverminderingen stage 1	-324	-404
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	56.019	44.339
Waardeverminderingen stage 2	-53	-2
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	37.002	38.352
Waardeverminderingen stage 3	-17.997	-16.165
Totaal van de leningen en vorderingen op cliënteel	2.046.541	2.272.191

(in duizenden EUR)				
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
Balans per 31.12.2021	-655	-26	-15.597	-16.278
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-161	0	-351	-512
Afname door terugbetalingen of verkopen	287	21	587	895
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	121	3	-2.243	-2.119
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	0	0	0	0
Transfer naar stage 3	4	0	-4	0
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	1.443	1.443
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Balans per 31.12.2022	-404	-2	-16.165	-16.571
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-75	-1	-1.984	-2.060
Afname door terugbetalingen of verkopen	93	0	75	168
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	11	3	-1.828	-1.814
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	53	-53	0	0
Transfer naar stage 3	0	0	0	0
Wisselkoers en andere bewegingen	-2	0	1.905	1.903
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Balans per du 31.12.2023	-324	-53	-17.997	-18.374

De leningen en vorderingen op cliënten, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden, bedragen in totaal 1.719,31 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 1.810,8 miljoen EUR).

De schuldbewijzen en de bewegingen van bijzondere waardeverminderingen op die schuldbewijzen zien er als volgt uit:

(in duizenden EUR)		
	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	2.899.337	3.026.822
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		
Overheidspapier en staatsobligaties	912.587	1.043.393
Obligaties van andere emittenten	1.986.750	1.983.429
Andere in schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
Waardeverminderingen	-1.067	-4.080
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.898.270	3.022.742

(in duizenden EUR)		
	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	2.890.380	3.013.451
Waardeverminderingen stage 1	-274	-313
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	8.957	8.384
Waardeverminderingen stage 2	-793	-267
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	0	4.987
Waardeverminderingen stage 3	0	-3.500
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.898.270	3.022.742

(in duizenden EUR)				
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat	Totaal
Openingsbalans per 31.12.2021	-303	0	0	-303
Toename door aankopen	-97	0	0	-97
Afname door terugbetalingen of verkopen	27	0	0	27
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	26	-244	-3.489	-3.707
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	34	-23	-11	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Openingsbalans per 31.12.2022	-313	-267	-3.500	-4.080
Toename door aankopen	-61	0	0	-61
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	0	3.740	3.798
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	41	-526	-240	-725
Wisselkoers en andere bewegingen	1	0	0	1
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	0	0	0	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Openingsbalans per 31.12.2023	-274	-793	0	-1.067

7.6 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa, inclusief gebruiksrechten, zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)					
	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	91.208	1.293	2.324	12.608	107.433
Aanschaffingswaarde	177.899	16.806	7.684	27.892	230.281
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-86.691	-15.513	-5.360	-15.284	-122.848
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	84.765	1.915	2.772	9.175	98.627
Aanschaffingswaarde	163.316	15.979	7.440	25.046	211.781
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-78.551	-14.064	-4.668	-15.871	-113.154

7.6.1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa (met uitzondering van leaseovereenkomsten die onder IFRS 16 vallen) zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)				
	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213
Aanschaffingswaarde	136.779	16.806	7.684	2.736	164.005
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-72.251	-15.513	-5.360	-1.668	-94.792
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477
Aanschaffingswaarde	126.065	15.979	7.440	3.643	153.127
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-68.447	-14.064	-4.668	-2.471	-89.650

	(in duizenden EUR)				
	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2021	59.792	2.858	3.048	1.151	66.849
Aanschaffingen	2.152	499	429	96	3.176
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-	-	-71	-34	-105
Afschrijvingen	-4.251	-1.450	-651	-36	-6.388
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-6	-6
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-75	8	17	1	-49
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477
Aanschaffingen	10.724	640	210	-	11.574
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-11	-	-	-5	-16
Afschrijvingen	-3.797	-1.262	-660	-27	-5.746
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-6	-	2	-72	-76
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213

De geraamde waarde van de gebouwen van Bank Degroof Petercam (geboekt tegen geamortiseerde kostprijs) bedraagt 159,1 miljoen EUR per 31 december 2023 (161,4 miljoen EUR per 31 december 2022). De marktwaarde van de meeste objecten wordt geschat op basis van taxatierapporten opgesteld door onafhankelijke vastgoeddeskundigen. Gezien de beperkte liquiditeit van de vastgoedmarkt, de aard en de specifieke kenmerken van deze gebouwen en de moeilijkheid om vergelijkbare transactiegegevens te vinden, wordt de geschatte waarde van deze gebouwen in niveau 3 van de reële waarde hiërarchie ingedeeld. De door de vastgoeddeskundigen gebruikte technieken zijn voornamelijk de volgende: de huurkapitalisatiemethode, de discounted cashflow methode en de vergelijkende analysemethode (waardering op basis van de waarde van het gebouw per m²). Wanneer voor een gebouw verschillende waarderingsmethoden worden gebruikt, is de geschatte waarde het gemiddelde van de resultaten van deze methoden. Bank Degroof Petercam heeft geen vastgoedbeleggingen.

7.6.2 Leasecontracten

7.6.2.1 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasingnemer is

De met gebruiksrecht overeenstemmende activa wordt als volgt onderverdeeld:

	(in duizenden EUR)			
	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	-	11.540	38.220
Aanschaffingswaarde	41.120	-	25.155	66.275
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-14.440	-	-13.615	-28.055
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	-	8.003	35.150
Aanschaffingswaarde	37.251	-	21.403	58.654
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-10.104	-	-13.400	-23.504

De wijziging van de netto boekwaarde van de met gebruiksrecht overeenstemmende activa is als volgt onderverdeeld:

	(in duizenden EUR)			
	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	27.801	0	7.576	35.377
Aanschaffingen	7.027	0	4.459	11.486
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	0	0	0	0
Afschrijvingen	-3.878	0	-4.055	-7.933
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-3.803	0	23	-3.780
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	0	8.003	35.150
Aanschaffingen	3.894	0	8.270	12.164
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	-25	0	0	-25
Afschrijvingen	-4.336	0	-4.804	-9.140
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	0	0	71	71
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	0	11.540	38.220

De huurgelden die als kosten zijn opgenomen worden vermeld in toelichting 8.10 (vrijgesteld van IFRS 16). Uitgaven in verband met leaseovereenkomst waarbij het onderliggend actief van lage waarde is of leaseovereenkomsten op korte termijn worden als niet materieel beschouwd.

7.6.2.2 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasinggever is

Bank Degroof Petercam is actief in operationele en financiële leaseings die voornamelijk betrekking hebben op onroerende goederen.

A. FINANCIËLE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroof Petercam heeft onderhuurcontracten afgesloten voor gebouwen die in aanmerking komen voor financiële leasing. Deze contracten worden vertegenwoordigd door een vordering op de onderhuurders. De gebruikte disconteringsvoet is die van het initiële leasecontract. In 2023 bestaan dit soort contracten niet meer.

De volgende tabel geeft een analyse van historische leasevorderingen door de niet-verdisconteerde vorderingen na balansdatum aan te geven.

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2023	31.12.2022
Op minder dan een jaar	0	18
Tussen 1 en 2 jaar	0	0
Tussen 2 en 3 jaar	0	0
Tussen 3 en 4 jaar	0	0
Tussen 4 en 5 jaar	0	0
Op meer dan 5 jaar	0	0

B. OPERATIONELE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroof Petercam heeft als leasinggever een aantal leaseovereenkomsten afgesloten die als operationele lease worden beschouwd. Deze overeenkomsten, m.b.t. de lease van gebouwen, worden als operationele lease beschouwd omdat deze contracten niet alle risico's en beloningen die samenhangen met het eigendom van het onderliggende overdragen aan de leasingnemer.

De door de Bank erkende lease inkomsten zijn opgenomen in toelichting 8.8.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van het leasebetalingsschema, door de niet-verdisconteerde huurvorderingen weer te geven na balansdatum:

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2023	31.12.2022
Op minder dan een jaar	12	12
Tussen 1 en 2 jaar	12	12
Tussen 2 en 3 jaar	12	12
Tussen 3 en 4 jaar	12	12
Tussen 4 en 5 jaar	7	12
Op meer dan 5 jaar	0	7

7.7 Immateriële activa en goodwill

De immateriële vaste activa en de goodwill zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)

	Goodwill	Handels-fonds	Software	Overige immateriële activa	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154
Aanschaffingswaarde	344.903	99.681	24.918	21.173	490.675
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-79.916	-85.215	-23.286	-19.104	-207.521
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272
Aanschaffingswaarde	344.903	99.681	24.792	21.173	490.549
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-79.916	-77.029	-21.995	-16.337	-195.277

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels-fonds ¹	Software	Overige immateriële activa ²	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2021	264.013	30.838	4.619	9.355	308.825
Aanschaffingen	974	0	9	0	983
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.759	-4.519	-14.464
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Overige	0	0	-72	0	-72
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272
Aanschaffingen	0	0	126	0	126
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.291	-2.767	-12.244
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154

ONDERNEMINGSVERMOGEN

Overeenkomstig de boekhoudkundige methodes en beginselen gaat de bank iedere zes maanden na of er aanwijzingen zijn voor een waardevermindering van de goodwill. Op 31 december 2023 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

(1) Het saldo per 31.12.2023 betreft enkel de goodwill die voortvloeit uit de fusie met Petercam in 2015.
(2) De ontwikkelingskosten in verband met de projecten Finance Target Operating Model en Digital Acceleration zijn vastgelegd tot eind september 2019. Op 31/12/2023 bedraagt hun boekwaarde 2,1 miljoen euro en betreft alleen FTOM project.

GOODWILL-AFSCHRIJVING

In overeenstemming met de boekhoudkundige methoden en principes voert de Bank ten minste op elk jaareinde een waardeverminderingstest uit op positieve goodwill. Hiertoe heeft de Bank deze goodwill toegerekend aan kasstroom genererende eenheden. De goodwill in verband met de fusie met Petercam werd toegewezen aan drie kasstroom genererende eenheden (‘Asset Management & ICB’s’, ‘Credits & Structuring’ en ‘Global Markets & Private Equity’). Andere goodwill heeft betrekking op de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB, en vloeit voort uit oude overnames. Bovendien heeft één element van goodwill betrekking op de Corporate Finance activiteiten in Frankrijk.

