



Trust. Knowledge.

Jaarverslag 2022

De informatie in dit verslag is uitsluitend bedoeld voor verslaggevingsdoeleinden. De inhoud vormt geen beleggingsadvies en maakt geen deel uit van een voorstel of een uitnodiging tot het aanschaffen van financiële instrumenten.

<u>I</u>	Boodschap aan de aandeelhouders	2
<u>II</u>	Kerncijfers	14
<u>III</u>	Markante feiten	20
<u>IV</u>	Beheerverslag	40
<u>V</u>	Niet-financieel verslag	68
<u>VI</u>	Geconsolideerde jaarrekening	192
<u>VII</u>	Enkelvoudige jaarrekening	318
<u>VIII</u>	Contact	332

I. Boodschap aan de aandeelhouders





Hugo Lasat, CEO
Gilles Samyn, Voorzitter raad van bestuur

Wat onthoudt u van 2022?

Gilles Samyn 2022 bracht aanzienlijke macro-economische en geopolitieke uitdagingen. De Russische invasie in Oekraïne veroorzaakte een schokgolf en had een serieuze impact op de financiële markten en bij uitbreiding op de hele wereld. Het conflict leidde tot spanningen in de energievoorziening die op alle niveaus voelbaar waren, van de voedings- en energieprijzen tot het consumentenvertrouwen. De vrees voor inflatie en een wereldwijde economische vertraging speelde een belangrijke rol, en de centrale banken scherpten hun monetair beleid aan door de rente te verhogen. Die instabiele omstandigheden hebben gewogen op financiële markten en de activa van onze cliënten.

Wat waren de gevolgen voor Degroof Petercam als Investment House?

Hugo Lasat De totale activa van onze cliënten bedroegen op het einde van het jaar 71 miljard euro, een vermindering ten opzichte van 2021, maar in lijn met de daling van de markten. Die daling zette eveneens onze commissielonen voor vermogensbeheer onder druk. Het feit dat onze inkomsten voor ongeveer 70% afkomstig zijn uit vermogensbeheeractiviteiten toont aan dat onze belangen afgestemd zijn op die van onze cliënten. De hogere rente had echter wel een positief effect op onze nettomarge.

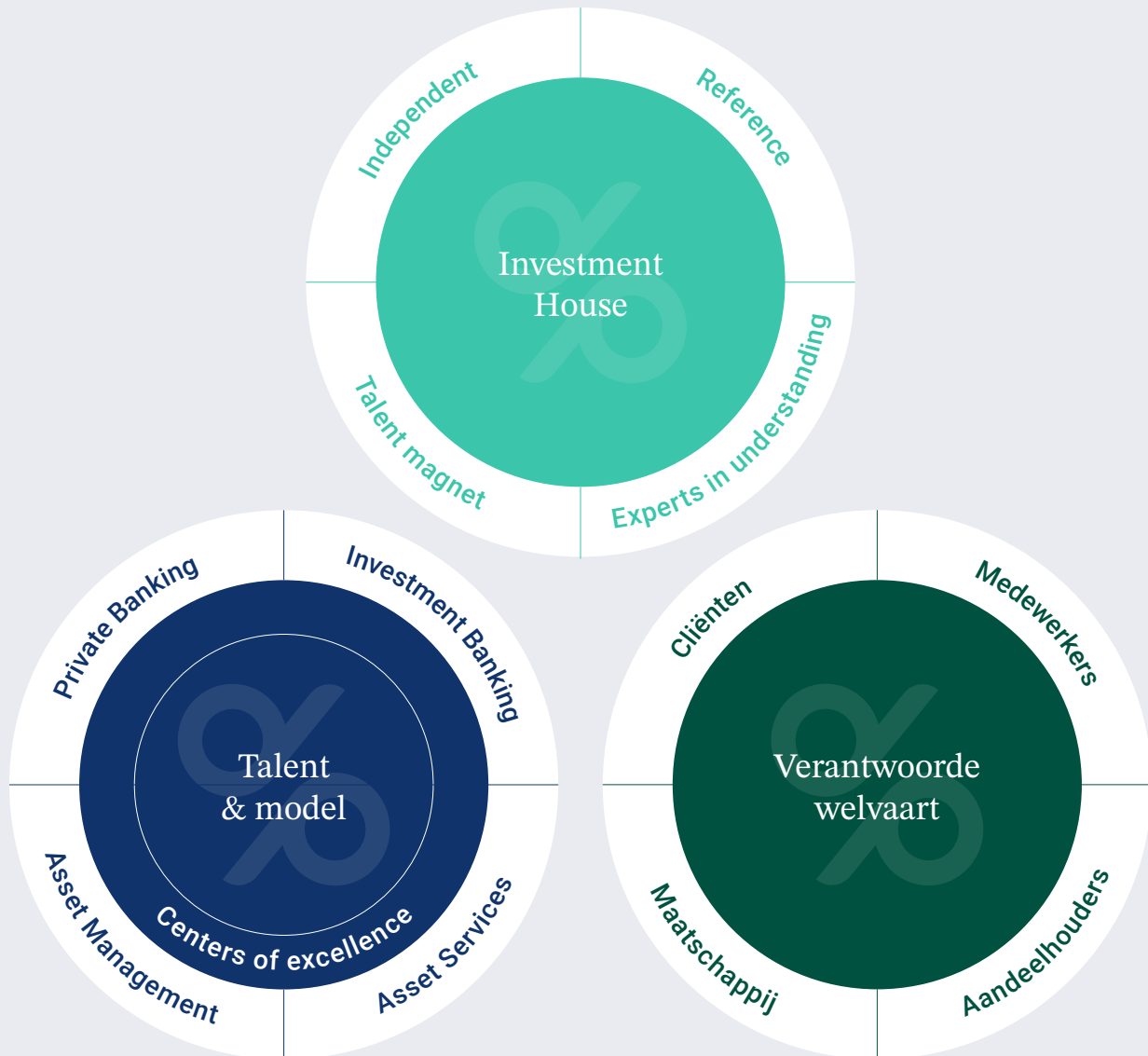


Al meer dan 150 jaar investeren we in geïntegreerde financiële expertise om de risico's en opportuniteiten van een wereld in voortdurende verandering te begrijpen.

”

Gilles Samyn, Voorzitter raad van bestuur

De referentie als Investment House, gedreven door mensen



Wij creëren verantwoorde welvaart voor iedereen, door deuren te openen naar opportuniteiten en onze cliënten te begeleiden met expertise.



- steunend op onze waarden -

Excelling

Teaming up

Humane

Intrapreneurial

Client-centric

Ondanks die sterke tegenwind hebben alle businesslijnen – Private Banking, Institutional Asset Management, Asset Services en Investment Banking – solide resultaten geboekt. Hoe verklaart u dit?

Hugo Lasat 2022 was inderdaad een goed jaar, dankzij ons veerkrachtig businessmodel en de evolutie van de rente die onze rente-inkomsten na een lange periode van negatieve interestvoeten opdreef. De netto-inkomsten bedroegen het afgelopen jaar 559 miljoen euro, een stijging ten opzichte van 546 miljoen euro in 2021. De bruto bedrijfswinst bedroeg 106,7 miljoen euro, 16% minder dan vorig jaar. Die daling weerspiegelt de evolutie van de totale activa van onze cliënten. Waar de nettowinst het voorgaande jaar op 47,6 miljoen euro uitkwam, bedroeg die in 2022 76,4 miljoen euro, een toename met 61%. Dat danken we aan de rente-evolutie en de afwezigheid van de eenmalige kosten die in 2021 nog op onze resultaten wogen.

Gilles Samyn Als we het hebben over de prestaties van een onderneming, dienen we naast zuiver financiële factoren ook rekening te houden met niet-financiële verwezenlijkingen. In 2022 boekten we verdere vooruitgang op het gebied van duurzame en ESG-ontwikkeling via impactvolle nieuwe initiatieven: de invoering van een formele sustainability governance op groepsniveau, de stap naar meer diversiteit in onze raad van bestuur en de toetreding van onze institutionele vermogensbeheerder DPAM tot de Net Zero Alliance. Daarnaast is het aandeel van de DPAM-fondsen dat in aanmerking komt voor duurzaamheidscriteria verhoogd tot 91%, een percentage dat eens te meer het toenemende belang van ESG-criteria aantoont. Wat onze eigen

maatschappelijke impact betreft, streven we ernaar om de daad bij het woord te voegen, om stakeholders te begeleiden bij de transitie naar een duurzamere wereld en om oplossingen aan te bieden die een reële impact hebben.

De recente crisis in de banksector, met in het bijzonder de instorting van Credit Suisse, heeft nog maar eens het belang aangetoond van een sterke liquiditeit en solvabiliteit om het vertrouwen in financiële instellingen te verzekeren. Hoe staat het eigen vermogen van Degroof Petercam ervoor?

Gilles Samyn We waren altijd al overtuigd dat een sterke balans en een uitstekend kapitalisatieniveau een strategisch voordeel bieden. Dankzij die aanpak steunen we op een solide basis en zijn we in staat om te investeren in de ontwikkeling van onze activiteiten en onze value proposition voor onze cliënten. Eind 2022 bedroeg onze totale balans 9,3 miljard euro, waarvan meer dan 5,1 miljard euro aan zeer liquide activa. Op 31 december 2022 bedroeg onze geconsolideerde solvabiliteitsratio dankzij ons voorzichtig beheer 20,3%, een stijging met 60 basispunten tegenover 2021 en ruim boven de reglementaire drempel.

De totale activa van onze cliënten lagen op het einde van het jaar in lijn met de daling van de markten, waardoor onze commissielonen onder druk kwamen, wat toont dat onze belangen afgestemd zijn op die van onze cliënten. Toch was 2022 een goed jaar, dankzij ons veerkrachtige businessmodel en de evolutie van de rente die onze rente-inkomsten opdreef.





Degroof Petercam streeft ernaar om de referentie te zijn als Investment House gedreven door mensen. Hoe staat het in 2022 met die ambitie?

Gilles Samyn De evolutie van bedrijven wordt vaak gekenmerkt door een opeenvolging van strategische cycli van drie tot vijf jaar. Tussen 2015 en 2018 concentreerde Degroof Petercam zich na de fusie op de harmonisering van het commercieel aanbod en de samenvoeging van de teams. Zodra die integratie voltooid was, waren we klaar voor de volgende stap, namelijk het consolideren van ons bedrijf en het voorbereiden op toekomstige uitdagingen. In het verleden hadden we vijf banklicenties en vijf verschillende IT-platformen. Die brachten we terug tot twee banklicenties en één gecentraliseerd dataplatform voor onze bankentiteiten. Degroof Petercam opereert nu via die twee banklicenties en drie vermogensbeheerlicenties. We hebben de maturiteit van onze controle- en risico-omgeving verhoogd dankzij forse investeringen in België en Luxemburg, en daarnaast hebben we onze governance versterkt.

Hugo Lasat In 2022 sloten we die consolidatiecyclus af. De overdracht van onze Zwitserse private banking-activiteiten aan Gonet & Cie was de laatste stap in onze geografische transformatie, met als doel ons te concentreren op de markten waar we het verschil kunnen maken, namelijk België, Luxemburg en Frankrijk. Andere landen bedienen we voor Private Banking vanuit onze Luxemburgse hub. Tegelijkertijd hebben we DPAM

verder geïnternationaliseerd via de joint venture in Hongkong, maar ook via zeven internationale vestigingen die de verdeling van onze fondsen in Europa ondersteunen. Het jaar stond ook in het teken van de vervanging van ons bancaire IT-systeem. Begin 2023 werd een nieuw platform geïmplementeerd voor alle cliënten van Degroof Petercam in België. Diezelfde migratie zal begin 2024 ook in Luxemburg plaatsvinden. Die futureproof IT-omgeving zal onze bedrijfsstrategie ondersteunen, de invoering van technologische innovaties vergemakkelijken en onze groeiambities bevorderen. Kortom we hebben de basis gelegd voor onze opschaling.

Wat worden de volgende stappen na die succesvolle transformatie?

Hugo Lasat Na de integratie- en consolidatiefase is het tijd om een versnelling hoger te schakelen, om te versnellen en de vruchten van onze investeringen te plukken. Die acceleratie werd vertaald in een driejarenplan, onze Route 26, dat tot 2026 zal lopen. Het traject omvat drie pijlers: onze business opdrijven, een employer of choice worden en een positieve impact op de samenleving hebben. We zullen voortbouwen op de schaalbaarheid van ons businessmodel en op onze sterke punten en daarnaast kapitaliseren op de volgende groeitrends: alternatieve beleggingsactiva, ontwikkelingen in IT en digital en de duurzame transitie. Onze Route 26-roadmap dient als leidraad bij al onze initiatieven in de komende jaren. Als gespecialiseerd Investment House streven we ernaar om de beste te zijn, niet de

grootste. We willen onze cliënten begeleiden in elke fase van hun leven, de beste talenten de kans geven zich te ontplooiën en een positieve stempel drukken op de samenleving. Dat houdt in dat wij als experts actief moeten luisteren. Naar de behoeften, ambities en belangen van onze cliënten en medewerkers. Maar we moeten ook begrijpen hoe onze wereld verandert en wat morgen cruciaal kan zijn.

Terugkijkend op 2022, waarvoor bent u het meest erkentelijk?

Gilles Samyn Ik ben er trots op dat we onze positieve rol in de samenleving opnieuw hebben bevestigd. Al meer dan 150 jaar bouwen we onafhankelijke, geïntegreerde financiële expertise op die op research steunt, om zo inzicht te krijgen in de risico's en kansen in een almaar veranderende wereld. Ik wil onze cliënten graag persoonlijk bedanken voor het vertrouwen dat ze in ons stellen om hen te ondersteunen op hun pad. Als ik kijk naar wat we hebben bereikt, bestaat er geen twijfel over: ons succes is, vandaag maar ook in de toekomst, gestoeld op het talent van onze mensen.

Hugo Lasat Hun toewijding en inzet is ongeëvenaard. Dankzij onze collega's voldoen we aan de verwachtingen van onze cliënten en overtreffen we ze, terwijl we onze strategische prioriteiten verwezenlijken. We danken hen van harte. Last but not least willen we onze aandeelhouders, bestuursleden en partners bedanken voor hun steun. Dat motiveert ons om niet alleen een referentie als Investment House te zijn, maar ook een echt huis van vertrouwen voor onze cliënten. We zijn vastbesloten om onze groei in 2023 en de jaren daarop samen succesvol voort te zetten.

Gilles Samyn, Voorzitter raad van bestuur
Hugo Lasat, CEO

Trust. Knowledge.



Eind 2022 stelden we met trots het DNA van ons huis voor: **Trust. Knowledge.** Die twee woorden zijn elk op zichzelf betekenisvol, maar zijn dat samen eens te meer. Ze vormen een harmonieuze verbinding als metafoor voor de unieke synergie tussen onze vier businesslijnen. Elk van onze activiteiten functioneert afzonderlijk sterk, maar ze versterken elkaar in ons geïntegreerd model. Hetzelfde geldt voor onze collega's: als team staan we sterker.

Trust. Degroof Petercam is een huis van vertrouwen. Onze cliënten vertrouwen op ons om hen te begeleiden op de lange termijn, met sterke overtuigingen gebaseerd op feiten, onderzoek, en kennis die stoelt op jarenlange ervaring. **Knowledge.**

Trust.Knowledge. Die twee woorden vormen ons DNA. Ze zijn onze tijdloze fundamenten en voor altijd waardevol.