Voor het geheel van de goodwill is de bedrijfswaarde weerhouden die voortvloeit uit de toepassing van de “discounted free cashflow” methode, waarbij alle toekomstige kasstromen die door de activiteiten van de onderneming gegenereerd worden naar het heden verdisconteerd worden. Deze waarderingen leiden tot hogere waarden dan de boekwaarde voor goodwill.

De kasstroomprognoses zijn gebaseerd op het middellange termijnplan van het management voor de periode 2023–2028, alvorens op kruissnelheid een groeipercentage van 3% toe te passen dat overeenstemt met het verwachte inflatiepercentage op lange termijn. Kasstroomprojecties zijn verdisconteerd tegen de verdiscontering van het eigen vermogen vóór belastingen, geschat op 31 december 2023 op 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB’s, 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Credits & Structuring, 11,9% voor de kasstroom genererende eenheid Global Markets & Private Equity en 11,9% voor de kasstroom genererende eenheid Corporate Finance.

De geschatte waarden die uit deze analyse volgen blijven hoger dan de boekwaarden. Voor de kasstroom genererende eenheden ‘Asset Management & UCIT’s en ‘Global Markets & Private Equity’, blijven de geschatte waarden die uit deze sensitiviteitsanalyses volgen hoger dan de boekwaarden. Echter, de combinatie van lagere kasstroomprognoses en een hogere disconteringsvoet leidt tot geschatte waarden die lager zijn dan de boekwaarden voor de kasstroom genererende eenheden ‘Credits & Structuring’ en ‘Corporate Finance en France’.

De uitsplitsing van de positieve goodwill naar kasstroom genererende eenheid is als volgt:

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2023	31.12.2022
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT’s)	216.740	216.740
Bank Degroof Petercam nv (Credits & Structuring)	5.480	5.480
Bank Degroof Petercam nv (Financial Markets & Private Equity)	24.550	24.550
Banque Degroof Petercam (Corporate Finance in Frankrijk)	18.217	18.217
Totaal	264.987	264.987

7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast

De investeringen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast, worden als volgt gedetailleerd:

Geassocieerde ondernemingen	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	2.741	2.182
8737217 Canada Inc	-4	9
Quadia SA	0	215
Stairway to Heaven SA	-27	-22
Le Cloître SA	2.226	2.328
Arvestar Asset Management nv	247	237
Amindis nv	1.360	1.129
Syncicap Holding SAS	50	33
Syncicap Asset Management Limited	1.474	1.498
Totaal	8.067	7.609

De gegevens van de geassocieerde ondernemingen zijn als volgt:

Geassocieerde ondernemingen	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022	Valuta
	Eigen vermogen	Resultaat	Eigen vermogen	Resultaat	
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	5.595	1.203	4.453	431	CAD
8737217 Canada Inc	-10	-30	21	8.778	CAD
Quadia SA	340	-591	875	-90	CHF
Stairway to Heaven SA	13	-11	24	-11	EUR
Le Cloître SA	6.625	-304	6.929	83	EUR
Arvestar Asset Management nv	9.861	6.948	9.472	6.904	EUR
Amindis nv	4.081	558	3.388	315	EUR
Syncicap Holding SAS	9.597	-20	7.120	-70	EUR
Syncicap Asset Management Limited	4.336	-2.228	4.408	-1.824	HKD

Het groepsaandeel van de resultaten van ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast wordt als volgt gedetailleerd:

Resultaten van de geassocieerde ondernemingen	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2023	31.12.2022
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	590	223
8737217 Canada Inc	-13	3.750
Quadia SA	-138	-22
Stairway to Heaven SA	-5	-6
Le Cloître SA	-102	-11
Arvestar Asset Management nv	174	172
Amindis nv	231	145
Syncicap Holding SAS	-31	-26
Syncicap Asset Management Limited	-771	-628
Totaal	-65	3.597

De percentages van het kapitaalbezit worden gespecificeerd in appendix 6.2.

7.9 Overige activa

De post ‘Overige activa’ omvat de volgende posten::

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Verworven opbrengsten en over te dragen kosten	91.063	84.987
Diverse debiteuren	38.708	56.366
Overige activa	23.957	19.120
Totaal overige activa	153.728	160.473

De diverse debiteuren bestaan uit vorderingen op facturen en voorschotten op nog te innen belastingen, vastgesteld overeenkomstig de nationale bepalingen. De overige activa zijn voornamelijk verbonden aan edelmetalen en diverse goederen.

7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

De uitsplitsing naar aard van de financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	19.098
Vastrentende effecten	0	0
Niet-vastrentende effecten	0	19.098
2. Derivaten	311.943	319.617
Wisselkoersderivaten	56.676	70.006
Interestderivaten	90.694	122.580
Aandelenderivaten	164.608	137.072
CVA/DVA¹	-35	-10.041
Totaal van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	311.943	338.715

7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zichtdeposito's	277.517	359.153
Termijndeposito's	186.868	162.384
Overige deposito's	0	6.101
Totaal van schulden aan kredietinstellingen	464.385	527.638

(1) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen

De schulden aan cliënten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zichtdeposito's	3.696.610	6.065.110
Termijndeposito's	2.369.762	1.144.820
Overige deposito's	51.798	50.192
Totaal van schulden aan cliënten	6.118.170	7.260.122

Zoals voor het voorgaande jaar zijn er geen schulden naar klanten toe, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden.

De rubriek “andere deposito's” omvat in essentie de impact van IFRS 16 voor een bedrag van 39,7 miljoen EUR aan huurverplichtingen.

De volgende tabel geeft een looptijdanalyse van de huurverplichtingen, met vermelding van de niet-verdisconteerde gelden die na balansdatum verschuldigd zijn:

(in duizenden EUR)				
Huurcontracten 31.12.2023	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-4.373	-4.853	-	-9.226
Tussen 1 en 5 jaar	-14.733	-7.414	-	-22.147
Op meer dan 5 jaar	-11.108	-	-	-11.108

(in duizenden EUR)				
Huurcontracten 31.12.2022	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-3.548	-4.037	-	-7.585
Tussen 1 en 5 jaar	-14.883	-4.800	-	-19.683
Op meer dan 5 jaar	-13.836	-	-	-13.836

De wijziging in de boekwaarde van de huurverplichtingen wordt als volgt verklaard:

	(in duizenden EUR)			
	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen-Rollend materieel	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2021	28.772	-	7.712	36.484
Nieuwe contracten	7.027	0	4.459	11.486
Wijzigingen van de contracten	-3.663	0	0	-3.663
Betalingen	-5.026	0	-4.118	-9.144
Rente op de leaseverplichting	446	0	50	496
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-1	0	22	21
Eindsaldo op 31.12.2022	27.555	-	8.125	35.680
Nieuwe contracten	3.869	0	8.270	12.139
Wijzigingen van de contracten	0	0	0	0
Betalingen	-4.150	0	-4.699	-8.849
Rente op de leaseverplichting	585	0	231	816
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-1	0	-79	-80
Eindsaldo op 31.12.2023	27.858	-	11.848	39.706

7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Pensioenen en andere op vaste toezeggingen gebaseerde verplichtingen na uitdiensttreding	8.445	15.983
Overige lange termijn personeelsbeloningen	8.476	7.308
Herstructurering	0	0
Verwachte verliezen op toezeggingen voor kredieten en financiële garanties	4	7
Overige voorzieningen	5.023	3.490
Eindsaldo	21.948	26.788

Het bedrag van de voorzieningen voor personeelsbeloningen wordt gedetailleerd in de toelichtingen 10.1 en 10.2.

Het verloop van de voorzieningen die betrekking hebben op de verwachte verliezen op kredieten en gegeven garanties, is als volgt:

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waarde-vermindering bestaat (stage3)	Totaal
Balans per 31.12.2021	16	0	0	16
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	-13	0	0	-13
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-1	0	0	-1
Balans per 31.12.2022	7	0	0	7
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	-6	0	0	-6
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-2	0	0	-2
Balans per 31.12.2023	4	0	0	4

Het verloop van de overige voorzieningen, die voornamelijk betrekking hebben op voorzieningen voor contractuele overeenkomsten en bijkomende hangende geschillen met diverse tegenpartijen, is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Beginsaldo	3.490	2.757
Toevoegingen aan voorzieningen	5.289	2.340
Gebruik van voorzieningen	-2.444	-1.045
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-1.312	-562
Omrekeningsverschillen	0	0
Eindsaldo	5.023	3.490

Door de aard van haar activiteiten is de Bank betrokken bij een beperkt aantal juridische geschillen.

Gezien de onzekerheid die inherent is aan elke gerechtelijke procedure, blijft de inschatting van de risico's echter onvermijdelijk onzeker. In de jaarrekening per 31 december 2023 is een voorziening voor een deel van de betrokken bedragen opgenomen in de jaarrekening.

Op 6 juni 2012, heeft Irving H. Picard, een curator benoemd onder de SIPA (de Amerikaanse Securities Investor Protection Corporation Act) die verantwoordelijk was voor de vereffening volgend op het faillissement van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC en Bernard L. Madoff, een proces aangespannen tegen entiteiten van Degroof Petercam bij de faillissementsrechtbank in New York. Deze rechtszaken beoogden de terugvordering van aan investeerders uitbetaalde gelden ('clawback') van Degroof Petercam entiteiten die als 'gevolmachtigde partij' optraden voor hun klanten.

De eisen van Irving H. Picard hadden betrekking op de transfers die de betrokken Degroof Petercam entiteiten hadden ontvangen van verschillende Madoff-feederfondsen (en die vervolgens door de betrokken Degroof Petercam entiteiten aan de uiteindelijke investeringsklanten werden betaald). Deze procedures

behoren tot de vele vorderingen van de curator op diverse banken, hedgefonds, feederfondsen en beleggers. De betrokken Degroof Petercam entiteiten, evenals talrijke andere gedaagden, hadden moties ingediend bij het Hof van beroep om deze vorderingen als niet-ontvankelijk te laten verklaren.