II. Kerncijfers

Netto-inkomsten

in miljoen EUR

559,0

↗

+2,44%**2021: 545,7****Brutobedrijfswinst**

in miljoen EUR

106,7

↘

-15,72%**2021: 126,6****Geconsolideerde nettowinst**

in miljoen EUR

76,4

↗

+60,5%**2021: 47,6****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

	2022		2021	
	Bruto	Netto ¹	Bruto	Netto ¹
Activa onder beheer ²	59,6	59,6	69,8	69,8
Activa onder administratie ³	49,2	8,1	59,6	9,7
Activa in bewaring ⁴	92,6	3,4	112,3	6,5
Totale activa van cliënten		71,1		86,0

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 31.12.2022



● 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

1.469

2021: 1.468



Verdeling medewerkers per land

in voltijdse equivalenten

	31.12.2022	31.12.2021
● België*	1.002	984
● Luxemburg	390	372
● Frankrijk	74	87
● Zwitserland	3	25

* 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

François Wohrer

Bestuurders

Yvan De Cock¹

Thomas Demeure

Jean-Baptiste Douville de Franssu

Tamar Joulia-Paris

Jean-Marie Laurent Josi

Jacques-Martin Philippson

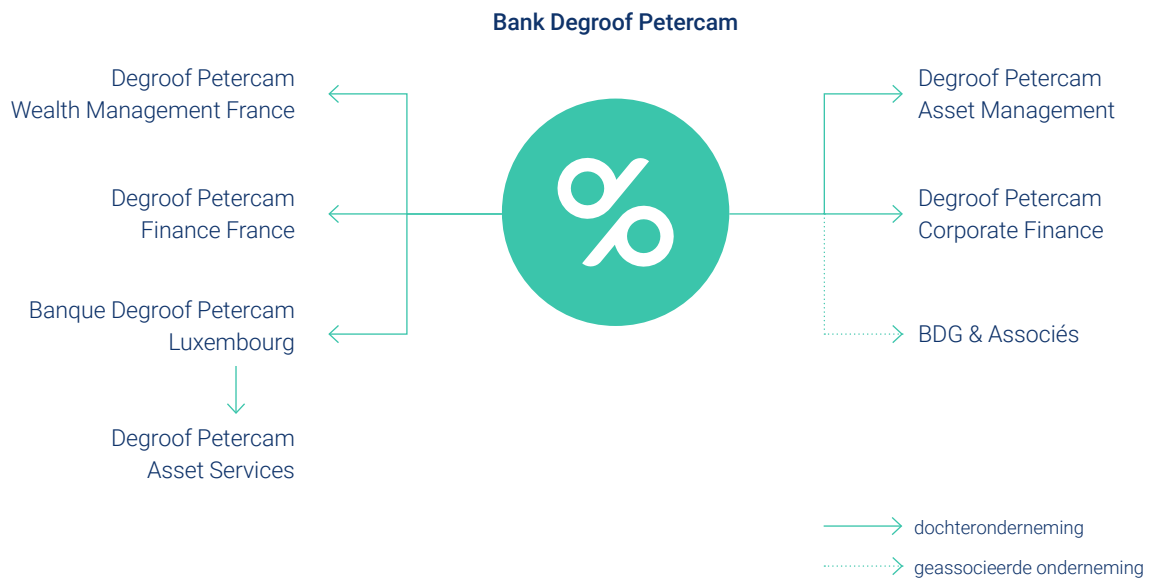
Sylvie Rémond¹

Kathleen Ramsey¹

Frank van Bellingen

¹ Onafhankelijk bestuurder

Vereenvoudigde juridische structuur Bank Degroof Petercam



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

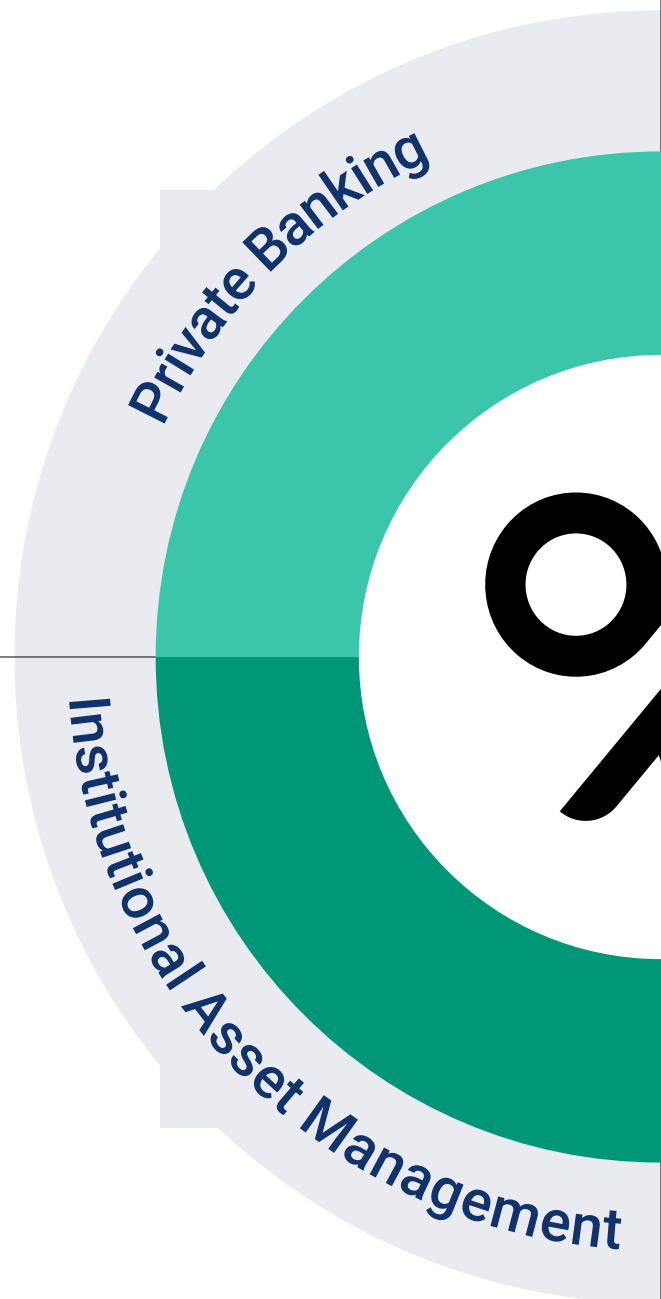
Onze activiteit **Institutional Asset Management** zet zich reeds meer dan twee decennia in om actieve, duurzame en op onderzoek gebaseerde beleggingsoplossingen te bieden. Tot de institutionele cliënten van DPAM behoren pensioenfondsen, stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en vzw's. DPAM is al 20 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.

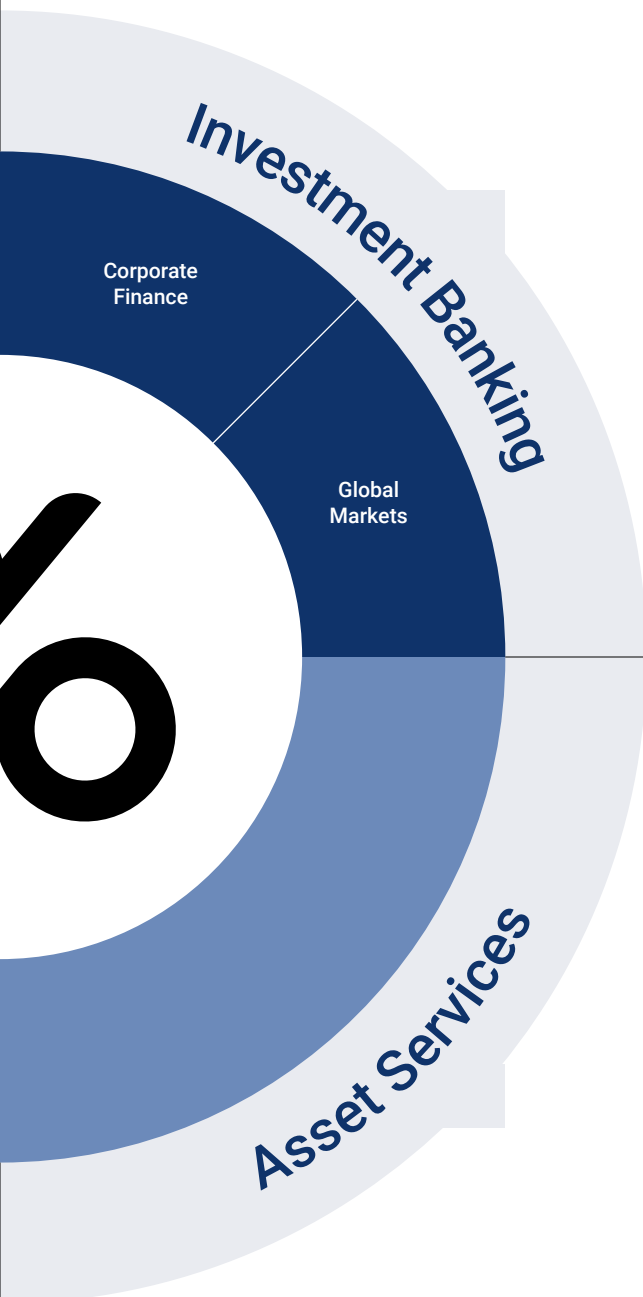
Diensten

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

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

Beheervenootschap • Depositobank en bewaardiensten • Transferagent • Fondsenadministratie • 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.

- **35,2 miljard euro onder beheer (bruto)**

- **15,2 miljard euro aan duurzame en verantwoorde beleggingen in België**

- **Relatieve outperformance van patrimoniale fondsen en portefeuilles met defensieve profielen en gemengde rendementen voor meer dynamische profielen**

- **Focus op klantenservice:**

- Persoonlijke service van meer dan 150 private bankers en 75 experts
- Verdere segmentering om de juiste service aan de juiste cliënt aan te bieden
- Modernisering van onze IT-infrastructuur met de lancering van een nieuw core banking system
- Verdere verbetering van onze mobiele applicatie My Degroef Petercam via nieuwe functionaliteiten
- Integratie van de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten in een overeenkomstig duurzaam aanbod conform MiFID II

- **Verdere verankering van onze risicocultuur dankzij een verbeterd intern controlekader**

- **Innovatieve diensten die onze commerciële activiteiten bevorderen:**

- Geslaagde lancering van de Small Cap Transaction Advisory desk voor advies aan Family Business Owners
- 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 projecten**

Kredieten

De patrimoniale kredieten bieden onze cliënten een flexibele oplossing bij de financiering van 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, eventueel in combinatie met een vastgoedwaarborg.

- **Totale kredietlijnenportefeuille van 2,6 miljard euro, een nettostijging van 8% ten opzichte van 2021**
- **Uitbreiding van het kredietaanbod aan Spaanse, Nederlandse en Portugese cliënten als alternatief voor traditionele hypothecaire kredieten via onze dochteronderneming in Luxemburg**
- **Geen geboekte verliezen en behoud van de kwaliteit van de kredietenportefeuille**
- **Energieprestatie van onroerende goederen en klimaat- en milieurisico's voortaan geïntegreerd in het kredietbeleid**

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 de private equityfondsen ondanks het ongunstige macro-economisch klimaat en de daling van de beursgenoteerde financiële markten
- Opnieuw een uitstekende commerciële dynamiek doorheen het hele jaar met vijf nieuwe private plaatsingen
- Bijna 200 miljoen euro toegezegd aan nieuwe feeder-fondsen die toegang bieden tot diverse buy-out en secundaire strategieën, waaronder twee nieuwe partnerships met gerenommeerde internationale managers gespecialiseerd in digitale transformatie en gezondheidszorg
- Gestage uitrol van de recente fondsen, met talrijke operaties die verband houden met de levenscyclus van de fondsen, zoals nieuwe stortingsverzoeken, maar ook uitkeringen voor meer mature projecten
- Afronding van een innovatief Vintage Fund-project, met als doel om via één gediversifieerd fonds toegang te bieden tot de meeste private equity-fondsen die door Degroof Petercam over de periode van één jaar werden geselecteerd

Onze cliënten waarderen onze unieke en persoonlijke benadering. Met 150 jaar ervaring en interne specialisten in elk domein, bieden we complementaire diensten inzake vermogensbeheer op maat van de cliënt.

”

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, in volledige synergie met de drie andere businesslijnen in de groep. Ook stellen we onze diepgaande sell-side research ter beschikking van onze nichesegmenten.

- **Meer dan 70 adviesmandaten in fusies & overnames, kapitaalmarktactiviteiten en analyses, een bevestiging van onze positie als leidende investeringsbank voor middelgrote ondernemingen**
- **50 M&A- en adviesopdrachten, waarvan 25 in België en 25 in Frankrijk, voor een totaalbedrag van 23,6 miljard euro:**
 - 35 M&A-transacties, waaronder de verkoop van Dassy aan Dovesco, Ellimetal aan LRM, groep Mestdagh aan groep Les Mousquetaires/Intermarché, Tobania aan Sopra Steria en van Wako aan het consortium Oraxys-BGL BNP Paribas, de overname van de wateractiviteiten van Suez door het consortium Veolia en het consortium Meridiam-GIP-CDC/CNP Assurances, de overname van Univet door Infravia Environnement en zeven overnames van laboratoria voor Biogroup
 - Verschillende fairness opinions of adviesopdrachten in het kader van openbare overname- of fusiebiedingen (CFE/DEME, Tessenderlo/Picanol in België, Groupe Rousselet (Ada) en Prodware in Frankrijk)

- **Aanzienlijke stijging van het aantal aandelentransacties, ondanks een beduidende daling in Europa en in het bijzonder in de Benelux: 11 transacties, voornamelijk in de gezondheids- en vastgoedsector, en versnelde bookbuilding van nieuwe (Avantium, Carmat, Intervest Offices & Warehouses, Oxurion, Sequana Medical) of bestaande (Xior) aandelen**
- **10 transacties op de obligatiemarkten, een bevestiging van onze tweede plaats in de EMEA-regio voor private plaatsingen volgens Dealogic:**
 - Private plaatsingen voor Ascencio en Cofinimmo en openbare obligatieleningen voor Atenor en Vandemoortele in België
 - Financieringstransacties voor Cristal Union, Keyrus en Pierre & Vacances in Frankrijk
- **Sterk jaar voor stock-options & incentive plans en aanwerving van nieuw talent om personeelsverloop in het team op te vangen**
- **Verdere toename van de derivatenactiviteit via de versterkte samenwerking met DPAM, die nieuwe inkomsten genereerde**
- **Organisatie van conferenties waarbij meer dan 50 bedrijven tijdens zo'n 1.800 meetings in contact kwamen met ruim 160 investeerders**
- **Uitbreiding van de aandelencoverage tot 220 bedrijven via een strategisch partnerschap met IDMidCaps**
- **Top vijf in de categorie Benelux Equity Research in de Extel Survey Results uitgevoerd door Reuters**
- **Toegenomen activiteit op de trading desk (aandelen & obligaties), met name door onze verhoogde zichtbaarheid in het buitenland**
- **Versterking van de teams en technische middelen in de marktzaal om de alsmaar complexere omgeving op te vangen**
- **Eerste Belgische lid van het Sustainable Trading-platform, dat ESG-praktijken in de financiële dienstverlening bevordert**

Onze kracht ligt niet alleen in het advies dat wij onze cliënten bieden, maar ook in ons vermogen om de geadviseerde transacties effectief uit te voeren.

”

François Wohrer,
Head of Investment Banking



Institutional Asset Management (DPAM)

DPAM (Degroof 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 20 jaar lang.

- (Bruto) beheerd vermogen van 42,1 miljard euro, een daling die voornamelijk markteffecten weerspiegelt
- Stijging van de nettokapitaalinstroom met 2,1% bij institutionele cliënten en daling van 3,9% bij distributiepartners
- Bevestiging van onze referentiepositie in België in combinatie met een aanhoudende sterke internationale groei
- Lancering van twee nieuwe strategieën in opkomende markten, voortbouwend op onze bestaande expertise en de joint-venture in Hongkong
- Benoeming van een nieuw bestuurslid met Technologie en Data als verantwoordelijkheid alsook de uitvoering van innovatieve en ambitieuze proefprojecten in samenwerking met fintech-partners

- **Aandacht voor de opvolging door de volgende generatie met de benoeming van twee high potentials tot adjunct-directeur van de bijkantoren in Madrid en Milaan, waarmee bovendien de internationale ontwikkeling wordt bevestigd**
- **91% van de (bruto) DPAM-fondsen in Artikel 8 en 9**
- **Toetreding tot het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAMI) in maart 2022 ter benadrukking van ons engagement voor de klimaatzaak**
- **Betrokken partner van de Belgian Impact Week, waarbij de sector een sleutelrol speelt bij het overbruggen van de kloof tussen impact investment en traditioneel vermogensbeheer**
- **Deelname aan 706 aandeelhoudersvergaderingen en bijdrage aan 10.303 resoluties**
- **Lancering van 59 officiële engagements-initiatieven, waarvan 45 ter verdediging van fundamentele waarden en 14 in het kader van controverses**
- **Verdere uitvoering van de SFDR-maatregelen (Sustainable Financial Disclosure Regulation) binnen het Europese kader voor duurzame financiering**



DPAM heeft net als onze hele sector een moeilijk jaar achter de rug. Tegen de achtergrond van een oorlog, een energiecrisis en de verkrapping van het monetaire beleid in ontwikkelde landen werden de financiële markten geconfronteerd met een waarderingsreset. DPAM kon hiertegen weerstand bieden dankzij zijn kostenbeheersing, een gediversifieerd cliëntenbestand en een evenwichtig beleggingsaanbod. Voor de toekomst zijn we ervan overtuigd dat de digitale transformatie van DPAM een bepalende factor zal worden in onze ontwikkeling als duurzame speler.

”

Peter De Coensel,
CEO Degroof 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.

- 49,2 miljard euro aan activa onder administratie in Luxemburgse en Belgische fondsen (UCITS en AIF), belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde activa
- Rationalisering van het fondsengamma van DPAM in twee grote vlaggenschipfondsen: DPAM B (België) en DPAM L (Luxemburg)
- Ontwikkeling van nieuwe markten met de nadruk op Zuid-Europese landen, en in het bijzonder Spanje
- Groei van 16% van de totale toezeggingen in private equity-fondsen onder administratie tot 1,2 miljard euro na de lancering van drie nieuwe private equity-investeringsvehikels

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

”

Sylvie Huret, Head of Asset Services



Maatschappelijk engagement

De Degroof Petercam Foundation ondersteunt sociale innovatie voor werkgelegenheid op drie domeinen: vaardigheden, ondernemerschap en toegang tot de arbeidsmarkt. De Stichting selecteert elk jaar één project, waaraan ze over een periode van vijf jaar een beurs van één miljoen euro toekent. Naast haar hoofdopdracht, met name het stimuleren van werkgelegenheid, zet de Stichting zich ook in om het sociaal engagement bij onze medewerkers te bevorderen via vrijwilligerswerk, peterschapscampagnes, skills-based sponsorships en micro-donaties aan verenigingen.

Maatschappelijk engagement van medewerkers:

- 160 deelnemers aan ons microdonatie-programma, dat meer dan 30.000 euro opleverde voor drie sociale restaurants (Resto du Coeur in België en Frankrijk en Stëmm von der Strauss in Luxemburg)
- 200 deelnemers aan onze Solidarity Days, waarbij collega's 19 sociale of milieu-initiatieven tijdens hun werktijd ondersteunden
- 10.290 euro opgehaald voor de Stichting tegen Kanker via een fietstocht van de wielerploeg van Degroof Petercam

300.000 euro steun gespreid over een periode tot 2029 aan Story-me om in Brusselse beroepsscholen ondernemersvaardigheden te stimuleren

Oprichting van een impact investment-comité om de private equity-investeringen van de stichting af te stemmen op haar maatschappelijke doelstellingen voor werkgelegenheid

- Toekenning van één miljoen euro, aangevuld met extra coaching gespreid over vijf jaar, aan Activ'Action, een Franse organisatie die ook in België werkzoekenden begeleidt om tijdens hun werkloosheidsperiode nieuwe vaardigheden aan te leren, zich te heroriënteren en zich persoonlijk te ontwikkelen
 - Publicatie van het Impactrapport van de Degroof Petercam Stichting
 - 75.000 euro steun voor de Research & Study case *Ex'Tax and the inclusive circular economy*, over de mogelijkheden en effecten van een fiscale hervorming in België. Het kadert ook in de Green Deal, die investeringen voorschrijft in nieuwe tewerkstelling nodig voor een groene en duurzame economie
 - Organisatie van een cliëntenevenement in aanwezigheid van filosoof Charles Pépin en de twee laureaten van de Stichting (Emilie Schmitt van Activ'Action en Matthieu Dardaillon van Ticket for Change), met als thema 'De wereld veranderen, utopisch of realistisch?'
 - Actieve bevordering van filantropie in België en Europa via het netwerk van European Venture Philanthropy, Philea, de Belgische Federatie van Filantropische Stichtingen, European Community of Practice on Impact Management en het Grantmakers-collectief in Frankrijk
- 

IV. Beheerverslag

1 | Bespreking van de commerciële activiteit

Het jaar 2022 werd gekenmerkt door aanzienlijke economische en geopolitieke uitdagingen. Vooral de hoge inflatie en de forse stijging van de energieprijzen als gevolg van de oorlog in Oekraïne speelden een rol. Ondanks die instabiliteit kunnen we 2022 beschouwen als een goed jaar voor de groep Degroef Petercam.

Alle activiteiten van de groep, namelijk Private Banking, Institutional Asset Management, Asset Services en Investment Banking, boekten sterke resultaten, gesterkt door de toename van de inkomsten gekoppeld aan de stijging van de rentemarge na een lange periode van negatieve rentevoeten. Dankzij het geïntegreerde model van Degroef Petercam kon de groep haar veerkracht behouden en boekte ze netto-inkomsten van 559 miljoen euro, een lichte stijging ten opzichte van de inkomsten in 2021 die al een belangrijke groei lieten optekenen. De activa van de cliënten werden negatief beïnvloed door de ongunstige marktomstandigheden: het totale niveau aan het einde van het jaar bedroeg 71 miljard euro, een daling met 17% ten opzichte van vorig jaar. Investment Banking toonde zich bijzonder veerkrachtig in een moeilijk marktklimaat.

1.1 Alle businesslijnen dragen bij aan de groep

Private Banking heeft een essentiële bijdrage geleverd aan de netto-inkomsten van Degroef Petercam, met iets hogere bedrijfsopbrengsten ten opzichte van het voorgaande jaar, goed voor 46% van de totale omzet van de groep. Die prestatie is te danken aan een aanzienlijke stijging van de rentemarge, die de daling van de commissies als gevolg van de moeilijke marktomstandigheden compenseerde. Vermeldenswaard zijn ook de goede resultaten van de kredietactiviteit, waarvan het uitstaande bedrag bleef groeien tot 2,3 miljard euro.

Institutional Asset Management droeg voor 24 % bij aan de totale inkomsten van de groep. Het sloot het boekjaar af met een daling van de inkomsten met 10% tegenover 2021. Die inkomstendaling was voornamelijk te wijten aan de slechte prestaties van de financiële markten.

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, ondanks een correctie op de financiële markten die drukte op het uitstaande bedrag aan eigen fondsen en fondsen van derden. Dit werd gecompenseerd door hogere inkomsten op de rentemarge, terwijl de bedrijfskosten licht stegen als gevolg van de inflatie.

In 2022 slaagde **Investment Banking** erin het inkomstenniveau van 2021 te evenaren, met een bijdrage van 16% aan de totale inkomsten van de groep. Bij Global Markets, waar de bedrijfsopbrengsten met 6% stegen, kwam dit tot uiting in de sterke activiteit in derivaten en winstdelingsplannen, die hogere opbrengsten genereerden, licht afgezwakt door een daling bij obligaties en deviezenactiviteiten.

Corporate Finance rapporteerde een daling van de bedrijfsopbrengsten met 10%, ondanks een recordjaar in M&A-mandaten. De economische en financiële onzekerheden beperkten echter de kapitaalmarktactiviteiten als gevolg van bijzonder afwachende marktomstandigheden.

1.2 IT-migratie

De lancering van onze nieuw core banking platform en portefeuillebeheersysteem (Avaloq) in België op 1 januari 2023 was een belangrijke mijlpaal na twee jaar intensieve en actieve voorbereiding van de IT-migratie. Na de recente versterking van het regelgevend en operationeel kader heeft de groep nu een nieuwe belangrijke stap gezet met deze technologische transformatie, waardoor de groep haar cliënten efficiëntere, uitgebreidere en gediversifieerde diensten zal kunnen verlenen. Die futureproof IT-omgeving zal onze bedrijfsstrategie ondersteunen, de invoering van technologische innovaties vergemakkelijken en onze groeiambities bevorderen.

2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

Aan het einde van het boekjaar 2021 bedroeg de geconsolideerde nettowinst (aandeel van de groep) 76.403.230 euro, ten opzichte van 47.522.166 euro in het voorgaande boekjaar. De stijging van de nettowinst was vooral te danken aan de hogere inkomsten uit het beheer van de kasmiddelen, een vermindering van de belastingdruk en het eenmalige karakter van bepaalde materiële kosten in 2021. De algemene stijging van de nettowinst wordt gedeeltelijk gecompenseerd door de lagere nettocommissies uit vermogensbeheeractiviteiten in een neerwaartse marktomgeving.

De geconsolideerde totale winst (aandeel van de groep) bedroeg op 31 december 2022 66.651.554 euro tegenover 56.320.447 euro een jaar eerder. Dat resultaat weerspiegelt de som van de geconsolideerde nettowinst en het latente resultaat dat rechtstreeks wordt geboekt in het eigen vermogen (herwaarderingsreserves). De evolutie in de overige elementen van het totaalresultaat is voornamelijk toe te schrijven aan het positieve effect van de herwaarderings van de marktvoorwaarden van pensioenplannen en herwaarderings van de voor verkoop beschikbare obligatieportefeuille van de groep.

Het nettorenteresultaat inclusief alle herwaarderings van rentecondities op financiële instrumenten ligt hoger dan in 2021. Het beheer van de kasmiddelen behaalde een beter resultaat, vooral door de aanzienlijke stijging van de marktrente. Door het verdwijnen van de negatieve rentevoeten in Europa, waarvoor de Europese Centrale Bank in de tweede helft van 2022 de aanzet gaf, kan de groep profiteren van een positieve marge op de deposito's van cliënten. Bovendien heeft het proactieve beheer van de activaportefeuille, in combinatie met de algemene rentestijging, waarde gegenereerd

voor de groep. Daarnaast heeft de stijging van de rente ook een positieve invloed gehad op de herwaardering en op de rente-inkomsten van afdekkingsderivaten die gebruikt worden om de vastrentende leningen en beleggingen in effecten af te dekken.

De netto-inkomsten uit commissies zijn in 2022 lager dan in het voorgaande jaar. De daling van de vergoedingen voor vermogensbeheer en -administratie is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de daling van de aandelenmarkten. In mindere mate leidde het verminderde zicht op de marktontwikkelingen tot een algemene daling van de handelsvolumes, wat dan weer een negatief effect had op de inkomsten uit commissielonen. Anderzijds bleven de inkomsten uit Investment Banking-activiteiten in 2022 grotendeels stabiel. De overige operationele netto-inkomsten stegen door het eenmalige karakter van de uitzonderlijke kosten die in 2021 werden gemaakt.

De daling van de personeelskosten wordt vooral veroorzaakt door een daling van de jaarlijkse voorzieningen voor variabele beloning, maar werd gedeeltelijk gecompenseerd door een verhoging van de lonen als gevolg van de inflatie.

De stijging van de overige algemene en administratieve kosten is voornamelijk toe te schrijven aan de IT-kosten in het kader van de digitale transformatie en de vernieuwing van het Core Banking System (Kairos-project).

De afschrijvingen van activa dalen ten opzichte van het voorgaande jaar.

De belastingen op de afsluitingsdatum zijn gedaald ten opzichte van vorig boekjaar. Die tendens wordt in de eerste plaats verklaard door de lagere belastbare basis voor bepaalde entiteiten van de groep, voornamelijk DPAM en BDPL DPAS, en daarnaast door een eenmalige belastingterugvordering in het kader van de liquidatie van een entiteit.

De neerwaartse trend in de overige bestanddelen van het totaalresultaat wordt hoofdzakelijk verklaard door twee elementen. Ten eerste heeft de actuariële herwaardering van de pensioenplannen weinig invloed op de rekeningen van 2022, terwijl die in 2021 een aanzienlijke stijging heeft gekend. In 2022 wordt het aanzienlijke positieve effect van de geactualiseerde disconteringsvoet bij de berekening van de engagementen gecompenseerd door een lager rendement op de activa. Ten tweede heeft de aanzienlijke wijziging van de rentevoeten een negatief effect gehad op de reële waarde van de door de groep aangehouden en voor verkoop beschikbare obligatieportefeuille.

2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Op 31 december 2022 bedroeg de nettowinst van Bank Degroef Petercam NV 293.459.308 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 116.026.971 euro, bedraagt de te bestemmen winst 409.486.279 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	293.459.308
+ Overgedragen winst	116.026.971
= Te bestemmen winst	409.486.279
- Toevoeging aan overige reserves	0
- Dividenden	65.053.254
- Winstpremies	5.249.155
= Over te dragen winst	339.183.870

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg eind 2022 993,7 miljoen euro, een stijging van 3,4 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 (76,4 miljoen euro)
- de uitkering (buiten de groep) met betrekking tot het voorgaande boekjaar (-62,8 miljoen euro)
- de herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (-9,1 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (-0,4 miljoen euro)
- de evolutie van omrekeningsverschillen (-0,2 miljoen euro)
- transacties in eigen aandelen (-0,4 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 624 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 20,3% op 31 december 2022. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereiste volgens de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process - jaarlijks beoordeeld) en die door de ECB wordt opgelegd.

Op 31 december 2022 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 8,2%. 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).

3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2022 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 (artikel 7:220 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

Bank Degroof Petercam NV houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2022 hield de dochtervennootschap van Bank Degroof Petercam NV, Urban 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 2022.

In het afgelopen boekjaar steeg het totale aantal effecten aangehouden door Orban Finance nv met 3.441 aandelen.

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.

Er is in 2022 aanzienlijke vooruitgang geboekt, voornamelijk in het Kairos-programma dat het Core Banking System en het Portfolio Management System van de groep vernieuwt. De oplossing werd op 1 januari 2023 met succes geïmplementeerd voor alle cliënten van Degroof Petercam in België en zal een echt groeiplatform bieden. Anderzijds blijven wij ons digitale aanbod voor zowel Private Banking- als institutionele cliënten verder ontwikkelen, net als onze fondsdiensten, onze beheerinformatiesystemen en de nieuwe groepsoplossing voor Customer Relationship Management (CRM).

De centrale programma's van de digitale/IT-transformatie van de groep zullen in 2023 worden voortgezet met de lancering van de Customer Relationship Management (CRM) voor Private Banking-clieënten in België, evenals de implementatie van het Kairos-project en de uitrol van een homogeen Finance platform in Luxemburg, en nieuwe initiatieven om het digitale aanbod te versterken.

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 4,5 miljoen euro.

De ontwikkelingskosten van projecten in 2022 zijn niet geactiveerd en zijn opgenomen in het nettoresultaat van dit jaar.

7 | Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid 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 (renterisico kleiner dan twee jaar) 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

De raad van bestuur van 20 april 2023 heeft de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd en heeft beslist om aan de algemene vergadering van 23 mei 2023 voor te stellen om een brutodividend van 6 euro per aandeel aan de aandeelhouders uit te keren.

In maart 2023 had de banksector te kampen met een vertrouwenscrisis. De liquiditeits- en risicobeheerproblemen van de Californische bank Silicon Valley Bank, waardoor die op 10 maart 2023 failliet ging, wekte bezorgdheid over de soliditeit van de banksector in de VS en in Europa. Het eerste Europese slachtoffer, Credit Suisse, maakte een liquiditeitscrisis door die leidde tot de overname van de bank door het eveneens Zwitserse UBS op 16 maart 2023.

Bij het begin van het tweede kwartaal lijken de spanningen op de bankenmarkt af te nemen. Het feit dat Europese banken een stuk beter gekapitaliseerd en gereguleerd zijn dan vóór de financiële crisis van 2008, in combinatie met de snelle en doortastende reactie van centrale banken en beleidsmakers om ruime liquiditeit te verschaffen, zou de markt moeten geruiststellen dat deze crisis niet zal uitgroeien tot een systeemcrisis.

Die gebeurtenissen hebben een zeer beperkte impact gehad op Bank Degroef Petercam en haar cliënten. De blootstelling van de groep aan Credit Suisse is niet materieel en de impact op de financiële markten was relatief beperkt op het einde van het eerste kwartaal.

11 | Verslag van niet-financiële informatie

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

12 | Governance

Op 31 december 2022 waren de bestuursorganen van Bank Degroof Petercam NV als volgt samengesteld:

	Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Remuneratiecomité	Benoemingscomité	IT-comité	Einddatum
Dhr. Gilles Samvn ◇	★		●		●	★		2024
Mevr. Nathalie Basyn	●	●						2024
Dhr. Hugo Lasat	●	★						2025
Dhr. Filip Depaz	●	●						2026
Mevr. Sabine Caudron	●	●						2025
Dhr. Gilles Firmin	●	●						2023
Dhr. François Wohrer	●	●						2024
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	●			●		●	●	2025
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	●		●			●	●	2024
Dhr. Frank van Bellingen	●			●	●			2027
Dhr. Jacques-Martin Philippson	●			●		●		2027
Dhr. Yvan De Cock ◇	●		★	●	★			2023
Mevr. Kathleen Ramsey ◇	●			●		●	★	2023
Dhr. Thomas Demeure	●		●		●			2025
Mevr. Sylvie Rémond ◇	●		●	★	●			2026
Mevr. Tamar Joulia-Paris	●			●				2026

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

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 2022 telt de raad vier 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 24 mei 2022 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

- het mandaat van de heer **Gilles Firmin** als uitvoerend bestuurder voor een duur van een jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2023
- het mandaat van mevrouw **Kathleen Ramsey** en de heer Yvan De Cock als niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van één jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2023
- het mandaat van de heer **Jacques-Martin Philippon** en de heer Frank van Bellingen als niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van vijf jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2027
- het mandaat van de heer **Jean-Marie Laurent Josi** als niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van twee jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2024

De algemene vergadering heeft eveneens besloten om te benoemen:

- mevrouw **Sabine Caudron** als uitvoerend bestuurder voor een nieuw mandaat met een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2025, ter vervanging van de heer Bruno Colmant die na de algemene vergadering zijn mandaat van bestuurder en uitvoerend bestuurder heeft neergelegd
- mevrouw **Sylvie Rémond** als niet-uitvoerend bestuurder voor een nieuw mandaat met een duur van vier jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2026
- mevrouw **Tamar Joulia-Paris** als niet-uitvoerend bestuurder voor een nieuw mandaat met een duur van vier jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2026

De algemene vergadering heeft eveneens akte genomen van het ontslag van de heer **Bruno Colmant** als bestuurder en uitvoerend bestuurder en van de heer **Guido Vanherpe** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder, met ingang na de gewone algemene vergadering van 24 mei 2022.

Het mandaat van de heer **Miguel del Marmol** als niet-uitvoerend bestuurder verstreek na afloop van de gewone algemene vergadering van 24 mei 2022 en werd door de algemene vergadering niet verlengd.

Op 8 september 2022 heeft de raad van bestuur akte genomen van het ontslag van de heer **Gautier Bataille de Longprey** als uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité van BDPB vanaf 1 augustus 2022.

De raad van bestuur van 28 oktober 2022 heeft besloten om de **heer Filip Depaz** met onmiddellijke ingang te coöpteren als bestuurder, uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité, COO.

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 2022 werden de volgende bestuursleden als onafhankelijk beschouwd: mevrouw **Kathleen Ramsey**, mevrouw **Sylvie Rémond**, 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 13 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.

12.2.1 Auditcomité

Leden op 31 december 2022

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, de opvolging van de uitvoering van het interne controlekader (ICE1L) en de correspondentie/ verslagen van de toezichthouders.

Het comité heeft dit jaar de kans gehad om zich te buigen over de toepassing van de 'Hedge Accounting' en haar effecten. Het comité heeft kennisgenomen van het overzicht van juridische geschillen.

12.2.2 Risicocomité

Leden op 31 december 2022

Mevr. Sylvie Rémond	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder
Dhr. Jacques-Martin Philippson	Bestuurder
Dhr. Frank van Bellingen	Bestuurder
Mevr. Tamar Joulia-Paris	Bestuurder

Het risicocomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het vijf 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 heeft bijzondere aandacht besteed aan de opvolging van het risicobeheer, en in het bijzonder aan de impact van bepaalde beslissingen op het risicoprofiel van de groep. Het comité heeft eveneens de implementatie van het interne controlekader binnen de organisatie opgevolgd.

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 van het goedgekeurde beleid door de groep.

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 Client File Review (CFR), 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 2022

Dhr. Gilles Samyn	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Mevr. Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	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 vast te stellen.