Op 29 januari 2015 heeft de curator zijn acties tegen de entiteiten van Degroof Petercam ingetrokken, waarbij hij zich het recht voorbehield om deze op een later tijdstip te hervatten. Sindsdien heeft de curator zijn terugvorderingsprocedure tegen andere gedaagden voortgezet en hebben de bevoegde rechtbanken verschillende beslissingen genomen.

In februari 2019 heeft het Amerikaans Hof van Beroep de curator gemachtigd om in het buitenland geïnde bedragen terug te vorderen.. Deze beslissing, die inging tegen eerdere vonnissen, is definitief geworden in juni 2020, en zou de curator ertoe kunnen aanzetten om in de toekomst zijn terugvorderingsactie (claw-back) tegen de entiteiten van Degroof Petercam opnieuw te hervatten. In dat geval zal Degroof Petercam de nodige maatregelen nemen om de verdediging te waarborgen. Indien Degroof Petercam het volledige bedrag zou betalen dat gevraagd werd in de curator zijn verzoek van 6 juni 2012, zou het niveau van het geconsolideerde reglementair kapitaal niettemin substantieel hoger blijven dan de wettelijke kapitaalvereisten zoals door de Europese autoriteiten opgelegd in overeenstemming met de SREP-normen.

Wat het algemene risico in verband met geschillen betreft, moet worden opgemerkt dat onderzoeken, procedures of andere klachten in de toekomst een impact kunnen hebben op Bank Degroof Petercam. Net als alle spelers in de sector wordt Bank Degroof Petercam af en toe verzocht om informatie te verstrekken of inspecties te ondergaan door haar toezichthouders, waarop zij reageert en waarvan niet uitgesloten kan worden dat ze in de toekomst invloed kunnen hebben op Bank Degroof Petercam. Omdat er tal van onzekerheden bestaan, is het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van het resultaat of van de potentiële financiële impact van dergelijke gebeurtenissen, indien die zouden plaatsvinden. Bank Degroof Petercam is van oordeel dat ze op basis van de informatie waarover ze beschikt, gepaste verklaringen heeft verstrekt en toereikende voorzieningen heeft aangelegd om de risico's van lopende of potentiële geschillen te dekken.

7.14 Overige verplichtingen

De post ‘Overige verplichtingen’ omvat de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Bezoldigingen en sociale lasten	61.699	53.919
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	26.201	50.622
Diverse crediteuren	26.316	25.382
Verplichtingen m.b.t. betalingen in aandelen	0	0
Overige schuldbewijzen	20.366	10.579
Schulden in verband met de geanticipeerde verwerving van minderheidsbelangen	430	1.282
Totaal overige passiva	135.012	141.784

De diverse crediteuren bestaan hoofdzakelijk uit te betalen facturen en te betalen belastingen die niet berekend zijn op basis van het resultaat van het boekjaar. De andere schulden gaan hoofdzakelijk over te betalen leveranciers en diverse belastingen.

Wat de schulden betreft die verband houden met de vervroegde verwerving van minderheidsbelangen, evenals de aanschafprijs daarvan een variabele prijs is,

die afhankelijk is van een reeks gegevens en nog tot 2024 gespreid zal worden, worden de verplichtingen met betrekking tot de vervroegde verwerving van minderheidsbelangen gewaardeerd op basis van de modellen, parameters en gegevens beschreven in sectie 7.7 over immateriële activa en goodwill. Deze vervroegde overname heeft betrekking op de Corporate Finance activiteit in Frankrijk.

7.15 Belastingen

De wijziging in de uitgestelde belastingen wordt verklaard door:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Beginsaldo	22.090	7.889
Baten (lasten) in de winst- en verliesrekening	-6.996	22.433
Elementen die rechtstreeks bij het eigen vermogen worden geboekt	1.983	-8.232
Impact wijziging in belastingtarief - winst- en verliesrekening	0	0
Impact wijziging in belastingtarief - aandelen	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0
Impact IFRS 16	0	0
Overige	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0
Eindsaldo	17.077	22.090

Uitgestelde belastingen worden berekend op de volgende tijdelijke verschillen en worden gepresenteerd per type tijdelijk verschil:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Uitgestelde belastingvorderingen	33.852	46.932
Personeelsvergoedingen	7.613	8.915
Materiële en immateriële activa	310	847
Leaseverplichtingen (IFRS16)	9.601	8.566
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0
Derivaten	1.063	0
Financiële instrumenten	13.300	25.581
Overgedragen verliezen	0	1.083
Overige	1.965	1.940
Uitgestelde belastingverplichtingen	16.775	24.842
Materiële en immateriële activa	16.163	17.005
Voorzieningen voor risico's en kosten	516	516
Derivaten	0	0
Financiële instrumenten	11	7.321
Overige	85	0
Netto uitgestelde belastingen	17.077	22.090

Na de aanpassingen in IAS 12 (Uitgestelde belastingen op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie), worden de bruto actieve en passieve uitgestelde belastingen die voortvloeien uit transacties van leaseovereenkomsten apart gepresenteerd in de bovenstaande tabel.

Bepaalde uitgestelde belastingvorderingen worden niet erkend in de mate dat bepaalde ondernemingen van de groep Degroof Petercam niet zeker zijn dat ze in de toekomst belastbare winsten zullen hebben om dergelijke belastingen te

recupereren binnen de betrokken fiscale entiteiten.

Niet-opgenomen uitgestelde belastingvorderingen op 31 december 2023 bevatten een bedrag van EUR 0,9 miljoen dat uitsluitend betrekking heeft op terugvorderbare fiscale verliezen met een onbepaalde looptijd (31 december 2022: EUR 0,2 miljoen).

De groep past de Belgische fiscale consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management (entiteit die belastbaar inkomen overdraagt) enerzijds en Bank Degroof Petercam en Degroof Petercam Corporate Finance (entiteiten die het getransfereerd inkomen ontvangen) anderzijds voor de afsluiting op 31 december 2022 (aanslagjaar 2023). De overdracht bedroeg 1,6 miljoen EUR in 2022 en werd opgenomen in de rekeningen van de betrokken ondernemingen (op het niveau van de lopende belastingen). Het bedrag van overdracht bedraagt 1,8 miljoen EUR in 2023.

7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
Uitgiftepremies	417.366	417.366
Wettelijke reserve	4.411	4.411
Belastingvrije reserve	15.108	15.108
Beschikbare reserve	93.137	93.137
Overige reserves en overgedragen resultaat	428.759	415.179
Herwaarderingsreserves	-1.706	-12.100
Eigen aandelen (-)	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	56.336	76.403
Totaal	997.606	993.699

Het kapitaal van Bank Degroof Petercam wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 gewone aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volstort.

De reserves en de ingehouden winsten omvatten de reserves van Bank Degroof Petercam, met inbegrip van de initiële impact van de overgang naar de internationale IFRS-normen, de niet-uitgekeerde winst van de groep en het verschil tussen de aanschaffings- of verkoopprijs en de boekwaarde van het verworven of verkochte eigen vermogen wanneer er een wijziging is in het deelnemingspercentage van een dochteronderneming die geen wijziging in de consolidatiemethode tweeegbrengt.

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderingsverschillen die voortvloeien uit de consolidatie van de enkelvoudige jaarrekening opgesteld in een andere functionele munt dan die van de groep Degroof Petercam en, anderzijds, de actuariële winsten en verliezen op de pensioenverplichtingen en de activa die het gevolg zijn van het verschil tussen de assumpties zoals die bij het begin van het boekjaar werden bepaald en de realiteit op het einde van het boekjaar.

Op 31 december 2023 bezat de groep Degroof Petercam 371.647 aandelen van Bank Degroof Petercam NV, in eigen beheer, die 3,43% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

7.17 Reële waarde van financiële instrumenten

De boekwaarde en de reële waarde van financiële instrumenten zijn in de onderstaande tabel weergegeven, per categorie financiële instrumenten:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Boek- waarde	Reële waarde	Boek- waarde	Reële waarde
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.078.852	1.078.852	1.670.129	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	360.358	360.358	371.189	371.189
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	346.539	346.539	341.130	341.130
Andere financiële activa	13.819	13.819	30.059	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	271.420	271.420	392.905	392.905
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	939.059	939.059	1.111.574	1.111.574
Eigenvermogensinstrumenten	9.139	9.139	4.458	4.458
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	929.920	929.920	1.107.116	1.107.116
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.889.313	4.829.403	5.186.001	5.164.980
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	11.566	11.566	4.059	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten	1.979.477	1.949.784	2.159.200	2.169.333
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	2.898.270	2.868.053	3.022.742	2.991.588
Totaal	7.539.002	7.479.092	8.731.798	8.710.777
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	311.943	311.943	338.715	338.715
Financiële activa ter indekking	27.718	27.718	2.220	2.220
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kost	6.582.555	6.531.546	7.787.760	7.788.725
Schulden aan kredietinstellingen	464.385	464.824	527.638	526.776
Schulden aan cliënten	6.118.170	6.066.722	7.260.122	7.261.949
Totaal	6.922.216	6.871.207	8.128.695	8.129.660

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van de reële waarde afdekking van 175.468 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 83.389 duizend EUR en schuldbewijzen: 92.079 duizend EUR). Op 31 december 2021, noteren we een negatieve reële waarde afdekking van 301.473 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 137.665 duizend EUR en schuldbewijzen: -163.808). De details van deze bedragen evenals de beschrijving van de hedgingstrategieën zijn gedocumenteerd in bijlage 7.3 van het jaarverslag.

Voor financiële instrumenten die in de jaarrekening niet tegen reële waarde worden gewaardeerd, worden de volgende methoden en aannames gebruikt om hun reële waarde te bepalen:

- de boekwaarde van kortlopende of financiële instrumenten zonder vaste looptijd, zoals rekeningen-courant, is een redelijke benadering van de reële waarde;
- overige leningen en overige financieringsverplichtingen worden geherwaardeerd op basis van de laatst waargenomen prijs of door verdiscontering van hun toekomstige kasstromen op basis van de markrentecurves op de balansdatum.

Bank Degroof Petercam onderscheidt een hiërarchie in de reële waarde op drie niveaus, gebaseerd op de gegevensbron die gebruikt wordt om de reële waarde te bepalen:

NIVEAU 1 – GEPUBLICEEERDE MARKTPRIJZEN:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor de reële waarde rechtstreeks wordt bepaald op basis van de prijs die in een actieve markt wordt genoteerd.

NIVEAU 2 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvan de reële waarde wordt bepaald op basis van waarderingstechnieken waarvan de parameters zijn afgeleid van een actieve markt of waarneembaar zijn. Deze waarderingstechnieken zijn de technieken die veel gebruikt worden door marktpartijen.

NIVEAU 3 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP

NIET- WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor een belangrijk deel van de parameters die gebruikt worden om hun reële waarde te bepalen, niet waarneembare marktgegevens zijn. Bank Degroof Petercam registreert overschrijvingen van het ene niveau naar het andere in de reële waarde hiërarchie op de balansdatum van de periode waarin de wijziging zich heeft voorgedaan. De reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde (exclusief opgelopen rente) is als volgt toegewezen:

(in duizenden EUR)				
31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	101.200	247.481	11.677	360.358
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	99.445	247.095	0	346.540
Andere financiële activa	1.755	386	11.677	13.818
Derivaten aangehouden ter indekking	0	271.420	0	271.420
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	896.088	33.844	9.127	939.059
Eigenvermogensinstrumenten	12	0	9.127	9.139
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	896.076	33.844	0	929.920
Totaal	997.288	552.745	20.804	1.570.837
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	4.967	306.975	0	311.942
Derivaten aangehouden ter indekking	0	27.718	0	27.718
Totaal	4.967	334.693	0	339.660

(in duizenden EUR)				
31.12.2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	84.634	273.944	12.611	371.189
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	67.552	273.578	0	341.130
Andere financiële activa	17.082	366	12.611	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	0	392.905	0	392.905
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.074.772	32.354	4.448	1.111.574
Eigenvermogensinstrumenten	10	0	4.448	4.458
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	1.074.762	32.354	0	1.107.116
Totaal	1.159.406	699.203	17.059	1.875.668
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	10.824	327.891	0	338.715
Derivaten aangehouden ter indekking	0	2.220	0	2.220
Totaal	10.824	330.111	0	340.935

De onderstaande tabel toont de mutaties met betrekking tot de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde volgens niveau 3:

(in duizenden EUR)				
	Financiële activa gewaar- deerd tegen reële waarde met verwerking van de waarde- veranderingen in de winst- en verliesrekening	Derivaten aangehouden ter indekking	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2021	8.673	800	6.581	16.054
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-268	34	0	-234
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-655	-655
Acquisities	1.954	2	0	1.956
Overdrachten	-52	-79	-1.182	-1.313
Terugbetalingen	-942	0	0	-942
Transferten naar niveau 3	0	2.336	0	2.336
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	-55	-296	-351
Andere	0	208	0	208
Eindsaldo op 31.12.2022	9.365	3.246	4.448	17.059
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-1.402	26	0	-1.376
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	2.179	2.179
Acquisities	623	0	2.500	3.123
Overdrachten	-7	-140	0	-147
Terugbetalingen	-34	0	0	-34
Transferten naar niveau 3	0	0	0	0
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2023	8.545	3.132	9.127	20.804

Instrumenten gewaardeerd volgens een niveau 3-model zijn voornamelijk aandelen, niet-genoteerde obligaties en Private Equity fondsen.

De meest gebruikte methode voor de niet-genoteerde aandelen is de netto boekwaarde op basis van de laatste gepubliceerde financiële resultaten van de ondernemingen.

Voor de niet-genoteerde obligaties gebruiken we de spreads van vergelijkbare obligaties om de prijs te bepalen.

Voor de Private Equity fondsen gebruiken we de netto-inventariswaarde, vastgesteld door de General Partner van de verschillende fondsen.

De waarderingen worden uitgevoerd door een afdeling die onafhankelijk is van de front office of ze zijn afkomstig van externe bronnen.

Een alternatieve waardering, op basis van redelijkerwijs mogelijke maar over het algemeen ongunstigere aannames, zou tot gevolg hebben dat de waarde van de portefeuille als volgt zou variëren:

			(in duizenden EUR)	
	Waarde	Alternatieve waarde	Impact op het resultaat	Impact op het eigen vermogen
31.12.2023				
Eigenvermogensinstrumenten	17.672	12.019	-4.273	-1.380
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.132	1.566	-1.566	0
31.12.2022				
Eigenvermogensinstrumenten	13.813	8.235	-4.682	-896
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.246	1.623	-1.623	0

De redelijkerwijs mogelijke alternatieve aannames die zijn gehanteerd zijn, afhankelijk van de waarden, het gebruik van een hogere risicopremie voor verdiscontering (voor waarden berekend op basis van een discounted cashflow model), het gebruik van een alternatieve berekening op basis van de beursmultiples van vergelijkbare ondernemingen, of het gebruik van een hogere illiquideitskorting.

De volgende tabel toont de reële waarde van financiële instrumenten (exclusief opgelopen rente) die niet per reële waardecategorie worden gewaardeerd:

(in duizenden EUR)				
31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.078.852	0	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.237.871	2.021.754	569.778	4.829.403
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	11.566	0	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten	0	1.380.006	569.778	1.949.784
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.237.871	630.182	0	2.868.053
Totaal	2.237.871	3.100.606	569.778	5.908.255
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	464.824	0	464.824
Schulden aan cliënten	0	6.066.722	0	6.066.722
Totaal	0	6.531.546	0	6.531.546

				(in duizenden EUR)
31.12.2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.670.129	0	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.099.627	3.026.069	39.284	5.164.980
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	4.059	0	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten	0	2.130.049	39.284	2.169.333
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.099.627	891.961	0	2.991.588
Totaal	2.099.627	4.696.198	39.284	6.835.109
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	526.776	0	526.776
Schulden aan cliënten	0	7.261.949	0	7.261.949
Totaal	0	7.788.725	0	7.788.725

7.18 Compensatie van financiële activa en passiva

De volgende tabel toont de bedragen van de financiële activa en passiva voor en na compensatie.

- Zoals vermeld in de kolom ‘Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt’, kan geen enkel bedrag worden gecompenseerd op basis van de in IAS 32 gedefinieerde criteria.
- Zoals aangegeven in de kolom ‘Brutobedragen van gesaldeerde opgenomen financiële instrumenten’, kan geen enkel bedrag gesaldeerd worden volgens de criteria zoals gedefinieerd in IAS 32.
- De kolom ‘Niet-gecompenseerde bedragen in de balans – Financiële Instrumenten’ omvat de bedragen van de financiële instrumenten die zijn onderworpen aan een afdwingbare kaderverrekeningsovereenkomst die niet voldoet aan de criteria van IAS 32. In dat geval kan de compensatie slechts worden toegepast in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.
- De financiële instrumenten in waarborg ontvangen of gegeven (kolom ‘Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in geld’ en ‘Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in effecten’) zijn eveneens slechts van toepassing in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans	Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans			
				Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
Financiële activa							
Derivaten	559.525	0	559.525	9.290	7.407	0	542.828
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Reverse repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	559.525	0	559.525	9.290	7.407	0	542.828
Financiële verplichtingen							
Derivaten	339.660	0	339.660	9.290	37.977	0	292.393
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	339.660	0	339.660	9.290	37.977	0	292.393

(in duizenden EUR)

				Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans			
31.12.2022	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans	Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
Financiële activa							
Derivaten	693.270	0	693.270	13.513	56.970	0	622.787
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Reverse repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	693.270	0	693.270	13.513	56.970	0	622.787
Financiële verplichtingen							
Derivaten	321.837	0	321.837	13.513	52.335	0	255.989
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	321.837	0	321.837	13.513	52.335	0	255.989

7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroof Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2022 en 31 december 2023 moeten worden gerapporteerd. De financiële activa die de groep Degroof Petercam zou kunnen overdragen (zonder ze af te boeken overeenkomstig IFRS 9) zijn over het algemeen effecten die tijdelijk zijn overgedragen in het kader van verkoop- en terugkooptransacties of effectenleningen. De tegenpartij bij deze transacties heeft doorgaans de mogelijkheid om het ontvangen onderpand opnieuw te gebruiken.

8 — Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

8.1 Rentebaten en –lasten

De details van de rentebaten en -lasten naar type financiële instrumenten die rentebaten genereren zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Rentebaten	268.984	94.335
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	20.444	11.211
<i>Leningen en vorderingen op kredietinstellingen</i>	5.798	880
<i>Leningen en vorderingen op cliënten</i>	52.961	28.140
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	45.476	22.429
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	115.623	14.129
<i>Financiële passiva</i>	0	10.698
<i>Andere¹</i>	28.533	6.616
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	268.835	94.103
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	140	33
<i>Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	9	199
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	149	232
Rentelasten	-166.439	-60.123
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	-16.860	-1.701
<i>Schulden aan cliënten</i>	-121.928	-22.263
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	-26.639	-22.788
<i>Financiële activa</i>	0	-12.831
<i>Overige</i>	-1.012	-540
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	-166.439	-60.123
<i>Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	0	0
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	0	0
Nettorenteresultaten	102.545	34.212

8.2 Geïnde dividenden

De geïnde dividenden per categorie financiële activa worden hierna in detail weergegeven:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	395	306
Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	1.723	2.816
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	742	290
Totaal	2.860	3.412

(1) Depositores bij de Europese Centrale Bank

8.3 Ontvangen en betaalde provisies

De ontvangen en betaalde provisies worden als volgt verdeeld op basis van de volgende diensten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Ontvangen provisies	521.863	570.564
Beheer van activa	368.311	408.056
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	5.695	8.198
Prestaties depothoudende bank	62.862	66.647
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	52.420	53.970
Betalingsdiensten	6.302	5.400
Financiële structurering	25.630	27.013
Derivaten	643	1.280
Betaalde provisies	-95.332	-127.571
Beheer van activa	-69.084	-99.985
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	-38	-264
Prestaties depothoudende banken	-7.082	-7.557
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	-15.015	-16.903
Betalingsdiensten	-3.899	-2.318
Derivaten	-214	-544
Netto-opbrengsten van provisies	426.531	442.993