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 vijf keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.4 Remuneratiecomité

Leden op 31 december 2022

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 zes keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.5 IT-comité

Leden op 31 december 2022

Mevr. Kathleen Ramsey	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder

Het IT-comité staat de raad van bestuur bij om de IT-visie binnen de groep en de ontwikkeling daarvan te bevorderen. Het ziet toe op de uitvoering en de implementatie van de door het uitvoerend comité goedgekeurde IT-strategie, rekening houdend met de belangrijke IT-risico's. Het streeft daarbij naar een evenwicht tussen de reglementaire impact, de operationele doeltreffendheid en de commerciële activiteit in een context van onmisbare transformatie op operationeel en informaticavlak.

Het IT-comité zorgt ervoor dat de IT-strategie wordt afgestemd op de door de raad van bestuur vastgestelde bedrijfsdoelstellingen en houdt rekening met de visie van de groep op IT-innovatie.

Het IT-comité staat het risicocomité bij in de identificatie, de opvolging en de beoordeling van de operationele IT-risico's.

Het IT-comité hield met name toezicht op de implementatie van het Kairos-programma ter vervanging van de applicaties van de groep voor core banking en portfolio management.

Het IT-comité is in de loop van het boekjaar vier keer bijeengekomen. Het bracht systematisch verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.6 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.

Kathleen Ramsey

- Voorzitter van het IT-comité
- Lid van het risicocomité
- Lid van het benoemingscomité

Mevrouw **Kathleen Ramsey** behaalde een MBA aan ESADE (École supérieure d'administration et de direction d'entreprises) Law and Business School, een master in internationaal management aan de Thunderbird School of Global Management en een master aan de universiteit van Tulsa.

Ze is gespecialiseerd in technologie (IT) en financiële transacties en heeft ruim 25 jaar ervaring in internationaal management bij grote multinationals, inclusief uitgebreide ervaring op hoog niveau bij grote financiële instellingen zoals Grupo Santander, American Express en Citigroup.

Doorheen haar carrière verwierf Cassy Ramsey expertise inzake risicobeheer, in het bijzonder operationele risico's, het interne controlekader en risico's in verband met outsourcing, IT en cyberrisico's.

Cassy Ramsey kan bogen op een ruime ervaring bij grote financiële instellingen, waar ze heeft meegewerkt aan de uitvoering van een intern controlekader. Ze was tevens gast-auditor voor de Amerikaanse en internationale dochterondernemingen van Citigroup.

Tijdens haar loopbaan heeft ze aan het hoofd gestaan van uitgebreide teams van mensen meteen diverse achtergrond. Ze is vertrouwd met alle aspecten in verband met het hr-beheer van een bank, zoals prestatiebeheer en remuneratiesystemen.

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 uitvoerend 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 bijna 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
- Lid van het benoemingscomité
- Lid van het IT-comité

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

(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 Degroef Petercam.

De heer van Bellingen is ook bestuurder van BDPL en DPAM.

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 Degroef Petercam in België en Luxemburg. Hij is momenteel lid van het risicocomité en het benoemingscomité bij Degroef Petercam en van het auditcomité en het risicocomité bij Bank Degroef 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
- Lid van het IT-comité

De heer **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 uitvoerend bestuurder 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.

Sylvie Rémond

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

Mevrouw **Sylvie Rémond** is afgestudeerd aan ESC Rouen en heeft 36 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 niet-beursgenoteerde 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

- Lid van het risicocomité

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 Universiteit 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 2022

Dhr. Hugo Lasat	Chief Executive Officer (Audit, CEO office, Credits, Human Resources, IT en Legal)
Mevr. Sabine Caudron	Group Head of Private Banking (Private Banking en Marketing)
Mevr. Nathalie Basyn	Chief Financial Officer (Finance en Tax)
Dhr. Gilles Firmin	Chief Risk Officer (Risques, AML en Compliance)
Dhr. François Wohrer	Group Head of Investment Banking (Corporate Finance en Global Markets)
Dhr. Filip Depaz	Group 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 53 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 uitvoerend 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 zes 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 uitvoerend bestuurder en Group Chief Operating Officer. Voordat hij bij Degroof 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.



François Wohrer

François Wohrer is sinds 2018 uitvoerend bestuurder en Group Head of Investment Banking. Hij is verantwoordelijk voor de investment bankingactiviteiten, waaronder corporate finance en global markets. Hij trad in 2015 toe tot de groep Degroef Petercam als CEO van Degroef Petercam France. Tussen 2011 en 2015 was François Wohrer CEO van BBVA-France, de Franse dochtervennootschap van de op een na grootste Spaanse bank. Daarvoor werkte hij als managing partner voor fusies en overnames bij DC Advisory (voorheen Close Brothers). Tussen 1997 en 2009 was hij uitvoerend bestuurder Investment Banking bij UBS in Londen en Parijs. François Wohrer begon zijn carrière in 1991 in Washington DC bij The World Bank. Hij studeerde af aan het Institut d'Etudes Politiques van Parijs en behaalde een master in de economische wetenschappen aan de London School of Economics.



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. De Raad van Bestuur heeft ook een nieuw dividendbeleid goedgekeurd dat vanaf 2023 van toepassing is.

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 Degroef 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 2022 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens drie 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 27/01/2022

Alvorens over te gaan tot de verslagen van het benoemings- en het remuneratiecomité verlaten de uitvoerende bestuurders, met uitzondering van Hugo Lasat, de vergadering, zodat de niet-uitvoerende bestuurders hun eventuele bezoldiging kunnen bespreken, maar ook zodat zij de leden van het directiecomité kunnen evalueren zonder dat ze aanwezig zijn. (...)

3.3. Verslag van het paritair benoemings- en remuneratiecomité van 24 januari 2022

Gilles Samyn herinnert eraan dat, op verzoek van de raad, de scorecard van het management en de jaarlijkse evaluatie van de leden van het directiecomité/het uitvoerend comité en de verantwoordelijken van de controlefuncties zijn besproken in aanwezigheid van de leden van het benoemings- en het remuneratiecomité.

Herziening van de packages

Gilles Samyn wijst erop dat de voorgestelde verhogingen van de bezoldigingen, die erop gericht zijn het beginsel van interne en externe billijkheid voor de leden van de directie te

respecteren, in overeenstemming zijn met de benchmarks van de sector. De totale financiële impact van deze verhogingen op de onderneming bedraagt niet meer dan 0,11% van het brutobedrijfsresultaat. (...)

De raad van bestuur valideert de aanbevelingen van het remuneratie- en het benoemingscomité.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 21/04/2022

5.5. Verslag van het circulaire remuneratiecomité

Gilles Samyn geeft aan dat een remuneratiecomité per omzendbrief is bijeengekomen om de vertrekvoorwaarden te bepalen van Bruno Colmant, die ontslag zal nemen vanaf de datum van benoeming van Sabine Caudron, d.w.z. a priori op de algemene vergadering van 24 mei 2022.

Gilles Samyn verduidelijkt dat Bruno Colmant zich ertoe heeft verbonden een concurrentiebeding na te leven (waarvan de financiële gevolgen voor de vennootschap beduidend minder dan 0,5% van het brutobedrijfsresultaat bedragen), om zo zijn functie onder de best mogelijke voorwaarden aan Sabine Caudron over te dragen, en hij zal waarschijnlijk met de groep in de toekomst verder samenwerken.

Onder voorbehoud van onthouding van Bruno Colmant keurt de raad van bestuur op aanbeveling van het remuneratiecomité de vertrekvoorwaarden goed van Bruno Colmant als uitvoerend bestuurder, lid van het directiecomité en Head of Private Banking.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 23/06/2022

5.1. Verslag van het remuneratiecomité van 3 juni 2022

Zoals aan het begin van de vergadering is aangegeven, heeft Hugo Lasat zich overeenkomstig het beleid inzake het beheer van belangenconflicten onthouden van de besprekingen over zijn bezoldiging.

De voorzitter van het remuneratiecomité bespreekt het activiteitenverslag van het laatste comité dat bij deze notulen is gevoegd, waaronder:

- Het voorstel om de bezoldiging van de CEO van BDPB te verhogen gelet op de volledige tevredenheid over de algemene werking en de prestaties sinds zijn benoeming. Het remuneratiecomité beveelt de raad aan om over te gaan tot een verhoging van de bezoldiging van Hugo Lasat met een financiële impact op de onderneming van maximaal 0,2% van het brutobedrijfsresultaat. Deze verhoging zou ingaan op 1 juli 2022; (...)

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité en de bijkomende suggesties die hierboven werden gedaan goed en bekrachtigt ze.

Artikel 59/1 van de Bankwet voorziet in een soortgelijke procedure als die van artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (van toepassing op de raad van bestuur) in geval van een belangenconflict binnen het directiecomité. In 2022 werd het directiecomité niet geconfronteerd met een belangenconflict in de zin van artikel 59/1 van de Bankwet.

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 Degroef 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 Degroef Petercam en die aan bekendmaking zijn onderworpen, is beschikbaar op de website www.degroofpetercam.com.

Opgemaakt in Brussel op 20 april 2023.

V. Niet-financieel verslag

Deel I		
Inleiding		72
Deel II		
ESG-strategie		86
Deel III		
Walking the talk		108
Deel IV		
Accompanying people in the transition		138
Deel V		
Offering sustainable solutions		166
Conclusie		179
Bijlage		182



2022 zal voor de bedrijfswereld waarschijnlijk als een kanteljaar worden beschouwd, een keerpunt voor de samenleving.

2022 is het jaar waarin nieuwe wetgeving ter ondersteuning van de Europese Green Deal het daglicht zag. Het is het jaar waarin de richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (de Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD) werd goedgekeurd, die van bedrijven vergt dat ze regelmatig rapporteren over hun ecologische en sociale activiteiten. Het is het jaar waarin de beoordeling van duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten noodzakelijk werd in het kader van MiFID II. Sinds augustus 2022 peilen beleggingsadviseurs en vermogensbeheerders bij cliënten hoe hun kapitaal belegd moet worden om een invloed uit te oefenen op ecologische, sociale of governancefactoren (ESG).

De reglementaire context in Europa verandert razendsnel. Mensen worden zich alsmaar meer bewust van de klimaatverandering en het belang van biodiversiteit. Dat steeds meer mensen zich inzetten voor een duurzamere toekomst komt ook tot uiting in tal van geslaagde initiatieven in uiteenlopende sectoren. Duurzaam ondernemen staat hoog op de agenda en het is vrijwel onmogelijk om als bedrijf actief te zijn zonder daar aandacht aan te besteden.

Deel I

Inleiding

1		Voorwoord	74
2		Scope	77
3		2022 in één oogopslag	79
4		Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid	81



1 | Voorwoord

Beste lezer,

Het jaar 2022 zette zijn stempel op de Europese samenleving. Niet alleen was er de oorlog in Oekraïne met een energiecrisis tot gevolg, er was ook een groot pakket aan nieuwe regelgeving rond duurzaamheid. Bovendien is een toenemend aantal belanghebbenden bezorgd over de klimaatverandering maar ook over ESG-kwesties in een bredere zin.

Verantwoorde welvaart

Die evolutie sterkt ons in onze overtuiging dat wij als bedrijf een actieve rol te spelen hebben in de transitie naar een duurzamere toekomst. Verantwoorde welvaart voor iedereen is diep in onze bestaansreden is verankerd.

Welvaart verwijst naar financiële rijkdom, naar patrimonium, naar toegevoegde waarde, wat allemaal aan de basis ligt van onze activiteiten. Maar het verwijst ook naar economische welvaart en, als gevolg daarvan, naar collectieve welvaart. Sinds onze oprichting in 1871 wordt deze ambitie waargemaakt door onze langetermijnaandeelhouders. Wij hanteren een inclusieve mentaliteit. Onze voetafdruk gaat verder dan alleen winst genereren. We geven om het milieu, sociale waarden en deugdelijk bestuur.

Ons duurzaamheidstraject

2022 was een kanteljaar voor duurzaamheid in de hele wereld, en in sommige gevallen een jaar dat mensen wakker heeft geschud. En hoewel Degroof Petercam al twintig jaar geleden zijn duurzaamheidstraject startte, bevestigen recente ontwikkelingen dat wij de juiste koers hebben gekozen.

In de tussentijd hebben we systematisch ons duurzaamheidsbeleid doorgetrokken in alle businessactiviteiten en ondersteunende diensten. Dat een interne duurzaamheidsmanager op groepsniveau een roadmap voor corporate sustainability coördineert en implementeert, vormt een sterk signaal van ons engagement voor duurzaamheid.

Drievoudige lens

We kijken naar onze duurzame impact door een drievoudige lens:

1. door als bedrijf de daad bij het woord te voegen ('walking the talk')
2. door mensen bij de transitie te begeleiden ('accompanying people in the transition')
3. door onze cliënten duurzame oplossingen aan te reiken ('offering sustainable solutions')

Ten eerste geven we het goede voorbeeld door **daadwerkelijk te doen wat we zeggen** 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** door ons personeel de juiste ondersteuning te bieden en door met cliënten, portefeuillebedrijven en andere stakeholders actief in gesprek te gaan over duurzaamheid en hen te helpen hun eigen doelstellingen te bereiken.

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

We sparen tijd noch middelen om onze visie voor de toekomst met onze cliënten te delen en te bespreken, en maken wij hen attent op de gevolgen van hun beslissingen. Samen creëren we duurzame oplossingen waarmee ze hun ambities kunnen waarmaken. De toetreding tot de Net Zero Alliance door onze institutionele vermogensbeheerder DPAM in april 2022 om te streven naar een netto-nuluitstoot is voor onze groep een andere inspirerende mijlpaal.

Uitdagingen en vooruitzichten

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. Zo zet de Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2023 van Hirschel en Kramer (H&K) [DPAM op de tweede plaats van 600 vermogensbeheerders wereldwijd](#), een bevestiging van ons engagement. Vandaag kunnen we rekenen op een solide bestuur en een sterke betrokkenheid van onze teams, en streven we ernaar om in alle aspecten van onze activiteiten en ondersteunende diensten een stempel drukken op de samenleving. 'Make a mark on society' is een duidelijke doelstelling waar de hele onderneming aan werkt, met de steun van de raad van bestuur. Die doelstelling is verankerd in ons strategische stappenplan Route 26. 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. We beseffen dat harde data nog onvoldoende beschikbaar zijn en dat nieuwe reglementering altijd voor interpretatie en discussie vatbaar is. Ondanks de talrijke uitdagingen die blijven bestaan, heeft onze drive naar meer duurzaamheid de bovenhand. Dat geeft ons de verantwoordelijkheid en de gedrevenheid om tastbare resultaten af te leveren.

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 financiële diensten.

Jo Wuytack, Group Sustainability Manager
Hugo Lasat, CEO



Dit jaarverslag maakt ons engagement en de sterke inzet van onze teams tastbaar. Het toont aan dat we streven naar meer duurzaamheid en dat we hierin concrete resultaten willen boeken. Wij zetten ons in voor de lange termijn, dat is onze belofte.

”

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 Degroof Petercam met betrekking tot duurzame ontwikkeling, policy's en richtlijnen, ons bestuur en de vooruitgang die we in 2022 hebben geboekt.

Scope van dit verslag

Tenzij anders vermeld bevat dit verslag informatie over het boekjaar afgesloten per 31 december 2022. In dit verslag verwijst 'Degroof Petercam' zowel naar de rechtspersoon Bank Degroof Petercam sa/nv als naar de vennootschappen in de groep. Het rapport maakt het onderscheid tussen Degroof Petercam Asset Management (DPAM) en Bank Degroof Petercam bij de beschrijving van duurzaamheidsoverwegingen en maatregelen die respectievelijk betrekking hebben op de respectievelijke entiteiten.

De onderwerpen die in ons niet-financiële verslag aan bod komen, zijn zorgvuldig geselecteerd op basis van uitvoerige gesprekken binnen onze interne bestuursorganen (pagina 96) en zijn ingegeven door de inzichten van onze stakeholders (pagina 90). We zijn van plan om de resultaten van die gesprekken in de komende maanden verder te bespreken en te formaliseren om te komen tot een dubbele materialiteitsbeoordeling.

Gecombineerd met systematische, empirisch onderbouwde beoordelingen zal die dubbele materialiteitsbeoordeling m waardevolle input leveren voor onze jaarlijkse verslaggeving, strategische planning, budgettoewijzing, risicobeheer en ons toelaten om doelstellingen en KPI's vast te stellen voor onderwerpen die relevant zijn voor onze stakeholders. Als dusdanig zal het materialiteitsproces rekening houden met het regelgevend kader van de richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (CSRD).

De inhoud van dit verslag is nagelezen en goedgekeurd door de Corporate Sustainability Steering Group, het Non-Financial Risk Committee, het directiecomité en de raad van bestuur. 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'.