In de volgende tabel worden de ontvangen en betaalde provisies onderverdeeld in de voornaamste soorten inkomsten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Inkomsten uit het beheer van activa	355.007	367.161
– Commissies	299.227	308.071
– Bewaarloon	13.658	13.758
– Administratiekosten	42.122	45.332
Inkomsten uit transacties	35.540	35.123
Commissies aangaande emissies	31.287	34.947
Andere commissies en vergoedingen	4.697	5.762
Totaal van de inkomsten	426.531	442.993

8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op instrumenten die worden aangehouden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening per type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Winsten (verliezen) uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	18.113	49.545
In schuldbewijzen belichaamde schulden	893	1.006
<i>Obligaties</i>	<i>905</i>	<i>747</i>
<i>Andere instrumenten</i>	<i>-12</i>	<i>259</i>
Eigenvermogensinstrumenten	18.188	-13.880
Derivaten	-968	62.419
<i>Wisselkoersderivaten</i>	<i>1.923</i>	<i>8.618</i>
<i>Interestderivaten</i>	<i>2.284</i>	<i>34.949</i>
<i>Aandelenderivaten</i>	<i>-5.175</i>	<i>18.852</i>
<i>Grondstoffenderivaten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Winsten (verliezen) uit financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	1.036	-3.575
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	102	-264
Andere instrumenten	934	-3.311
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-848	-265
Wisselkoersresultaat	11.241	11.396
Nettoresultaat uit instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde	29.542	57.101

De bovenvermelde winsten en verliezen omvatten de herwaardering tegen reële waarde, inclusief opgelopen rente, voor derivaten, en enkel de wijziging in marktwaarde voor andere financiële instrumenten.

8.5 Nettoresultaat op hedge accounting

Onderstaande tabel toont de verdeling van de winsten (verliezen) op de hedge accounting per type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Afdekking van de reële waarde		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	110.233	-298.501
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-110.445	296.409
Totale reële waarde indekking	-212	-2.092
Afdekking van de reële waarde van een activaportefeuille		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	45.927	113.741
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-44.647	-112.991
Totale reële waarde indekking van activaportefeuille	1.280	750
Nettoresultaat op hedge accounting	1.068	-1.342

8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen per categorie en type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
In schulden belichaamde schuldbewijzen	1.398	-312
Overheidspapier en staatsobligaties	145	503
Obligaties van andere emittenten	1.253	-801
Andere schuldinstrumenten	0	-14
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.398	-312

8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs per categorie en type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
In schulden belichaamde schuldbewijzen	4	48
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	4	48
Leningen en vorderingen	0	12
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	4	60

8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Andere operationele baten	25.036	28.243
Huurinkomsten	2.026	2.612
Meerwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	67	57
Meerwaarden op verkoop van deelnemingen	0	0
Terugneming van voorzieningen	1.313	1.477
Dienstverleningen	13.934	13.135
Diversen	7.696	10.962
Andere operationele kosten	-9.625	-8.954
Minwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	-1	-48
Toevoegingen aan voorzieningen	-5.287	-2.335
Diversen	-4.337	-6.571
Andere operationele nettoresultaten	15.411	19.289

De overige bedrijfsresultaten bedragen EUR 15,4 miljoen, welke overeenkomen met het nettobedrag van de overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, en vertonen een negatief verschil van EUR 3,9 miljoen ten opzichte van 2022 als gevolg van de stijging van de dotaties aan voorzieningen.

8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Vergoedingen en bezoldigingen	-192.209	-173.460
Sociale zekerheid, sociale verzekering en extralegale verzekeringen	-31.770	-31.753
Kosten verbonden aan pensioenen	-14.899	-13.713
Voordelen toegekend aan personeelsleden gebaseerd op betalingen in aandelen	0	0
Overige kosten	-6.183	-4.343
Personeelskosten	-245.061	-223.269

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

Het aantal personeelsleden, uitgedrukt in 'Voltijdse equivalenten', is per categorie:

	(en unités)	
VTE op datum van	31.12.2023	31.12.2022
Directiepersoneel	17	22
Bedienden	1.464	1.441
Arbeiders	5	6
Totaal	1.486	1.469

8.10 Algemene en administratieve kosten

De details van de algemene en administratieve kosten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Marketing, reclame en public relations	-7.772	-7.338
Professionele honoraria	-44.005	-41.252
Operationele leasing	-6.546	-6.092
Informatica- en telecommunicatiekosten	-95.273	-93.325
Herstelling en onderhoud	-6.243	-6.121
Bedrijfsbelastingen	-35.424	-27.684
Overige algemene en administratieve kosten	-26.195	-25.957
Algemene en administratieve kosten	-221.458	-207.769

De algemene et administratieve uitgaven bestaan voornamelijk uit IT-uitgaven die vooral te verklaren zijn door de implementatiekosten van het nieuwe 'core banking system', professionele honoraria en operationele fiscale kosten (voornamelijk btw en bankbelastingen). De operationele leasekosten omvatten voornamelijk het deel van de betalingen dat betrekking heeft op de niet-leasecomponenten.

8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen per activacategorie zien er als volgt uit:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	-12.244	-14.465
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-14.887	-14.320
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-27.131	-28.785

8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

Het verloop van de bijzondere waardeverminderingen per activacategorie is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Financiële activa		
Terugneming van bijzondere waardeverminderingen	714	914
Leningen en vorderingen op cliënten	679	879
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	11	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	24	35
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-5.124	-6.425
Leningen en vorderingen op cliënten	-4.386	-2.614
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-738	-3.777
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	-34
Impact IFRS 5	0	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op financiële activa	-4.410	-5.511
Bijzondere waardeverminderingen op ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	-83	0
Niet financiële activa		
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	0	-6
Materiële activa	0	-6
Immateriële activa	0	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op niet financiële activa	0	-6
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op activa	-4.493	-5.517

8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-24.947	-23.949
Belastingen op de winst van het boekjaar	-17.951	-46.382
Uitgestelde belastingen	-6.996	22.433
Overige belastingen	132	6.682
Belastingen op de winst van de vorige jaren	132	6.682
Overige elementen	0	0
Totaal nettobelastingen	-24.815	-17.267

Onderstaande tabel toont de rechtvaardiging voor het verschil tussen het normale belastingtarief in België (25,00%) en het effectieve belastingtarief van Bank Degroef Petercam:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Winst voor belastingen	81.151	93.670
Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	65	-3.597
Belastingbasis	81.216	90.073
Belastingpercentage toepasbaar bij afsluiting	25,00%	25,00%
Theoretische belasting op de winst	-20.304	-22.518
Effect van verschillen in belastingpercentage in andere rechtsgebieden	82	31
Fiscale impact van verworpen uitgaven	-5.085	-5.140
Fiscale impact van niet-belastbare inkomsten	1.730	394
Permanente verschillen	0	0
Gevolgen van overige elementen	-459	1.100
Effect van verschillen in belastingpercentage op de tijdelijke verschillen	0	-124
Niet voorheen opgenomen uitgestelde belastingvorderingen	-87	87
Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen (overdraagbare fiscale verliezen)	-824	2.221
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-24.947	-23.949
Gemiddeld effectief belastingpercentage	30,72%	26,59%

De belastingverplichtingen zijn gestegen in vergelijking met het vorige boekjaar, deels door een toename van niet-aftrekbare uitgaven (Belgische bank belasting). In 2022 zijn de belastingverplichtingen positief beïnvloed door een unieke fiscale teruggave in verband met de liquidatie van een entiteit voor een bedrag van meer dan 5 miljoen.

8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

De details van de componenten van de niet-gerealiseerde resultaten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	6.127	-450
Brutobedrag	8.233	74
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-2.106	-524
Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.175	-564
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	2.175	-564
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	0	0
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst	8.302	-1.014
Omrekeningsverschillen	-80	-228
Brutobedrag	-80	-228
Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.172	-8.510
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	1.523	-11.030
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	1.374	-314
Bijzondere waardeverminderingen	-24	-2
Nettoverliezen (winsten) op overdrachten	1.398	-312
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-725	2.834
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat	2.092	-8.738
Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten	10.394	-9.752

9 — Rechten en verplichtingen

9.1 Activa in open bewaarneming

De activa in open bewaarneming betreffen hoofdzakelijk effecten die door de cliënten in bewaring werden gegeven, ongeacht of het recht op vrije beschikking van de houder al dan niet is beperkt en die activa al dan niet onder beheerovereenkomst met Bank Degroof Petercam staan. Die activa worden tegen hun reële waarde gewaardeerd.

De open bewaarnemingen van de Bank voor de boekjaren die op 31 december 2023 en per 2022 werden afgesloten, bedragen respectievelijk EUR 86,7 miljard en EUR 84,6 miljard.

9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

Bank Degroof Petercam heeft de verbintenis om in te staan voor de kredietlijnen die aan de cliënten werden verstrekt waarvan het niet-opgenomen bedrag op 31 december 2023 EUR 299,8 miljoen bedraagt (op 31 december 2022: EUR 351,2 miljoen).

9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

Bank Degroof Petercam gaf voor eigen rekening en voor rekening van haar cliënten financiële instrumenten als waarborg voor een bedrag van EUR 335,9 miljoen op 31 december 2023 (op 31 december 2022: EUR 260,4 miljoen).

Bank Degroof Petercam kreeg als waarborg van haar cliënten activa voor een bedrag van EUR 4.740,3 miljoen op 31 december 2023 (op 31 december 2022: EUR 4.895,1 miljoen). Zolang de begunstigde van de waarborgen niet in gebreke blijft, zijn die meestal niet bruikbaar door de Bank met uitzondering van deze die verworven worden in het kader van cessie-retrocessie verrichtingen die EUR 0,0 miljoen bedragen op 31 december 2023 (op 31 december 2022: EUR 0,0 miljoen).

10 — Personeelsbeloningen en overige vergoedingen

10.1 Andere vergoedingen op lange termijn

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden.

De evolutie van deze provisie kan als volgt worden voorgesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Beginsaldo	7.308	5.380
Toevoegingen aan voorzieningen	4.130	4.259
Gebruik van voorzieningen	-1.787	-2.331
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-1.175	0
Overige	0	0
Eindsaldo	8.476	7.308

10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding

De vergoedingen na uitdiensttreding bestaan uit pensioenregelingen en een gedeeltelijke ten laste name van de premies voor de zorgverzekering, die nog wordt toegekend nadat de medewerkers met pensioen zijn gegaan. De begunstigden van deze regeling zijn de gepensioneerde medewerkers of de medewerkers die op pensioen zijn gegaan vóór 1 mei 2022, alsook hun partners.

Binnen de pensioenregelingen bestaan er regelingen op basis van toegezegde bijdragen en regelingen op basis van toegezegde pensioenen. De regelingen op basis van toegezegde pensioenen bestaan uit een reële regeling met toegezegde pensioenen en uit regelingen op basis van toegezegde bijdragen met een gewaarborgd rendement volgens de lokaal geldende verplichtingen.

De regeling op basis van toegezegde pensioenen is sinds december 2004 gesloten. Voor de regelingen op basis van toegezegde bijdragen bedragen de kosten van dit boekjaar 2,9 miljoen EUR (op 31 december 2022: 2,7 miljoen EUR). Voor de andere regelingen geeft de volgende tabel het detail weer van de verplichtingen van Bank Degroef Petercam en de voornaamste actuariële hypothesen die werden gekozen:

	(in duizenden EUR)			
	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	136.865	131.248	3.679	3.483
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	132.099	118.748	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding	4.766	12.500	3.679	3.483
B. Wijziging in de verplichtingen				
Beginsaldo	131.248	151.442	3.483	4.961
Kost van de verstreken diensttijd	11.991	10.763	43	68
Rentelasten	4.669	741	139	59
Bijdragen betaald in het jaar	-5.285	-3.919	-175	-146
Administratieve kosten en belastingen	-1.855	-1.535		
Netto-overdracht	217	-12.111	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-327	-2.686	-5	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	4.552	-27.002	366	-1.511
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	-8.345	15.555	-172	52
Eindsaldo	136.865	131.248	3.679	3.483
C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Beginsaldo	118.748	134.920	0	0
Rentebaten	4.399	701	0	0
Werkgeversbijdragen	11.573	9.608	175	146
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-5.285	-3.919	-175	-146
Administratieve kosten en belastingen	-1.855	-1.535	0	0
Netto-overdracht	217	-8.990	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	4.302	-12.037	0	0
Eindsaldo	132.099	118.748	0	0
D. Samenstelling van de lasten				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	11.991	10.763	43	68
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	270	40	139	59
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	12.261	10.803	182	127
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-327	-2.686	-5	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	4.552	-27.002	366	-1.511
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	-8.345	15.555	-172	52
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-4.302	12.037	0	0
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-8.422	-2.096	189	-1.459
E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding				
Beginsaldo	12.500	13.401	3.483	4.961
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	12.261	10.803	182	127
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-8.422	-2.096	189	-1.459
Bijdragen van de werkgever	-11.573	-9.608	-175	-146

(in duizenden EUR)				
	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
Eindsaldo	4.766	12.500	3.679	3.483
F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen				
Disconteringsvoet	3,14 %	3,66 %	3,20 %	4,10 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 5,50%	van 0,40% naar 2,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,13 %	2,35 %	5,20 %	5,20 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
F.2 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de nettokosten				
Disconteringsvoet	3,66 %	0,52 %	4,10 %	1,20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	de 0,70% à 5,50%	de 0,40% à 2,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,35 %	1,75 %	3,10 %	3,00 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Kasmiddelen	0	0	N/A	N/A
Aandelen	27.915	24.190	N/A	N/A
Obligaties	50.082	42.726	N/A	N/A
Vastgoed	6.702	5.785	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	45.189	43.947	N/A	N/A
Overige	2.211	2.100	N/A	N/A

(in duizenden EUR)		
Pensioenregelingen		
H. Gevoeligheidsanalyse op verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenregeling		
Fluctuatie van de disconteringsvoet	-0,25 %	+0,25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	138.566	135.430
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	3.792	3.571
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0,25 %	+0,25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	136.374	137.381
Fluctuatie van het percentage van verhoging van de kosten voor de gezondheidszorg	-0,25 %	+0,25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met andere vergoedingen	3.576	3.787
I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar		
Bijdragen van de werkgever		
Bijdragen in verband met pensioenregelingen	12.197	
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	184	
Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)		
Op minder dan een jaar	3.622	
Tussen 1 jaar en 2 jaar	8.050	
Tussen 2 jaar en 3 jaar	5.691	
Tussen 3 jaar en 4 jaar	9.604	
Tussen 4 jaar en 5 jaar	8.741	
Tussen 5 jaar en 10 jaar	33.240	

In 2022 en 2023 is de hypothese voor salarisverhogingen aangepast om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de huidige en verwachte situatie.

Volgend op de verkoop van onze Zwitserse dochteronderneming in 2022, werden de verplichting en de verkochte activa na de afsplitsing van onze dochteronderneming opgenomen in de regels “Toename (afname) als gevolg van bedrijfsherstructureringen, desinvesteringen en overdrachten”.

11 — Verbonden partijen

De partijen die met Bank Degroof Petercam verbonden zijn, zijn geassocieerde deelnemingen, joint ventures, pensioenfondsen, leden van de raad van bestuur en verantwoordelijke bestuurders van Bank Degroof Petercam, evenals dichte familieleden van voornoemde personen of elke vennootschap die gecontroleerd of sterk wordt beïnvloed door één van de hogervermelde personen.

De volgende tabellen geven, per aard, een overzicht van de transacties van de laatste twee jaar met partijen die met de Degroof Petercam-groep verbonden zijn.

(in duizenden EUR)					
31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	5	9	0	0	14
Leningen op termijn	15.835	1.336	0	168	17.339
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige activa	0	745	0	0	745
Beleggingseffecten	0	0	0	4.941	4.941
Totaal activa	15.840	2.090	0	5.109	23.039
Deposito's	25.777	192	9.012	2.561	37.542
Overige schulden	0	621	0	0	621
Overige passiva	0	0	0	4.784	4.784
Totaal passiva	25.777	813	9.012	7.345	42.947
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	28.126	0	0	0	28.126
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.407	1.407
Verbintenissen	226	0	0	0	226
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
Aandelenopties					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)					
31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	588	7	160	36	791
Erelonen en commissies	6	131	7	0	144
Personeelskosten	0	0	0	9.231	9.231
Overige	0	1.807	0	0	1.807
Totaal lasten	594	1.945	167	9.267	11.973
Rentebaten	253	332	0	12	597
Winst op derivaten	19	0	3	1	23
Erelonen en commissies	336	8.671	190	4	9.201
Dividenden	0	0	0	167	167
Overige	1	105	0	1	107
Totaal baten	609	9.108	193	185	10.095
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	62	62

(in duizenden EUR)					
31.12.2022	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	1.512	4.769	0	0	6.281
Leningen op termijn	12.731	1.193	0	198	14.122
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige Activa	0	741	0	0	741
Beleggingseffecten	0	0	0	2.826	2.826
Totale activa	14.243	6.703	0	3.024	23.970
Déposito's	35.692	1.021	6.449	5.213	48.375
Overige schuldbewijzen	0	0	0	12.518	12.518
Totaal passiva	35.692	1.021	6.449	17.731	60.893
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	21.388	0	0	0	21.388
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.345	1.345
Verbintenissen	369	0	0	0	369
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
Aandelenopties					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)					
31.12.2022	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	91	1	14	1	107
Erelonen en commissies	4	0	9	0	13
Personeelskosten	0	0	0	8.097	8.097
Overige	0	2.572	0	0	2.572
Totaal lasten	95	2.573	23	8.098	10.789
Rentebaten	112	188	0	24	324
Erelonen en commissies	209	8.515	139	6	8.869
Dividenden	0	0	0	68	68
Overige	0	68	0	0	68
Totaal baten	321	8.771	139	98	9.329
Tijdens de periode opgenomen lasten in verband met oninbare vorderingen	0	0	0	46	46

Alle transacties met de verbonden partijen die in voorafgaande tabellen zijn opgenomen, werden tegen normale marktvoorwaarden verricht.

De vergoedingen die aan verantwoordelijke bestuurders werden uitbetaald worden per categorie van personeelsvoordelen (volgens de IAS 19 en IFRS 2 normen) gepresenteerd.

(in duizenden EUR)		
	31.12.2023	31.12.2022
Personeelsbeloningen op korte termijn	10.201	9.222
Vergoedingen na uitdiensttreding	441	559
Andere lange termijn personeelsbeloningen	1.780	907
Ontslagvergoedingen	1.853	1.567
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Totaal	14.275	12.255

12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De Raad van Bestuur besloot op 24 april 2024 aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2024 voor te stellen om geen dividend aan de aandeelhouders uit te keren en om de toestemming te geven voor de publicatie van de jaarrekening.



Bezoldiging van de commissaris

	(in duizenden EUR)
	31.12.2023
Bezoldiging van de commissaris(sen)	472
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	116
Andere controleopdrachten	57
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	59
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep	546
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	291
Andere controleopdrachten	9
Belastingadviesopdrachten	124
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	158



Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM NV

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroof Petercam nv over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, oorspronkelijk in het frans

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank Degroof Petercam NV (de Vennootschap) en haar filialen (samen de Groep), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende vijf opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2023 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde tabel van de vermogenmutaties en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum, en de toelichting met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen. Deze geconsolideerde jaarrekening vertoont een totaal van het geconsolideerd balans van ‘000’ EUR 8.129.909 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van ‘000’ EUR 56.336.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van

de Groep per 31 december 2023, alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

Kernpunten van de controle

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

Risico’s en voorzieningen voor geschillen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Groep is betrokken partij in een reeks gerechtelijke procedures in binnen- en buitenland, waarbij een aantal schadeclaims tegen de Groep werden ingesteld. IAS 37 vereist dat er voorzieningen worden aangelegd voor claims waarvan de betaling waarschijnlijk is en waarvan de uitkomst op betrouwbare wijze kan worden ingeschat. Zoals

vermeld in toelichting 7.13 ‘Voorzieningen’ van de geconsolideerde jaarrekening, heeft de Groep een voorziening van ‘000’ EUR 5.023 aangelegd voor verscheidene juridische procedures. Voor andere geschillen kunnen de potentiële gevolgen voor de Groep op dit moment niet worden bepaald of is het verwachte resultaat gunstig voor de Groep en worden bijgevolg geen voorzieningen aangelegd.