3 | 2022 in één oogopslag

Lancering van een versterkte duurzaamheidsgovernance op groepsniveau



Aanwerving van een Group Sustainability Manager



Net Zero-verbintenis van DPAM: een inspiratiebron voor de rest van Degroof Petercam



100% gecertificeerde groene elektriciteit in Luxemburg, Frankrijk en België



CO₂-neutrale datacenters



24 verschillende nationaliteiten



Geen blootstelling aan fossiele brandstoffen in eigen beleggingen (bank- en kredietportefeuille)



Bewezen gelijke verloning



Betrokkenheidsscore van
78% bij onze medewerkers



59 engagementsinitiatieven
waarbij DPAM zijn stem liet horen



DPAM op de tweede plaats in
de Responsible Investment
Brand Index 2023



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 voldoen
aan ESG-criteria (Art. 8, 8+,
9), voor een totaalbedrag
van 15,2 miljard euro



91% van de DPAM-
fondsen voldoen aan ESG-
criteria (Art. 8, 8+, 9)

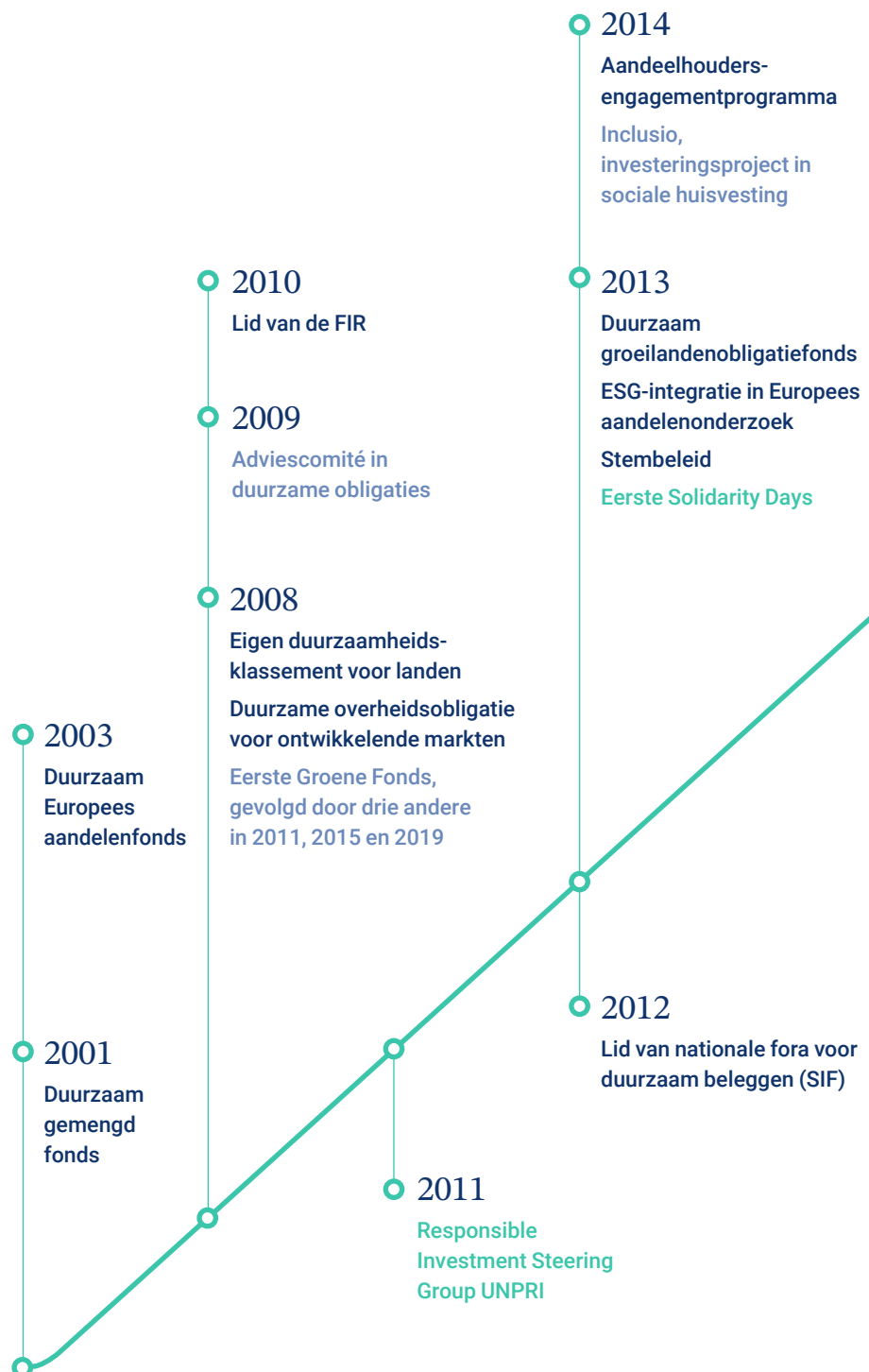


4 impactfondsen voor
hernieuwbare energie
met een capaciteit van 497
MW (~25% van de totale
onshore windenergie
in België in 2021)



4 | Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid

2001







A close-up, low-angle shot of a man's face in profile, wearing glasses. The reflection in the glasses shows a young child's face. The background is a blurred indoor setting with warm, golden light from a lamp and a blue cushion.

Value. Life.

Deel II

ESG-strategie

1	Hoe wij waarde creëren	87
2	Hoe we onze governance inzake duurzaamheid organiseren	95
3	Hoe we onze duurzaamheidsstrategie vertalen naar effectieve policy's	97
4	Hoe we ons ESG-risico beheren	99
5	Hoe we over duurzaamheid rapporteren	99

1 | Hoe wij waarde creëren

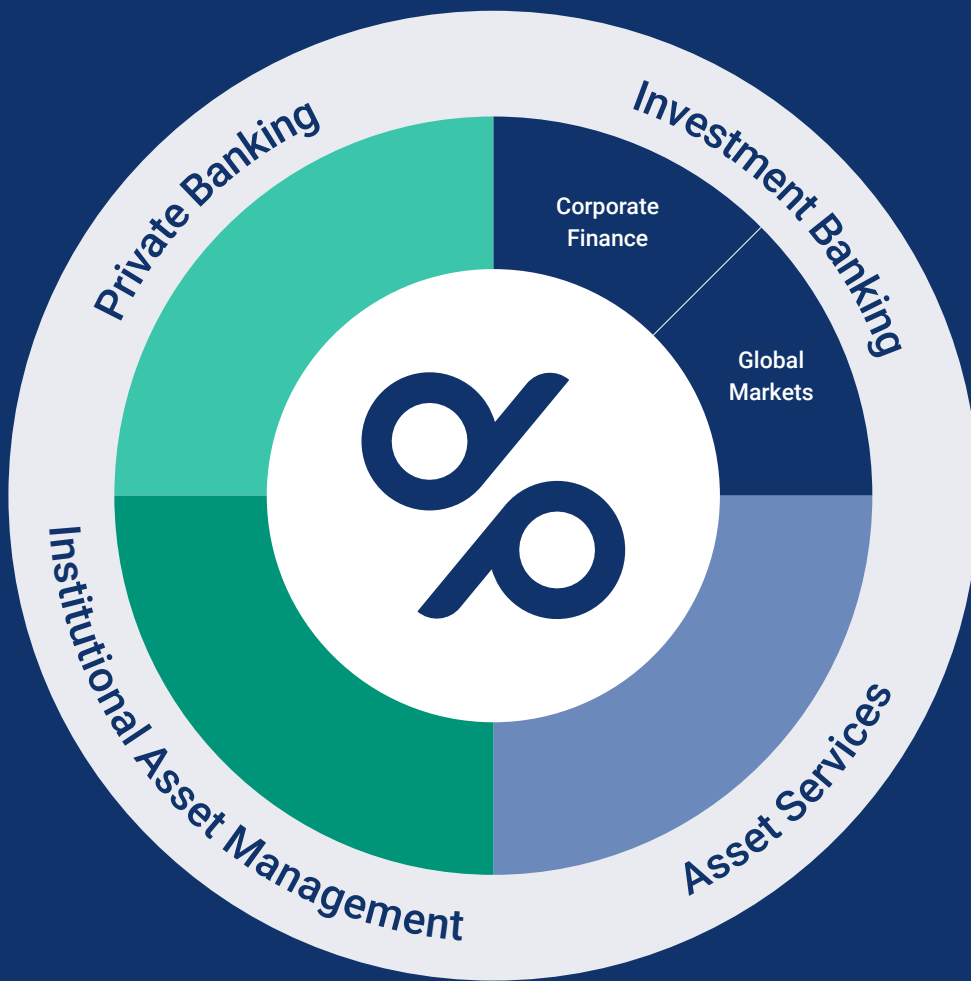
Bij Degroof Petercam willen we verantwoorde welvaart creëren voor iedereen. We streven naar een duurzame impact, niet alleen in de financiële sector, maar ook in de bredere samenleving. En dat doen we door onze unieke expertise ten dienste te stellen van onze cliënten en stakeholders in het algemeen, via advies en sociale initiatieven.

1.1 Bedrijfsmodel en strategie

Instabiliteit in de wereld neemt toe en ontwikkelingen volgen elkaar steeds sneller op. In die context hebben cliënten nood aan betrouwbare en geïntegreerde financiële expertise. Gezien de streng gereguleerde en complexe omgeving worden beleggingsoplossingen steeds vaker standaardproducten met allemaal dezelfde kenmerken. Ons onderscheidende bedrijfsmodel biedt een unieke en geïntegreerde benadering voor de wereldwijde activa van onze cliënten.

Degroof Petercam kijkt verder dan 'producten' of gemeengoed. Degroof Petercam is een toonaangevend investeringshuis in dienst van private, zakelijke en institutionele cliënten met een unieke combinatie van private banking, institutioneel vermogensbeheer, investment banking (corporate finance en global markets) en asset services.

Degroof Petercam blijft bewust ver weg van activiteiten waar menselijk talent het verschil niet kan maken. Met onze vier activiteiten bieden wij onze cliënten een holistische benadering en krijgen ze zicht op het grotere geheel.





Je kan ons model vergelijken met een Rubik's kubus: als we slechts één activiteit aanbieden, krijgen onze cliënten een dienstverlening in slechts één kleur of alleen in 2D. Door verschillende activiteiten aan te bieden die elkaar versterken en de hele waardeketen bestrijken, upgraden we onze waardepropositie naar 3D in elk mogelijke kleurencombinatie. We willen niet de grootste zijn, maar we willen in onze markten en activiteiten wel de beste zijn. Wij willen de referentie zijn als Investment House gedreven door mensen.

”

Hugo Lasat, CEO

1.2 Stakeholders

Interacties met belanghebbenden	Aandachtspunten van belanghebbenden
Cliënten	
<ul style="list-style-type: none"> Via een regelmatig persoonlijk contact begeleiden we onze cliënten, staan we hen bij en brengen we met hen een duurzaam partnership tot stand dat gebaseerd is op vertrouwen en kennis. Cliënten worden regelmatig uitgenodigd voor bijeenkomsten waarbij onze experts hun visie geven op een breed scala van onderwerpen, inclusief duurzaamheid. Cliënten worden gevraagd naar hun duurzaamheidsvoorkeuren, in overeenstemming met de huidige MiFID-vereisten. 	<ul style="list-style-type: none"> Bescherming, degelijk financieel rendement en goed beheerd (ESG-)risico van hun activa Impact (voor sommige cliënten) Financiële gezondheid en goed beheerd (ESG-)risico van Degroof Petercam
Aandeelhouders	
<ul style="list-style-type: none"> Aandeelhouders worden op passende wijze geïnformeerd en kunnen tijdens de Jaarlijkse Algemene Vergadering formeel in gesprek gaan met ons bedrijf. In aandeelhoudersovereenkomsten worden de soort en de frequentie van tussentijdse aandeelhoudersvergaderingen geregeld. Leden van de raad van bestuur (waarvan sommige ook aandeelhouder vertegenwoordigen) zijn sterk betrokken bij verschillende bestuursorganen (risico, IT, audit, remuneratie enz.) en via maandelijkse vergaderingen van de raad van bestuur. 	<ul style="list-style-type: none"> Degelijk financieel rendement van activa van cliënten Financiële gezondheid en goed beheerd (ESG-)risico van Degroof Petercam Verantwoorde welvaart in de samenleving
Medewerkers	
<ul style="list-style-type: none"> Via regelmatige communicatiemomenten en -initiatieven streven we ernaar om onze medewerkers een beter inzicht te verschaffen in onze doelstellingen, strategie en activiteiten en hen te betrekken bij onze visie en waarden. De interne 'Tell us'-enquête meet om de twee jaar de betrokkenheid van onze medewerkers. Met een responsgraad van 82% in 2022 blijkt 'Tell Us' een krachtige tool te zijn om de betrokkenheid van medewerkers te meten. Permanente feedback wordt aangemoedigd via sociale dialoog en de ontwikkeling van een menselijke en open cultuur. Er worden regelmatige contacten onderhouden met de afgevaardigden van de ondernemingsraad. 	<ul style="list-style-type: none"> Eerlijke en aantrekkelijke verloning Learning & Development Impact door te werken voor een bedrijf waar ESG in de bestaansredenen verankerd is Goed evenwicht tussen werk en privéleven
Overheid/toezichhouders	
<ul style="list-style-type: none"> We voeren een open dialoog met onze toezichhouders op verschillende niveaus en in verschillende landen. Er vinden regelmatig contacten en overleg plaats met de FSMA, de NBB, de CSSF, de AMF enz. 	<ul style="list-style-type: none"> Naleving en implementatie van de reglementering (fiscale reglementering, SFDR, MiFID, AML, CRR enz.) Robuust risico- en controlekader Toekomstbestendige infrastructuur en processen
Sectorfederaties, vakbonden	
<ul style="list-style-type: none"> We zijn sterk betrokken bij Febelfin, de BEAMA (Belgian Asset Managers Association), de ABBL (Association des Banques et Banquiers, Luxembourg) en de LPEA (Luxembourg Private Equity Association). Er wordt een sterke sociale dialoog in stand gehouden met de werknemersbonden in België, Frankrijk en Luxemburg. 	<ul style="list-style-type: none"> Bescherming van sectorbelangen Eerlijke, transparante en stimulerende werkomgeving
Portefeuillebedrijven, externe fondsbeheerders	
<ul style="list-style-type: none"> We hebben geïnstitutionaliseerde contacten door onze deelname aan en stemming op jaarlijkse algemene vergaderingen, via (formele) engagementprocedures en formele en informele ontmoetingen met het topmanagement. 	<ul style="list-style-type: none"> Advies, deskundige standpunten en inzichten over de bijdrage die bedrijven, overheden en fondsen leveren aan duurzaamheid
Academische wereld	
<ul style="list-style-type: none"> Sommige van onze medewerkers zijn actief als docent of professor aan een hogeschool of universiteit. Onze experts worden regelmatig uitgenodigd om over een onderwerp te spreken of te zetelen in een panel van deskundigen. Onze hr-afdeling heeft geïnstitutionaliseerde contacten met hogescholen en universiteiten en biedt stages aan studenten om een goed inzicht te krijgen in de behoeften van pas afgestudeerden. 	<ul style="list-style-type: none"> Investment intelligence en economische inzichten Zakelijk/ondernemersperspectief
Overige partners	
<ul style="list-style-type: none"> We zetten ons in voor de samenwerking met partners die duurzaamheid promoten (UN PRI, UN PRB, CDP, Climate Action, Fairr enz.). 	<ul style="list-style-type: none"> Verantwoorde en duurzame beleggingen Promotie van de transitie in de sector

Impact die verder gaat dan financieel rendement

Een duurzaam en maatschappelijk verantwoord aanbod



1.3 Verantwoorde impact

Wanneer we het bij Degroef Petercam hebben over duurzame en verantwoorde waardecreatie, dan onderscheiden we drie niveaus: het bedrijf, de mensen en oplossingen.

1.3.1 Bedrijf

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 ondersteunen de samenleving door de sociale betrokkenheid van onze medewerkers te stimuleren, bijvoorbeeld via solidariteitsdagen, micro-schelingen of mentorschap via onze Stichting. De 'G'-component van ESG brengen we in de praktijk door ons te houden aan de strengste ethische normen in onze bedrijfsvoering.

1.3.2 Mensen

Daadwerkelijk doen wat we zeggen geeft ons de geloofwaardigheid om al onze stakeholders te begeleiden bij hun eigen duurzame transitie.

I. Collega's

We willen een vruchtbare bodem bieden om talent te ontwikkelen en een gezonde, diverse en inclusieve werkomgeving te creëren. We ondersteunen en bevorderen de kennis van onze medewerkers over duurzaamheid, waardoor zij in hun persoonlijke en professionele leven zelf de transitie kunnen maken (bewustmaking, opleidingen enz.).

II. Cliënten

We begeleiden onze cliënten bij hun duurzame transitie via gesprekken, presentaties en bewustmakingssessies, en door onze research en onze inzichten actief met hen te delen.

III. Portefeuillebedrijven

We gaan bij aandeelhoudersvergaderingen van de bedrijven waarin we beleggen te werk als een actieve aandeelhouder en gaan met hun management in gesprek om te ijveren voor de transitie en om de lat in de loop van de tijd steeds hoger te leggen. Actief aandeelhouderschap staat bij DPAM centraal, wat blijkt uit het sterke stembeleid en de aanzienlijke investering in engagementactiviteiten. Op kleinere schaal is Private Banking ook engagementactiviteiten gestart met bedrijven en vermogensbeheerders.

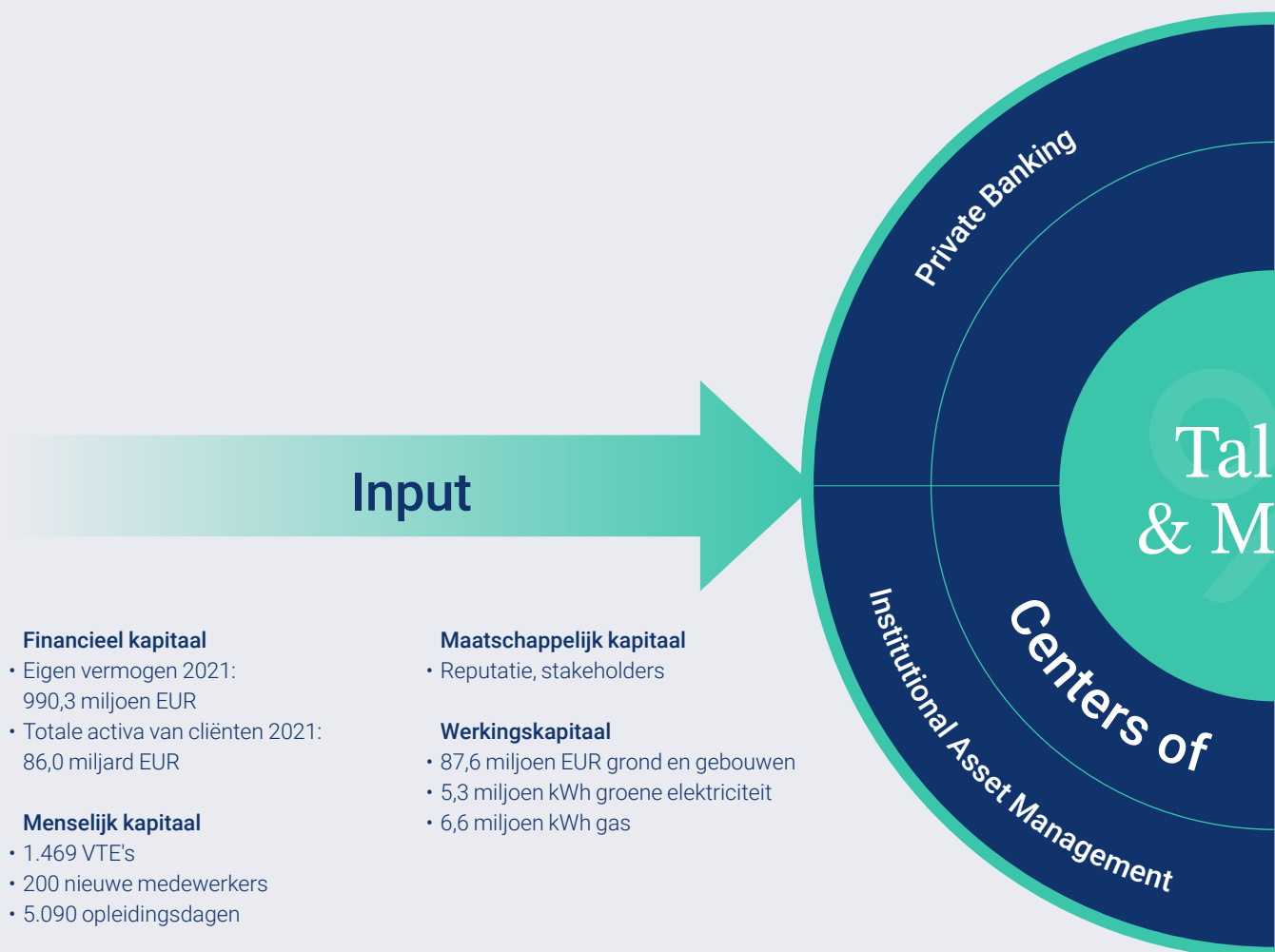
IV. Andere

Onze inzet ten aanzien van de United Nations' Principles for Responsible Investment (UN PRI), en de United Nations' Principles for Responsible Banking (UN PRB), de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) en andere actoren in de sector, moet worden gezien als extra inspanningen om een dialoog aan te gaan om ESG in de financiële sector te promoten.

1.3.3 Oplossingen

De grootste impact die wij op duurzaamheid hebben, is via de activa die we voor onze cliënten beheren. Met totale activa van cliënten van ruim 71 miljard euro zijn wij als financiële speler duidelijk relevant. Jaar na jaar blijven we ons duurzaam aanbod uitbreiden volgens de SFDR en blijven we onze impactbeleggingen verder ontwikkelen. Dat gaat hand in hand met de verbintenis van DPAM om te streven naar een netto-nuluitstoot voor koolstof, die de hele groep na verloop van tijd beoogt te bereiken. Ook onze dienst filantropisch advies ondersteunt onze ambities op het vlak van duurzaamheid.

“Wij creëren verantwoorde welvaart voor iedereen, door deuren te openen



Steunend op onze waarden →

Excelling

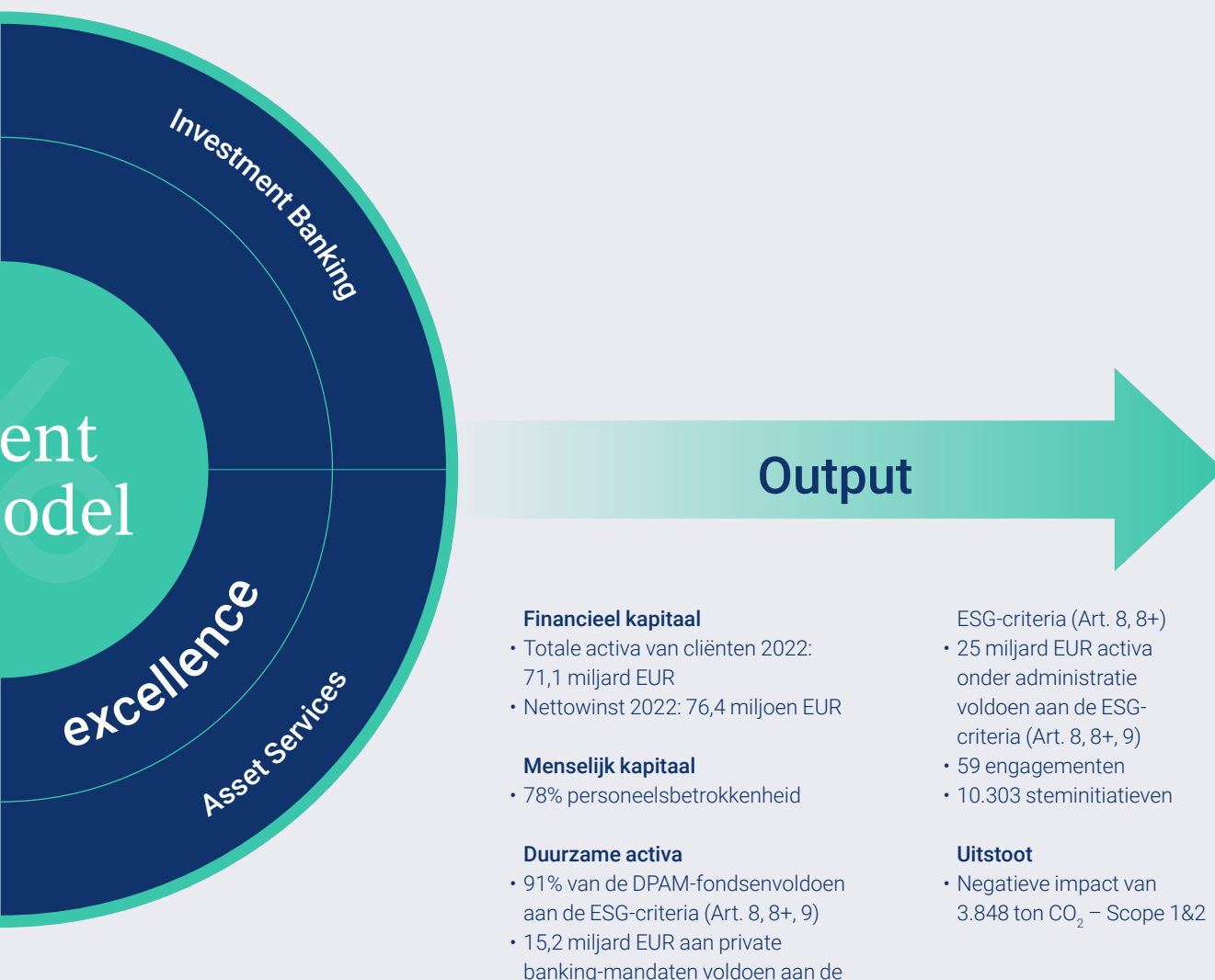
Teaming up

1.4 Duurzame waardecreatie

Al onze teams, ongeacht hun functie en locatie, worden gedreven door hetzelfde doel: "Wij creëren verantwoorde welvaart voor iedereen, door deuren te openen naar opportuniteiten en onze cliënten te begeleiden met expertise."

Ons kenmerkende bedrijfsmodel en ons interne proces om expertise op te bouwen en daar concreet iets nuttigs mee te doen, worden ingegeven door onze waarden, samengevat in het acroniem ETHIC: Excelling, Teaming up, Humane, Intrapreneurial en Client-centric. Dankzij die waarden kunnen wij onze jaarlijkse duurzame output gestaag opvoeren.

naar opportuniteiten en onze cliënten te begeleiden met expertise."



Humane

Intrapreneurial

Client-centric

2 | Hoe we onze governance inzake duurzaamheid organiseren

Tegen eind 2021 hadden we al de duurzaamheidsgovernance van onze groep verder professioneel uitgebouwd, om ons engagement ten aanzien van duurzaamheid stevig te verankeren en onze trackrecord op het vlak van ESG optimaal in te zetten in onze bestuursorganen.

De nieuwe bestuursstructuur is officieel ingevoerd in het eerste kwartaal van 2022 en is georganiseerd rond **vier centrale stuurgroepen**. Elke stuurgroep is verantwoordelijk voor een ander duurzaamheidsaspect:

-
- 1 De **Strategy and Governance Steering Group** komt twee keer per maand bijeen en laat zich in met de strategische duurzaamheidspositionering, beleidsontwikkeling en -opvolging, gegevensbeheer en verslaggeving. De stuurgroep is samengesteld uit senior profielen uit verschillende departementen en ondersteunende functies.

 - 2 De **Operational Governance Steering Group** richt zich op de implementatie van duurzame financiering in de commerciële activiteiten van de groep: vermogens van cliënten, beleggingsfondsen, VN-verbintenissen en klimaat. De groep bestaat uit twee stuurgroepen:
 - *De Responsible Investment Steering Group* (RISG) denkt na over ESG-uitdagingen en zorgt ervoor dat de aanpak, methodologie, processen, producten en diensten van DPAM transparant en consistent blijven en in overeenstemming met de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI). De RISG komt elke maand bijeen en wordt voorgezeten door de CEO van Degroof Petercam Asset Management (DPAM). Personeelsleden buiten DPAM worden uitgenodigd lid te worden van de RISG om het werkkterrein ervan uit te breiden tot alle aspecten van verantwoord beleggen in de groep. Bijgevolg positioneert de RISG zichzelf als het belangrijkste expertisecentrum van de groep voor verantwoord beleggen voor alle departementen.
 - *De Responsible Banking Steering Group* (RBSG) is opgericht in maart 2022 om toezicht uit te oefenen op de duurzaamheid van de bankactiviteiten. Dat betekent toezicht op balansonderdelen, klimaatrisico's (krediet-, markt-, liquiditeits-, operationeel en bedrijfsmodelrisico), controle en opvolging van de agenda van de beginselen voor verantwoord bankieren van de Verenigde Naties (UNPRB). Daarnaast stuurt de RBSG ook de value proposition en het serviceaanbod voor Private Banking aan. Deze stuurgroep komt maandelijks bijeen en wordt voorgezeten door de Group head of regulatory coordination.

 - 3 De **Corporate Sustainability Steering Group** komt maandelijks bijeen en richt zich op duurzaamheidsaspecten op groepsniveau, onder andere over hr (gezondheid, opleiding en ontwikkeling, gelijke kansen), facilities (mobiliteit, energie- en afvalbeheer, CO2-uitstoot) en de uitvoering van de algemene duurzaamheidspositionering van de groep.

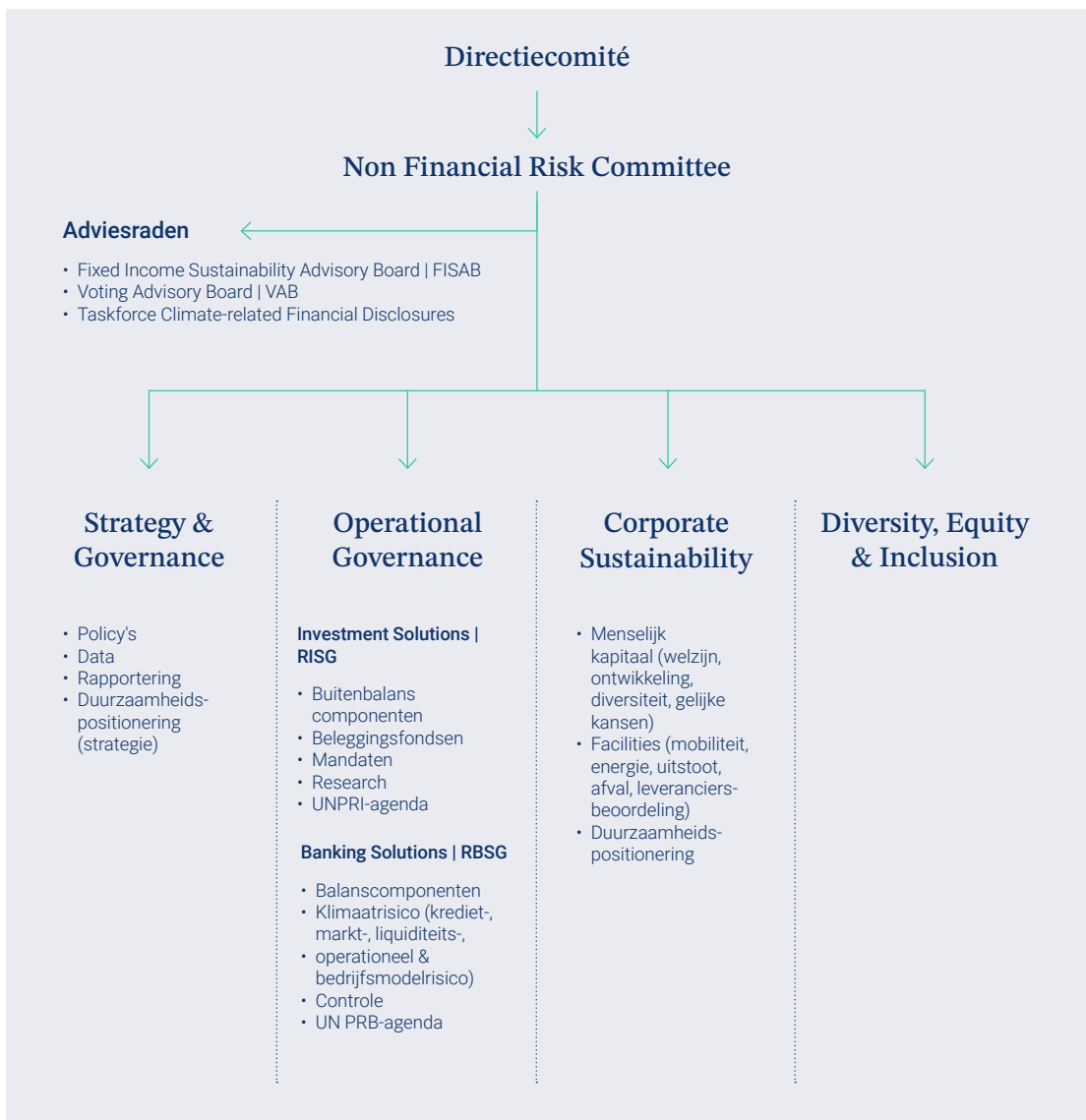
 - 4 De **Diversity and Inclusion Steering Group** bepaalt de D&I-agenda van de groep en wordt gesponsord door drie leden van het uitvoerend comité (ComEx).

De governance wordt aangevuld door een voltijdse Group Sustainability Manager. Zijn rol bestaat erin duurzaamheidsinitiatieven te coördineren, mogelijk te maken en te bevorderen, de verschillende stuurgroepen aan te sturen, en verslag uit te brengen aan het ComEx, wat in de tweede helft van 2022 driemaal heeft plaatsgevonden.

De 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 houdt toezicht op de niet-financiële risico's waaraan de groep wordt blootgesteld. De doelstelling van het comité bestaat erin de potentiële impact van aanzienlijke veranderingen op het risicoprofiel van de groep te bewaken en zich te verzekeren 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, policy's 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 financiën, met inbegrip van klimaatrisico's en -kansen. In oktober 2022 is er een speciale sessie over duurzame financiën georganiseerd.

Het governancemodel wordt aangevuld door twee **adviesraden**, samengesteld uit zowel interne professionals als externe specialisten, die input verschaffen voor de beleggingsbenadering van DPAM.



Solide governance biedt een sterke basis voor de toekomst.






Jo Wuytack, Group Sustainability Manager

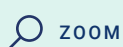
3 Hoe we onze duurzaamheidsstrategie vertalen naar effectieve policy's

Onze inzet ten aanzien van ESG is sterk verankerd in onze organisatie en wordt weer-
spiegeld in tal van policy's die de afgelopen jaren zijn ingevoerd. Die beleidslijnen
vormen het kader voor onze aanpak van duurzaamheid op het niveau van onze orga-
nisatie, onze mensen en onze oplossingen.

De onderstaande figuur biedt een overzicht van de verschillende policy's in onze organisatie.



Beleid	Toepassingsgebied	QR-code
Mobiliteitsbeleid	Groep	Intern
Reisbeleid	Groep	Intern
Leveranciersbeleid	Groep	Intern
Outsourcingbeleid	Groep	Intern
Fiscaal beleid	Groep	Intern
Telewerkbeleid	Groep	Intern
NIPAP	Groep	Intern
AML/KYC-beleid	Groep	Intern
Beleid inzake controversiële activiteiten 	Groep	
Engagementsbeleid 	DPAM, PB	
Stembeleid 	DPAM	
Groepsbeleid voor duurzaam beleggen 	PB, DPAS	
Remuneratiebeleid 	Groep	



Beleid inzake controversiële activiteiten

Het beleid inzake controversiële activiteiten (Controversial Activities Policy – CAP) beschrijft onze visie op bedrijfsactiviteiten die bij verschillende partijen vragen oproepen en controversieel zijn. Het CAP definieert welke activiteiten uit ons beleggingsuniversum moeten worden uitgesloten en/of de drempels waaraan moet worden voldaan voor een bepaalde activiteit kan worden opgenomen.