Vanwege de onzekerheden over de uitkomst van de geschillen waarvoor geen voorzieningen werden aangelegd, en de gemaakte inschattingen, wordt de controle van de adequaatheid van de voorzieningen voor deze schadeclaims als een kernpunt van de controle beschouwd.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben onze inspanningen gericht op het interne proces voor het bepalen van voorzieningen voor hangende geschillen, op de aard van de werkzaamheden om het gerelateerde risico te beoordelen, en op de toelichting in dit verband.

We hebben de beoordeling door de raad van bestuur van de aard en status van deze juridische procedures kritisch beoordeeld. Hierbij hebben we rekening gehouden met de juridische adviezen die de Groep heeft ontvangen van zijn interne juridische dienst en -voor enkele van de meer significante gevallen- van zijn externe adviseurs. Deze adviezen zijn in overeenstemming bevonden met het standpunt van de raad van bestuur.

We hebben de besluiten van de raad van bestuur met betrekking tot de aangelegde voorzieningen en toelichting van significante gevallen kritisch beoordeeld, in het licht van de ondersteunende informatie die wij van de directie verkregen, en vonden dat deze besluiten in overeenstemming waren met onze verwachtingen.

Ten slotte hebben we de volledigheid en accuratesse van de toelichtingen beoordeeld en of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de vereisten die zijn opgenomen in de IFRS zoals aangenomen door de Europese Unie.

Implementatie van een nieuw informatiesysteem

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Groep steunt op algemene controles van informatietechnologie (‘IT General Controls’) en op zijn interne controleprocessen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekeningen.

De Vennootschap heeft op 1 januari 2023 een nieuw bankadministratie- en boekhoudsysteem geïmplementeerd. Deze verandering omvatte ook de uitbesteding van bepaalde IT-operaties naar een externe operator, evenals een gedeeltelijke herziening van de interne controleprocessen en controleactiviteiten rondom dit nieuwe systeem.

Deze periode van verandering in administratieve en boekhoudsystemen brengt een verhoogd risico op fouten in de financiële rapportage met zich mee, wat ons ertoe brengt de implementatie van het nieuwe informatiesysteem als een kernpunt van onze controle te identificeren.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de overdracht van gegevens van het oorspronkelijke bankadministratie- en boekhoudsysteem naar het nieuwe systeem om de openingsbalansen te valideren.

Daarnaast hebben we werkzaamheden uitgevoerd op de IT-controles van het nieuwe systeem. Aangezien een belangrijk deel van deze controles wordt uitgevoerd door de externe operator, vertrouwen we op het ISAE 3402-rapport dat is verstrekt door de auditor van deze externe operator. We hebben ook de ontwerp- en operationele effectiviteit van de IT-controles die door de Vennootschap worden uitgevoerd getest.

Tot slot hebben we werkzaamheden uitgevoerd op bepaalde (zowel automatische als handmatige) operationele controles met betrekking tot het nieuwe systeem, die we als cruciaal beschouwen voor onze audit. Deze controles omvatten onder andere procedures om de nauwkeurigheid van de berekening van rente-inkomsten op verstrekte leningen aan klanten en commissie-inkomsten te waarborgen.

Als resultaat van deze procedures en impactanalyses hebben we geconcludeerd dat de audit procedures kunnen steunen op het nieuwe boekhoudsysteem.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van een geconsolideerde

jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

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

- Het identificeren en inschatten van de risico’s dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico’s

inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;

- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- Het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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

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

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

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde:

- Her bericht aan de aandeelhouders;
- De kerncijfers;
- De markante feiten;
- Het beheersverslag; en
- Het niet-financieel verslag.

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

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

De op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag dat deel uitmaakt van sectie V van het jaarrapport. Dit verslag van niet-financiële informatie bevat de op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste inlichtingen en is in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) verordening.

Overeenkomstig artikel 3:80, §1, 5° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het vermelde SFDR verordening zoals opgenomen in het afzonderlijk verslag toegevoegd aan het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Andere vermeldingen

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 2 mei 2024

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave¹
Bedrijfsrevisor

(1) Handelend in naam van Damien Walgrave BV

VII. Enkelvoudige jaarrekening

De hierna opgenomen verkorte jaarrekening is de jaarrekening van Bank Degroof Petercam nv waarvan de maatschappelijke zetel in de Nijverheidsstraat 44 te 1040 Brussel gevestigd is. Deze jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de Belgische boekhoudkundige normen. De vermelde bedragen zijn in duizenden euro.

Balans na winstverdeling

		(in duizenden EUR)	
		31.12.2023	31.12.2022
Activa			
I	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	452.480	1.007.094
II	Overheidseffecten die in aanmerking komen voor herfinanciering bij de centrale bank	0	0
III	Vorderingen op kredietinstellingen	86.616	140.438
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	85.695	140.132
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	921	306
IV	Vorderingen op cliënten	1.638.710	1.717.702
V	Obligaties en andere vastrentende effecten	2.464.156	2.366.277
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	700.931	824.659
	B. Van andere emittenten	1.763.225	1.541.618
VI	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	57.035	40.949
VII	Financiële vaste activa	306.052	318.938
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	301.945	313.571
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	3.764	4.982
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	187	187
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	156	198
VIII	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	2.890	6.127
IX	Materiële vaste activa	8.623	11.531
X	Eigen aandelen	0	0
XI	Overige activa	132.318	131.789
XII	Overlopende rekeningen	305.501	278.319
Totaal activa		5.454.381	6.019.164

		(in duizenden EUR)	
		31.12.2023	31.12.2022
Passiva			
Vreemd vermogen		4.827.148	5.414.846
I	Schulden bij kredietinstellingen	199.774	259.732
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	199.774	259.732
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	0	0
II	Schulden bij cliënten	4.269.850	4.822.359
	B. Andere schulden	4.269.850	4.822.359
	1. Onmiddellijk opvraagbaar	2.419.327	3.923.791
	2. Op termijn of met opzegging	1.850.523	898.568
III	In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	0	0
IV	Overige schulden	270.702	256.835
V	Overlopende rekeningen	82.069	73.779
VI	Voorzieningen en uitgestelde belastingen	4.753	2.141
	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	4.585	1.962
	3. Overige risico's en kosten	4.585	1.962
	B. Uitgestelde belastingen	168	179
VII	Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
VIII	Achtergestelde schulden	0	0
Eigen vermogen		627.233	604.318
IX	Kapitaal	34.212	34.212
	A. Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
X	Uitgiftepremies	115.919	115.919
XI	Herwaarderingsmeerwaarden	0	0
XII	Reserves	115.982	115.003
	A. Wettelijke reserve	4.411	4.411
	C. Belastingvrije reserves	18.434	17.455
	D. Beschikbare reserves	93.137	93.137
XIII	Overgedragen winst (verlies (-))	361.120	339.184
Totaal passiva		5.454.381	6.019.164

(in duizenden EUR)			
		31.12.2023	31.12.2022
Posten buiten balansstelling			
I	Eventuele passiva	130.689	112.300
	B. Kredietvervangende borgtochten	61.313	62.202
	C. Overige borgtochten	8.746	10.971
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	60.630	39.127
II	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	239.132	211.697
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstreking	0	0
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	0	0
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	239.132	211.697
III	Aan de instelling toevertrouwde waaarden	34.908.541	33.081.078
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	34.908.541	33.081.078
IV	Te storten op aandelen	6.361	2.792

Winst- en verliesrekening

(in duizenden EUR)

		31.12.2023	31.12.2022
Kosten			
II	Rentekosten en soortgelijke kosten	78.205	16.777
V	Betaalde provisies	3.996	4.117
VI	Verlies uit financiële transacties	623	3.142
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	623	0
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	0	3.142
VII	Algemene administratieve kosten	258.548	230.702
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	132.215	117.204
	B. Overige administratieve kosten	126.333	113.498
VIII	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	6.248	8.792
IX	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.183	1.183
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	0	45.500
XII	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	4.232	212
XV	Overige bedrijfskosten	29.750	26.961
XVIII	Uitzonderlijke kosten	15.078	7.177
	A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	15	0
	B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	12.843	525
	C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten : toevoegingen	0	1.332
	D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	0	342
	E. Andere uitzonderlijke kosten	2.220	4.978
XX	Belastingen	9.189	13.255
XXI	Winst van het boekjaar	28.010	295.438
XXII	Overboeking naar belastingvrije reserves	1.000	2.000
XXIII	Te bestemmen winst van het boekjaar	27.031	293.459

(in duizenden EUR)

		31.12.2023	31.12.2022
Opbrengsten			
I	Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	150.508	86.920
	Waaronder: uit vastrentende effecten	48.600	16.628
III	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	30.547	221.773
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	2.063	716
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen ¹	28.484	220.874
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	183
	D. Andere aandelen en deelnemingen die tot de financiële vaste activa behoren	0	0
IV	Ontvangen provisies	184.689	183.841
	A. Makelaars- en commissielonen	26.949	27.657
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaren	144.523	143.141
	C. Overige ontvangen provisies	13.217	13.043
VI	Opbrengsten uit financiële transacties	10.525	106.200
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	0	106.200
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	10.525	0
IX	Terugneming van een waardevermindering op vorderingen en provisies voor de post "I. Passifs éventuels " en "II. Engagements pouvant donner lieu à un risque de crédit" buiten balans	0	0
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	1.783	0
XI	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten en "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.608	1.379
XIII	Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV	Overige bedrijfsopbrengsten	53.875	44.359
XVII	Uitzonderlijke opbrengsten	977	7.387
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	0	0
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	911
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	0	15
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	977	6.461
XIX bis	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	11	11
XX	B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	539	1.387
XXI	Verlies van het boekjaar	0	0
XXII	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	21	21
XXIII	Te verwerken verlies van het boekjaar	0	0

(1) In 2022 heeft het directiecomité van de bank besloten het (boekhoudkundige en prudentiële) overschot aan eigen vermogen van de voornaamste dochterondernemingen in de vorm van dividenden over te maken (overeenkomstig het beleid om dividenden van de dochterondernemingen aan de moedermaatschappij over te maken), nadat is nagegaan of aan alle lokale vereisten en vereisten van de moedermaatschappij is voldaan. Die beslissing draagt bij tot de geleidelijke en aanzienlijke versterking van de statutaire solvabiliteitsratio van de moedermaatschappij.