Als dusdanig wordt in het CAP een gedetailleerde beschrijving gegeven van het beleggingsbeleid dat wij hanteren voor onze eigen beleggingen en voor onze oplossingen (fondsen) onze cliënten (zowel particuliere als institutionele), en het advies en portefeuillebeheer. Het CAP wordt niet alleen toegepast op al dan niet in de balans opgenomen beleggingen, maar biedt ook richtlijnen om te beslissen om met bepaalde cliënten of leveranciers een relatie aan te gaan.

4 | Hoe we ons ESG-risico beheren

Het ESG-risico, zowel transitioneel als materieel, is in de wereld waar de groep als beleggingshuis actief is inmiddels een belangrijk transversaal risico geworden. Zoals dat bij een verantwoordelijke beleggingsinstelling past, nemen wij het beheer van het ESG-risico in aanmerking in ons traject voor duurzame financiering.

In het kader van een multi-year actieplan, worden de ESG-risico's geleidelijk aan in het risico-beheerkader van Degroof Petercam opgenomen, in lijn met de gids van de Europese Centrale Bank inzake klimaat- en milieurisico's. De volgende punten zijn reeds behandeld:

- gedetailleerde risicobeoordeling, optimaal gebruikmakend van de stresstest-methodologie voor klimaatrisico's van de ECB
- informatieverschaffing over het ESG-risico in het kader van de Pijler 3- verslaggeving
- vaststelling van prioriteiten om het ESG-risico in aanmerking te nemen in onze bedrijfsprocessen door een combinatie van risico-, impact- en kansenevaluaties
- ESG-risicomonitoring

Volledige informatie over ons risicobeheer kan worden geraadpleegd in ons speciale Risicoverslag, waarin ons jaarlijkse proces voor de beoordeling van onze liquiditeit en de toereikendheid van onze kapitaalpositie wordt beschreven (ICAAP, ILAAP).

5 | Hoe we over duurzaamheid rapporteren

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 de niet-financiële prestaties van een bedrijf kunnen beoordelen. 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 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 databeheer van de groep te vereenvoudigen. In zijn verslaggeving kiest Degroof Petercam momenteel voor een pragmatische benadering: aan de ene kant worden uiteenlopende rapporteringsrichtlijnen en -normen nageleefd, en aan de andere kant zorgen we ervoor dat de gerapporteerde informatie tussen verschillende periodes kan worden vergeleken.

Impact van duurzame financiën op de traditionele economie

De Europese Unie heeft een actieplan ingevoerd om verschillende stakeholders aan te sporen om hun kapitaalstromen om te buigen naar beleggingen die een duurzamere groei mogelijk maken. Dit plan heeft de laatste jaren geleid tot een golf van nieuwe reglementering.

Bedrijven moeten gedetailleerdere informatie verschaffen over niet-financiële gegevens, zoals hun koolstofvoetafdruk of hun waterverbruik (richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportering door ondernemingen, CSRD), en hoe zij bijdragen aan de verwezenlijking van de Europese milieudoelen (Taxonomie).

Net als bedrijven moeten vermogensbeheerders en beleggingsvennootschappen zoals Degroof Petercam verduidelijken welke activiteiten een bijdrage leveren aan Europa's milieudoelen (Taxonomie). Daarnaast moeten zij voor juni 2023 ook de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingsbeslissingen publiceren (PAI's Principal Adverse Impacts) en informatie verschaffen over de manier waarop zij duurzaamheid opnemen bij de financiële producten die zij aanbieden aan cliënten (verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, SFDR).

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



5.1 Richtlijn over de bekendmaking van niet-financiële informatie en Richtlijn over duurzaamheidsrapportering door ondernemingen

Dit verslag wordt voorgesteld overeenkomstig de wet van 3 september 2017 betreffende de publicatie van niet-financiële informatie en informatie in verband met diversiteit door bepaalde grote vennootschappen en groepen, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 11 september 2017. Deze wet is België's omzetting van de Europese **richtlijn met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie (NFRD - Non-Financial Reporting Directive)** en wijzigt artikel 119 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen door de verplichte publicatie van relevante informatie over de activiteiten, het beleid en de zorgplicht van een onderneming op ecologisch en sociaal gebied, de eerbiediging van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie en omkoping.

In november 2022 is de **Richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive)** aangenomen door het Europees Parlement en goedgekeurd door de Europese Raad. De CSRD beschrijft nieuwe rapporteringsvereisten voor bedrijven over niet-financiële informatie (bijv. koolstofvoetafdruk, waterverbruik enz.). Vanaf januari 2024 vervangt de CSRD de bovenvermelde richtlijn met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie.

Op 15 november 2022 heeft de **European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG)** de eerste reeks Europese normen voor duurzaamheidsrapportering (ESRS - European Sustainability Reporting Standards) goedgekeurd, bestaande uit twaalf intersectorale normen, en ze bij de Europese Commissie ingediend ter goedkeuring of herziening. Aangezien deze normen in het kader van de ESRS vanaf 2024 verplicht zullen zijn voor alle bedrijven die de CSRD moeten toepassen, heeft Degroof Petercam ervoor gekozen om deze normen alvast toe te passen in dit niet-financiële verslag. Zie Bijlage 1: CSRD (pagina 183).

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 technische criteria high-level beschreven die bepalen of een economische activiteit in aanzienlijke mate bijdraagt of geen ernstige afbreuk doet aan de doelstellingen. Vooralsnog zijn er zes milieudoelstellingen geïdentificeerd.

1	Mitigatie van klimaatverandering
2	Adaptatie aan klimaatverandering
3	Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4	Transitie naar een circulaire economie
5	Preventie en bestrijding van verontreiniging
6	Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

De regels van de Taxonomie zijn nog in volle ontwikkeling. De technische criteria voor mitigatie en adaptatie aan klimaatverandering zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening 2021/2139 van de Commissie. De vier resterende doelstellingen zullen in de komende jaren worden bepaald, en in maart 2022 publiceerde het Platform voor Duurzame Financiering al een aanbeveling hieromtrent. Voorts zullen het Europees Parlement en de Raad naar verwachting ook sociale doelstellingen vastleggen. De technische regels die de rapporteringsclassificatie onder artikel 8 van de Taxonomie bepalen, zijn verder gedefinieerd in de gedelegeerde wet inzake openbaarmaking van de taxonomie (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie, aangenomen op 6 juli 2021).

Net als voor de rest van de sector hangt het vermogen om accurate informatie te verstrekken voor Degroof Petercam ook af van de mogelijkheden van onze dienstverleners en de hele sector¹. Dit eerste rapport over de Taxonomie in 2022 werd dan ook met een aantal beperkingen geconfronteerd:

(1) De rapportering over Taxonomie van 2022 werd ontwikkeld met behulp van gegevens van S&P Global Trucost (de ESG-oplossing van S&P Global die klimaatanalyses, TCFD-gerelateerde gegevens, taxonomie-gerelateerde gegevens etc. aanlevert). Voor groene obligaties werden de gefinancierde activiteiten geanalyseerd aan de hand van gegevens die emittenten verstrekken in hun Green Bond Framework, Allocation and Impact Reports, Final Terms en andere publicaties.

1. Het is moeilijk om data over tegenpartijen zoals externe fondsbeheerders te verzamelen.
2. De ratio's die tegenpartijen hanteren voor activiteiten die in aanmerking komen voor de Taxonomie zijn alleen gebaseerd op omzet en niet op kapitaaluitgaven.
3. Blootstelling aan ondernemingen die niet verplicht zijn niet-financiële informatie te publiceren, konden niet worden geïdentificeerd en derhalve niet worden uitgesloten.

De verslaggeving van dit jaar zou moeten worden beoordeeld als een 'best effort' op basis van beschikbare data in een steeds veranderende omgeving.

Bovendien zal de rapportering ook evolueren volgens toekomstige publicaties over de vier resterende milieudoelstellingen en de sociale doelstellingen. En tot slot zal de verslaggeving ook worden beïnvloed door de CSRD, die vanaf januari 2024 van kracht wordt, voor rapportering in 2025.

De berekening van de activa die in aanmerking komen voor de EU-taxonomie wordt beschreven in "Bankportefeuille" op pagina 118.

5.3 Verordening over duurzaamheidsrapportering in de financiële dienstensector en belangrijkste negatieve impact

Op 27 november 2019 heeft Europa de verordening betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SDFR) aangenomen, die voorschrijft dat beleggingsvennootschappen rekening moeten houden met de positieve en negatieve impact van hun beleggingsbeslissingen of -aanbevelingen op duurzaamheid.

De negatieve impactbeoordeling is gebaseerd op de belangrijkste negatieve impact (Principal Adverse Impacts of PAI's), die moet worden gerapporteerd op basis van een welomschreven kader.

De publicatie van de PAI's wordt geregeld door Gedelegeerde Verordening 2022/1288 van de Commissie die in juli 2022 is gepubliceerd en die de indeling en de verplichte onderdelen van die rapportering beschrijft. In overeenstemming met de verwachte vertraging, zullen entiteiten van Degroof Petercam het PAI-rapport uiterlijk op 30 juni 2023 publiceren op de website van het bedrijf.

5.4 Beginselen voor verantwoord bankieren en Beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties

In december 2021 heeft Degroof Petercam de Beginselen voor verantwoord bankieren van de Verenigde Naties ondertekend (UN PRB). De UN PRB bieden een gemeenschappelijk kader voor duurzaam bankieren en zijn ontwikkeld via een partnerschap tussen banken wereldwijd en het Finance Initiative van het Milieuprogramma van de Verenigde Naties (UNEP FI - United Nations Environment Programme Finance Initiative). Daardoor volgt Degroof Petercam de koers die door DPAM is ingezet toen het in 2011 de Beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI) ondertekende.

Als een van de ondertekenaars van de UN PRB verbinden we ons ertoe om de ecologische en sociale impact van onze bedrijfsactiviteiten te meten, duurzaamheidsdoelen vast te stellen en te implementeren in die gebieden waar we de grootste impact hebben en regelmatig publiek te rapporteren over de vooruitgang die we boeken.

De rapportering en het model voor zelfevaluatie dat volgens de UN PRB wordt gevraagd zijn te vinden op onze website. Het laatste UN PRI-rapport kan worden geraadpleegd via de website van DPAM.

5.5 VN Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

Degroof Petercam heeft zich ten volle achter de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals – SDG's) geschaard, die in 2015 in het kader van een nieuwe agenda voor duurzame ontwikkeling door de Verenigde Naties zijn geïntroduceerd om te helpen een einde te maken aan armoede, de planeet te beschermen en wereldwijde welvaart te verzekeren. Deze SDG's bieden cruciale richtlijnen en parameters aan de hand waarvan bedrijven hun strategie kunnen vormgeven en bijdragen aan een duurzamere toekomst.

In het algemeen zijn de 17 SDG's allemaal relevant voor de financiële sector. Degroof Petercam wil zijn inspanningen vooral toelagen op die gebieden waar wij het grootste verschil kunnen maken. In dat opzicht hebben we in 2022 een interne enquête georganiseerd om die te identificeren. Op basis van die resultaten hebben we de volgende SDG's geselecteerd:



Deze zes SDG's geven vorm aan en inspireren ons denkwerk over duurzaamheid en begeleiden ons bij het nemen van juiste beslissingen voor een duurzame toekomst.



A woman in a dark business suit is looking at her smartphone. The scene is set in a modern office with large windows in the background, showing a blurred view of the outdoors. The lighting is dim, creating a professional and focused atmosphere.

Buy. Time.

Deel III

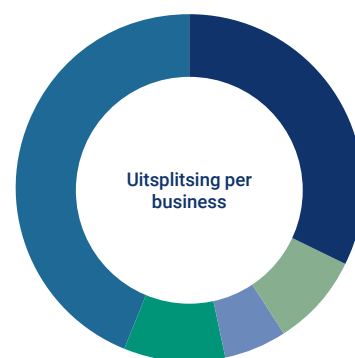
Walking the talk

1	Milieu	109
2	Maatschappelijk engagement	122
3	Governance	131

1 | Milieu

In 2022 hebben we onze ambitie geuit om zo snel mogelijk koolstofneutraal te worden, zowel voor Scope 1 (directe uitstoot van broeikasgassen) als Scope 2 (energiegerelateerde uitstoot). Daarom hebben we voor het eerst de CO₂-uitstoot van onze hele groep in kaart gebracht. Daardoor konden we een stappenplan opstellen met gerichte maatregelen om onze voetafdruk te verminderen. De oefening werd uitgevoerd met de steun van Futureproofed, een in België gevestigde gespecialiseerde consultant. We hebben onze CO₂-uitstoot ook vertaald naar de vier verschillende commerciële segmenten. Op die manier verankeren we deze KPI ook in de bestaande commerciële dashboards.

CO ₂ ton	2021	2022
Scope 1	3.678	3.848
Bedrijfsvoorzieningen	1.262	1.174
Bedrijfswagens	2.416	2.674
Scope 2	0	0
Aangekochte elektriciteit, stoom, verwarming en koeling	0	0
Scope 3	17.860	16.142
Zakenreizen	13	61
Kapitaalgoederen	547	273
Woon-werkverkeer	695	1.167
Energiegerelateerde activiteiten	971	1.005
Aangekochte goederen en diensten	15.619	13.611
Afval geproduceerd door de bedrijfsactiviteiten	15	26
Totaal	21.538	19.990



Support Services	9.680
Private Banking	7.147
Institutioneel Vermogensbeheer	2.066
Asset Services	1.910
Investment Banking	1.253



Dat we begonnen zijn om de volledige scope van onze CO₂-uitstoot te meten,

toont aan dat wij de zaken serieus nemen en dat onze groep een ambitieus traject heeft ingezet. Dat traject zal in 2023 worden voltooid. Dan wordt immers ook de uitstoot van Scope 3 in verband met gefinancierde uitstoot in aanmerking genomen

”

Frédéric Adam,
Head of Investment Management

1.1 Wagenpark

Binnen Degroof Petercam is ons wagenpark nog altijd onze belangrijkste bron van directe uitstoot. We hebben een aantal initiatieven georganiseerd om de CO₂-uistoot van onze verplaatsingen terug te dringen, en we zullen ook concrete doelen vooropstellen om de uitstoot van ons wagenpark verder te verminderen.

Eind 2022 bestond ons totale wagenpark uit 934 bedrijfswagens, waarvan 80% in België.

In 2021 werd in België een nieuw en verbeterd Mobiliteitsplan van kracht. In de loop van 2022 zijn medewerkers voor uitstootvriendelijke opties blijven kiezen. Een van die opties is de mogelijkheid voor medewerkers om hun wagen in te ruilen voor een elektrisch voertuig, als hun wagen meer dan 145 g/km uitstoot. Het budget toegewezen aan duurzamere mobiliteitskeuzes steeg ook stelselmatig. Bovendien biedt het Mobiliteitsplan een waaier van mobiliteitsopties, zoals abonnementen voor het openbaar vervoer, (elektrische) fietsen en stepsenz. Steeds meer medewerkers kozen afgelopen jaar voor een (elektrische) fiets of step. Concreet is het aantal bestellingen van fietsen bij Degroof Petercam België in 2022 met 24% gestegen tot 104.

De beperkte actieradius van elektrische voertuigen betekent een bijkomende uitdaging voor de verdere uitrol van elektrische mobiliteitsalternatieven. Dat is ook het geval in Luxemburg, waar medewerkers vaak lange afstanden afleggen vanuit de buurlanden. Degroof Petercam heeft echter een sterk standpunt ingenomen door in 2022 60 laadstations op de parkeerplaats te installeren.

# wagens	2021	2022
Elektrisch	47	78
Hybride	196	380
Fossil Fuel	639	476
Totaal	882	934

Het aantal elektrische en hybride voertuigen is in 2022 bijna verdubbeld en inmiddels zijn er bijna even veel als het aantal wagens op fossiele brandstof.

In 2023 neemt Degroof Petercam de volgende stap en worden er geen wagens meer die alleen op fossiele brandstof rijden besteld. Op basis van een interne mobiliteitsenquête in België, zal het mobiliteitsbeleid bovendien worden herzien en zullen we overschakelen naar volledig elektrische wagens.

De opties om vanuit mijn thuisstad met het openbaar vervoer te komen, zijn beperkt. Ik ben dan ook blij dat mijn werkgever mij aanmoedigt om een volledig elektrisch voertuig te kiezen. Niet alleen door de 'beste deals' te zoeken, maar ook door de vereiste laadinfrastructuur bij mij thuis te installeren, op kosten van het bedrijf.

Carlo Bosmans, Service Line Manager

1.2 Gebouwen

Onze gebouwen vormen de tweede bron van directe uitstoot. We beginnen initiatieven te nemen om de ecologische impact van onze kantoren verder te verminderen door onder andere te focussen op energie-efficiëntie, groene energie en circulaire principes. In onze zes eigen gebouwen, op een totaal van achttien gebouwen die wein gebruik hebben, zullen energie-efficiëntiemaatregelen worden ingevoerd.

Energieverbruik is een van de belangrijkste beoordelingsfactoren geworden, zowel bij de selectie van nieuwe vestigingen als bij de opwaardering van onze bestaande gebouwen.

In de eerste plaats streven we naar energie-efficiëntie; de beste energie is immers de energie die we niet verbruiken. Daarom zullen we een energie-audit uitvoeren met de steun van een extern bedrijf, om een plan op te stellen voor betere energie-efficiëntie en een lager gebruik van fossiele brandstoffen. Een eerste initiatief in dat opzicht staat gepland voor de eerste helft van 2023 en omvat de isolatie van ons kantoor in Antwerpen, gecombineerd met de installatie van zonnepanelen. Dat wordt ons tweede zonnepark, naast dat van onze kantoren in Luik. Het kantoor in Hasselt zal in 2023 een upgrade krijgen, naast nog andere investeringen in energie-efficiëntie.