(in duizenden EUR)

		31.12.2023	31.12.2022
Resultaatverwerking			
A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies (-))	366.215	409.486
	1. Te bestemmen winst van het boekjaar (te verwerken verlies (-))	27.031	293.459
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar (overgedragen verlies (-))	339.184	116.027
B	Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
C	Toevoeging aan het eigen vermogen	0	0
D	Over te dragen winst	361.120	339.184
E	Tussenkost van de vennoten in het verlies	0	0
F	Uit te keren winst	-5.095	-70.302
	1. Vergoeding van het kapitaal	0	-65.053
	2. Bestuurders of zaakvoerders	0	0
	3. Andere rechthebbenden	-5.095	-5.249

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM NV

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroof Petercam nv over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, oorspronkelijk in het frans.

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Bank Degroof Petercam NV (de Vennootschap), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende vijf opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2023 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van '000' EUR 5.454.381 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 28.010.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand

van de Vennootschap per 31 december 2023, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

Kernpunten van de controle

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

Risico's en voorzieningen voor geschillen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Vennootschap is betrokken partij in een reeks gerechtelijke procedures in binnen- en buitenland, waarbij een aantal schadeclaims tegen de Vennootschap werden ingesteld. Het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel vereist dat er voorzieningen worden aangelegd voor claims waarvan de betaling waarschijnlijk is en waarvan de uitkomst op betrouwbare wijze kan worden ingeschat. Zoals vermeld in toelichting XVI 'Voorzieningen' van de jaarrekening, heeft de Vennootschap een voorziening van '000' EUR 220 aangelegd voor verscheidene juridische procedures. Voor andere geschillen kunnen de potentiële gevolgen voor de Vennootschap op dit moment niet worden bepaald of is het verwachte resultaat voor de Vennootschap gunstig en worden bijgevolg geen voorzieningen aangelegd.

Vanwege de onzekerheden over de uitkomst van de geschillen waarvoor geen voorzieningen werden aangelegd, en de toegepaste inschattingen, wordt de controle van de adequaatheid van de voorzieningen voor deze schadeclaims als een kernpunt van de controle beschouwd.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben onze inspanningen gericht op het interne proces voor het bepalen van voorzieningen voor hangende geschillen, op de aard van de werkzaamheden om het gerelateerde risico te beoordelen, en op de toelichting in dit verband.

We hebben de beoordeling door de raad van bestuur van de aard en status van deze juridische procedures kritisch beoordeeld. Hierbij hebben we rekening gehouden met de juridische adviezen die de Vennootschap heeft ontvangen van haar interne juridische dienst alsook -voor enkele van de meer significante gevallen- van haar externe adviseurs. Deze adviezen zijn in overeenstemming bevonden met het standpunt van de raad van bestuur.

We hebben de besluiten van de raad van bestuur met betrekking tot de aangelegde voorzieningen

en toelichting van significante gevallen kritisch beoordeeld, in het licht van de ondersteunende informatie die wij van de directie verkregen, en vonden dat deze besluiten in overeenstemming waren met onze verwachtingen.

Tenslotte hebben we de volledigheid en de accuratesse van de toelichting beoordeeld, evenals de naleving van de verplichtingen van het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Implementatie van een nieuw informatiesysteem

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Vennootschap steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op haar interne controleprocessen voor het opstellen van de jaarrekeningen.

De Vennootschap heeft op 1 januari 2023 een nieuw bankadministratie- en boekhoudsysteem geïmplementeerd. Deze verandering omvatte ook de uitbesteding van bepaalde IT-operaties naar een externe operator, evenals een gedeeltelijke herziening van de interne controleprocessen en controleactiviteiten rondom dit nieuwe systeem.

Deze periode van verandering in administratieve en boekhoudsystemen brengt een verhoogd risico op fouten in de financiële rapportage met zich mee, wat ons ertoe brengt de implementatie van het nieuwe informatiesysteem als een kernpunt van onze controle te identificeren.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de overdracht van gegevens van het oorspronkelijke bankadministratie- en boekhoudsysteem naar het nieuwe systeem om de openingsbalansen te valideren.

Daarnaast hebben we werkzaamheden uitgevoerd op de IT-controles van het nieuwe systeem. Aangezien een belangrijk deel van deze controles wordt uitgevoerd door de externe operator, vertrouwen we op het ISAE 3402-rapport dat is uitgebracht door de externe auditor van deze operator. We hebben ook de ontwerp- en operationele effectiviteit van de IT-controles die door de Vennootschap worden uitgevoerd getest.

Tot slot hebben we werkzaamheden uitgevoerd op bepaalde (zowel automatische als handmatige) operationele controles met betrekking tot het nieuwe systeem, die we als cruciaal beschouwen voor

onze audit. Deze controles omvatten onder andere procedures om de nauwkeurigheid van de berekening van rente-inkomsten op verstrekte leningen aan klanten en commissie-inkomsten te waarborgen.

Als resultaat van deze procedures en impactanalyses hebben we geconcludeerd dat de auditprocedures kunnen steunen op het nieuwe boekhoudsysteem.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de

bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

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

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

- er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

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

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

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag , het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag,

het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

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

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

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

De op grond van artikel 3:6, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in het jaarverslag van de geconsolideerde jaarrekening. Overeenkomstig artikel 3:75, §1, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag vermelde referentiemodel.

Vermelding betreffende de sociale balans

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

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

- gebleven tegenover de Vennootschap;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften;
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen;
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen;
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014;
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing van de raad van bestuur van 19 januari 2023 en 1 maart 2023 zoals beschreven in deel 13 van het jaarverslag, met betrekking tot de verloning van bepaalde leden van het directiecomité, beoordeeld en hebben u niets te melden.

Diegem, 2 mei 2024

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave¹
Bedrijfsrevisor

⁽¹⁾ Handelend in naam van Damien Walgrave BV

VIII. Contact

Contact

België

Degroof Petercam (maatschappelijke zetel)
Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Antwerpen
Van Putlei 33
2018 Antwerpen
T +32 3 233 88 48

Business center d'Offiz
Parklaan 46
2300 Turnhout
T +32 14 24 69 40

West-Vlaanderen
President Kennedypark 8
8500 Kortrijk
T +32 56 26 54 00

Kalvekeetdijk 179 bus 3
8300 Knokke-Heist
T +32 50 63 23 70

Vlaams-Brabant
Mgr. Ladeuzeplein 29
3000 Leuven
T +32 16 24 29 50

Neerhoflaan 8/0
1780 Wemmel
T +32 2 204 49 20

Henegouwen
Rue du Petit Piersoulx 1
6041 Gosselies
T +32 71 32 18 25

Chaussée de Tournai 52
7520 Ramegnies-Chin
T +32 71 32 18 25

Waals-Brabant
Les Collines de Wavre
Avenue Einstein 16
1300 Wavre
T +32 10 24 12 22

Oost-Vlaanderen
Moutstraat 68 bus 701
9000 Gent
T +32 9 266 13 66

Brussel
Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Hagedoornlaan 1
1180 Ukkel
T +32 2 662 88 40

Mechelsesteenweg 455
1950 Kraainem
T +32 2 662 89 20

Luik
Boulevard Gustave Kleyer 108
4000 Liège
T +32 4 252 00 28

Limburg
Runkstersteenweg 356
3500 Hasselt
T +32 11 77 14 60

Namen
Avenue de la Plante 20
5000 Namur
T +32 81 42 00 21

Degroof Petercam Asset Management (DPAM)
Guimardstraat 18
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Degroof Petercam Investment Banking
Guimardstraat 18
1040 Brussel
T +32 2 287 97 11

Luxemburg

Banque Degroof Petercam Luxembourg
Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 35 45 1

Degroof Petercam Asset Services
Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 26 64 50 1

Degroof Petercam Insurance Broker
Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 89 22

DPAM Succursale Luxembourg
Zone d'activité La Cloche d'Or
14, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 45 35 45 23 05

- Private Banking
- Institutional Asset Management
- Investment Banking
- Asset Services

Frankrijk

Degroof Petercam Wealth Management
44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

Degroof Petercam Finance
44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

DPAM Succursale France
44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 57 60

Spanje

Degroof Petercam Asset Management SA, Sucursal en España
Paseo de la Castellana 141 planta 19
28046 Madrid
T +34 915 720 366

Nederland

Degroof Petercam Netherlands Branch
De Entree 238A 7de verdiep
1101 EE Amsterdam
T + 31 20 573 54 16

DPAM Netherlands Branch
De Entree 234 5de verdiep
1101 EE Amsterdam
T + 31 20 573 54 05

Zwitserland

Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl
20, Boulevard Georges-Favon
1204 Genève
T +41 22 320 19 75

Duitsland

Degroof Petercam AM Zweigniederlassung Deutschland
Wiesenhüttenplatz 25
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 566 082 531

Italië

Degroof Petercam Asset Management SA, Succursale Italiana
Spaces San Babila
Corso Europa 15
20122 Milano
T +39 02 12412 4673

Hongkong

Syncicap Asset Management, joint venture of OFI AM and DPAM
66/F, The Center
99 Queen's Road Central
Hong Kong

Canada

Bank Degroof Petercam Luxembourg S.A. Canada Representative Office
288, Rue Saint-Jacques Ouest
Unité 300 Montréal | H2Y 1N1
Canada
T +1 514 312 33 66



Degroof Petercam

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
BELGIË

BTW BE 0403 212 172
RPR Brussel
FSMA 040460 A
T +32 287 91 11
contact@degroofpetercam.com

Verantwoordelijke uitgever

Hugo Lasat

Het jaarverslag is beschikbaar via de site
annualreport.degroofpetercam.com/2023

—

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Instagram

[@degroofpetercam](https://instagram.com/degroofpetercam)

Facebook

facebook.com/degroofpetercam