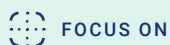
Daarnaast streven we ernaar om ons volledige energieverbruik om te zetten naar volledig groene energie. In België, Frankrijk en Luxemburg is onze elektriciteit al afkomstig van 100% groene en hernieuwbare energiebronnen, zoals dat door onze leveranciers wordt gecertificeerd.

Naast energieverbruik richten we ons ook op **gebruik van materialen**. Waar mogelijk trachten we circulaire principes toe te passen. We zullen bijvoorbeeld liever onze bestaande kantoren opwaarderen dan ze af te breken en opnieuw te bouwen. Tijdens renovatiewerken kijken we er ook op toe dat bouwmaterialen kunnen worden hergebruikt.

In 2022 zijn we data over ons energieverbruik beginnen te verzamelen, zodat we ons verbruik kunnen te beheren. Het resultaat wordt weergegeven in de tabel hierna. Ondanks de terugkeer naar het kantoor na de coronapandemie, stellen we op groepsniveau toch een kleine daling in het verbruik van aardgas vast.

Momenteel wordt een gevalideerd warmtepompscenario (ijs-lucht-water) verder onderzocht voor ons gebouw in Luxemburg om de optimale technische instellingen te bepalen en een aanbesteding te organiseren.

kWh	2021	2022
Gas	7.073.710	6.577.977
Elektriciteit (100% groen)	5.423.555	5.283.376
% Groen	48%	44%



De CO₂-uistoot van onze kantoren in Luxemburg verminderen

Bij de bouw van het kantoor in Luxemburg bleek het lokale elektriciteitsnet ontoereikend om te voorzien in het energieverbruik van het gebouw. De oplossing: warmtekrachtkoppeling met gas. De warmtekrachtkoppeling installatie zet gas om in elektriciteit en recupereert warmte van de generator om het gebouw te verwarmen en te koelen. Een deel van de elektriciteit wordt verkocht aan het net (contract tot 2024). Om het gasverbruik van het gebouw terug te dringen, hebben we beslist om de warmtekrachtkoppeling installatie te vervangen door warmtepompen.

1.3 Kapitaalgoederen en aangekochte goederen en diensten

Naast onze directe uitstoot (Scope 1 en 2) kijken we ook naar onze indirecte uitstoot (Scope 3), behalve voor categorie 15 van het BroeiKasGas-protocol (gefinancierde uitstoot). Uit de analyse van onze CO₂-uitstoot blijkt dat onze kapitaalgoederen en onze aangekochte goederen en diensten onze belangrijkste bron van indirecte uitstoot vormen. We plannen om die indirecte uitstoot te verminderen door duurzame aankoopprincipes te hanteren en leveranciers te beoordelen en te selecteren op basis van duurzaamheidscriteria.

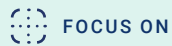
Ons huidige aankoopbeleid dateert van 2019. Die beschrijft een solide reeks van verantwoorde praktijken die we van onze leveranciers vereisen. We zetten onze invloed en onze koopkracht in om onze leveranciers aan te sporen om maatschappelijk verantwoorde praktijken te hanteren en energie en middelen efficiënt te gebruiken. We streven ernaar om duurzame aankooppraktijken geleidelijk door te voeren bij al onze leveranciers. De groep werkt niet samen met bedrijven die zich inlaten met kinder- of dwangarbeid, die de basisbeginselen van gezondheid en veiligheid veronachtzamen, die zich de intellectuele eigendommen van anderen onrechtmatig toe-eigenen of die bewust schade berokkenen aan het milieu terwijl dat kan worden vermeden, of handelen in strijd met de toepasselijke wetgeving. Leveranciers dienen zich aan de volgende bepalingen te houden:

- VN-gedragscode voor leveranciers
- SA8000 (een norm voor maatschappelijk verantwoord ondernemen ontwikkeld door de instantie Social Accountability International)
- Verdrag nr. 138 van de Internationale Arbeidsorganisatie
- Verdrag van de Verenigde Naties voor de Rechten van het Kind

Degroof Petercam wil samenwerken met leveranciers die zich op dezelfde manier inzetten om de natuurlijke hulpbronnen van onze planeet te vrijwaren. Voor zover haalbaar zal de groep bij haar aankopen producten met duidelijke milieuvoordelen verkiezen en met leveranciers werken met een vergelijkbare policy's en praktijken.

Degroof Petercam plant om in 2023 zijn duurzaamheidsbeleid te upgraden, onder andere door zijn belangrijkste leveranciers te vragen om zich af te stemmen op de doelstellingen van het SBTi¹.

(1) Science Based Target initiative. De SBTi definieert en bevordert de best practices om doelstellingen op een wetenschappelijk onderbouwde manier te bepalen.



CO₂-neutraal datacenter

Eind 2020 hebben we de migratie van onze Belgische en Luxemburgse datacenters naar één locatie afgerond. Het nieuwe datacenter is nu gevestigd in Luxemburg en wordt beheerd door een externe partner, LuxConnect, een van de weinige datacenteroperatoren die echt koolstofneutrale faciliteiten aanbiedt.

Dankzij de consolidatie van onze IT-infrastructuur hebben we niet alleen onze energievoetafdruk kunnen verkleinen, maar ook het aantal servers met 20% kunnen terugdringen dankzij een efficiënt beheer van de infrastructuur.

CO₂-neutrale IT-provider

In 2020 hebben Degroof Petercam en Avaloq een overeenkomst gesloten om de SaaS-oplossing van Avaloq te implementeren als het nieuwe corebankingsysteem van Degroof Petercam. Die nieuwe oplossing transformeert het IT-platform van Degroof Petercam, waardoor de organisatie beter gepositioneerd is voor groei en nieuwe kansen. Bovendien betekent dit ook dat het core-IT-systeem van Degroof Petercam nu gelinkt is aan een gecertificeerde koolstofneutrale onderneming.

Bron: [Corporate social responsibility at Avaloq](#) 

Duurzame catering

We hebben verschillende maatregelen genomen om de ecologische impact van onze cateringdiensten te verminderen. Zo gebruiken we bijvoorbeeld geen plastic flessen en bekertjes (plastic wegwerpartikelen). We hebben waterkoelers en drinkfontein geïnstalleerd en al onze medewerkers een waterfles en een porseleinen kopje gegeven die ze op elk moment kunnen bijvullen. In onze vergaderzalen serveren we altijd water in glazen flessen. Ook willen we er zeker van zijn dat onze catering zo duurzaam mogelijk is. Het bedrijfsrestaurant werkt bijvoorbeeld met lokale en seizoensproducten.

1.4 Afvalbeheer

De hoeveelheid afval die we produceren is een andere indicator van onze impact op het milieu. Voor financiële instellingen is dat misschien minder ingrijpend, gezien de lage hoeveelheid afval. Toch blijven we specifieke maatregelen nemen om in de hele groep een efficiënt en duurzaam afvalbeheer te promoten.



Pauline Orban, Senior Legal Counsel en François Vanzeveren, Business Data Architect

Door met de fiets naar het werk te rijden, sta ik niet in de file en blijf ik gespaard van de stress die daarmee gepaard gaat. Het is goed voor mijn conditie en in de tussentijd kan ik mijn hoofd leegmaken zodat ik de werkdag vol energie kan inzetten. 's Avonds is het de perfecte manier om te ontspannen. En dat ik mijn steentje bijdraag aan een wereld met minder fossiele brandstoffen is een belangrijke bonus.

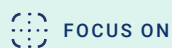
”

François Vanzeveren, Business Data Architect

In de eerste plaats streven we ernaar om afval te vermijden. Zo gebruiken we bijvoorbeeld geen plastic flessen of bekertjes en hebben we in onze kantoren in Luxemburg nieuwe koffiemachines geïnstalleerd die koffiebonen gebruiken in plaats van capsules, een maatregel die we eerder al troffen in onze kantoren in Brussel.

Vervolgens leveren we inspanningen om afval goed te sorteren. Hoe beter we sorteren, hoe beter de recycling en het hergebruik. Daarom hebben we onze afvalophaling zowel in België als in Luxemburg geoptimaliseerd. Het afval in onze regionale kantoren wordt nu op aanvraag opgehaald, en vertrouwelijke documenten worden wekelijks in plaats van dagelijks opgehaald. Daarvoor werken we samen met MCA Recycling in België en met Netto-Recycling in Luxemburg. Beide bedrijven zijn erkend leider in hun veld.

kg	2021	2022
Papier	28.440	32.980
Ander afval	42.008	63.252



Recycling van onze IT-apparatuur

Sinds 2020 steunen wij de internationale organisatie 'Close the Gap', die gebruikte IT-apparatuur van hoge kwaliteit ophaalt bij Europese bedrijven en doneert aan educatieve, medische en sociale projecten in ontwikkelingslanden en opkomende landen. Laptops, mobiele telefoons, beeldschermen en andere IT-apparatuur worden gerecycled en omgevormd tot echte ontwikkelingstools om de strijd tegen de armoede te versnellen.

Lees daarover meer op close-the-gap.org

1.5 Zakenreizen

Zoals verwacht steeg het zakenreizen bij Degroof Petercam na de afloop van reisbeperkingen post coronapandemie weer fors.

In onze regionale kantoren en in het buitenland gebruiken we intensief videoconferentieapparatuur en we hebben een efficiënt en verbeterd telewerksysteem ingevoerd met aanvullende maatregelen. Daarmee trachten we het zakenreizen weer af te bouwen ten opzichte van voor de coronapandemie. Bovendien moedigt ons reisbeleid onze medewerkers aan om zo weinig mogelijk te reizen, en maakt ons nieuw reisboekingsplatform reizigers bewuster door de CO₂-kosten van elke reis aan te geven.

km	2021	2022
Vlieguren	92.363	539.129
Treinreizen	46.110	234.606

1.6 Eigen beleggingen: kredieten en bankportefeuille

Onze inzet ten aanzien van duurzaamheid blijkt ook duidelijk uit de manier waarop we onze eigen activa beheren. Of het nu gaat om onze eigen beleggingen (bankportefeuille) of kredieten aan cliënten, onze ESG-ambitie komt altijd op de eerste plaats.

1.6.1 Kredieten

Aangezien we geen klassieke bank zijn, is onze kredietportefeuille beperkt. Daarenboven is onze kredietactiviteit niet sterk blootgesteld aan klimaat- en milieurisico's. Niettemin zien we erop toe dat we die risico's in elke fase van de kredietprocedure beoordelen wanneer relevant.

Een van onze interne richtlijnen bepaalt dat wij particuliere cliënten een energiecertificaat vragen bij nieuwe leningen voor onroerend goed. In 2022 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 de Group Credit Policy uitdrukkelijk dat bedrijven die actief zijn in koolstofintensieve sectoren of die activiteiten uitvoeren die schadelijk zijn voor het milieu uitgesloten worden (bijv. steenkoolwinning, olie- en gasproductie en ontbossing).

1.6.2 Bankportefeuille

Voor zijn eigen bankportefeuille onthoudt Degroof Petercam zich om te beleggen in financiële instrumenten uitgegeven door bepaalde bedrijven in controversiële sectoren. Degroof Petercam houdt geen posities die verband houden met fossiele brandstoffen. Daarnaast voldoen de beleggingen in zijn bankportefeuille aan Artikel 8 van de Europese SFDR-verordening. Tot slot hebben we beslist om onze posities in groene obligaties op te voeren. Eind 2022 was 183 miljoen euro belegd in groene obligaties. Tegen 2025 willen we een bedrag van 250 miljoen euro halen.

Focus op activa die in aanmerking komen voor de Taxonomie

Om te berekenen welk aandeel van onze activa in aanmerking komt voor de Taxonomie, hebben we de eerste stap gevolgd van de berekeningsmethodologie voor de groeneactivaratio (GAR - Green Asset Ratio) zoals beschreven in bijlage V van (EU) 2021/2178. Volgende activa komen in aanmerking:

1. De kredietportefeuille: alle soorten leningen toegekend aan (niet-)financiële instellingen, leningen aan gezinnen met residentieel vastgoed als onderpand en leningen aan gezinnen voor de renovatie van een gebouw of een woning;
2. De bankportefeuille die het resultaat is van het beheer van de financiële activa en verplichtingen van Degroof Petercam;
3. Zoals vermeld in deel II - 5.2, is de blootstelling aan ondernemingen die niet verplicht zijn om niet-financiële informatie te verstrekken, inbegrepen.

De activa die in aanmerking komen voor de Taxonomie worden gemeten in verhouding tot de totale activa opgenomen in de balans, zonder de blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten. Daardoor komen activa die in aanmerking komen voor de Taxonomie uit op 9,8%.



De focus op duurzaamheid en het duidelijke standpunt over energie-efficiëntie heeft mij meteen over de streep gehaald om in 2021 bij Degroef Petercam te gaan werken. Ik kijk ernaar uit om mee te gaan in dit traject en een bijdrage te leveren aan de vermindering van de koolstofvoetafdruk van de groep.

”

Peter Van Cauwenbergh, Technical Facility Manager

	Brutoboekwaarde ¹ (EUR)	Aandeel van de totale activa opgenomen in de balans	In aanmerking komende activa (EUR)	In aanmerking komende activa (in %)
Activa die binnen het toepassingsgebied vallen ²	3.550.039.213,72	36,7	615.581.233,72	17,3
waarvan Kredietportefeuille	1.078.790.127,02	11,2	-	0,0
waarvan Bankportefeuille	2.471.249.086,70	25,6	615.581.233,72	24,9
Andere activa enkel opgenomen in de noemer				
Handelsportefeuille	341.130.256,04	3,5		
waarvan Derivaten	300.364.782,82	3,1		
Afgeleide financiële producten gebruikt voor risico-indekking	392.904.905,80	4,1		
Interbancaire on-demand leningen	259.003.178,73	2,7		
Totaal GAR-activa³	6.299.160.258,43	65,2	615.581.233,72	9,8
Blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten	3.361.423.278,62	34,8		
Totaal activa in de balans opgenomen	9.660.583.537,05	100,0		

De Taxonomie-rapportering blijft evolueren en gaat gepaard met enkele beperkingen. Slechts twee milieudoelstellingen zijn volledig door het Europees Parlement en de Raad zijn gedefinieerd. De toezichhouders moeten nog definiëren welke emittenten in aanmerking komen voor de andere vier milieudoelstellingen.

(1) De totale brutoboekwaarde van de in de balans opgenomen activa bedraagt 9.660.583.537,05 euro, terwijl de totale boekwaarde van die activa 9.331.493.984,66 euro bedraagt, zoals vermeld in het financieel verslag.

(2) Inclusief blootstelling aan instellingen die niet onder de NFRD vallen aangezien die niet konden worden geïdentificeerd.

(3) Exclusief blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten.

2 | Maatschappelijk engagement

Als duurzame groep willen we niet alleen onze ecologische voetafdruk verkleinen of deugelijk bestuursprincipes toepassen, maar willen we ook een voorbeeld zijn in de maatschappij door sociale en innovatieve tewerkstelling te ondersteunen. We zetten ons hier actief voor in via onze Degroof Petercam Foundation.

De Degroof Petercam Foundation

De Degroof Petercam Foundation is in 2008 opgericht als een stichting van openbaar nut. Ze ontvangt een jaarlijkse donatie van Degroof Petercam van 0,3% van het nettoresultaat van de groep, met een minimum van 250.000 euro per jaar.

Onze Stichting richt zich op innovatieve oplossingen in de sector van de tewerkstelling, vooral in België, Frankrijk en Luxemburg. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat werk leidt tot welvaart, en dat wij op dat vlak een systemische impact kunnen hebben. De innovatieve oplossingen die de Stichting steunt, willen vaardigheden voor de toekomst ontwikkelen, toekomstige jobs creëren door ondernemerschap aantrekkelijker te maken en hulp bieden aan mensen die moeilijk werk vinden.

Op lange termijn wil de Degroof Petercam Foundation sociale innovatie mogelijk maken, in lijn met de duurzame ontwikkelingsdoelstelling 8 van de VN: *'Waardig werk en economische groei'*.

Visie

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

Missie

We steunen sociale en innoverende ondernemers door hun oplossingen voor tewerkstelling door schaalvergroting mogelijk te maken.

Ervoor zorgen dat de Stichting een impact heeft

Om met haar portefeuille een impact te hebben, 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 (minder liquide investeringen) te selecteren en te beheren.

De Degroof Petercam Foundation wordt erkend wegens haar innovatieve benadering. Door sociale ondernemers op lange termijn te financieren met aanzienlijke middelen die niet onmiddellijk moeten opbrengen, streeft de Stichting een filantropie na die een verandering in het systeem bewerkstelt.

”

Marie Melikov, lid van de raad van bestuur,
Degroof Petercam Foundation





Millennials willen zelf een impact hebben, en we zijn blij dat we hun de juiste tools kunnen geven. Ik wil heel graag een community van schenkers tot stand brengen die allemaal hetzelfde willen: bijdragen aan een eerlijkere, groenere en meer open samenleving, en verenigingen die de middelen krijgen om hun ambities waar te maken.

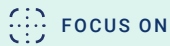
”

2.1 Employee Social Engagement-programma

Naast haar eerste missie, tewerkstelling bevorderen, zet de Degroof Petercam Foundation zich ook in om het sociaal engagement van onze medewerkers aan te moedigen via participatieve programma's zoals vrijwilligerswerk, sponsoring op basis van vaardigheden en microdonaties aan verenigingen.

Het Employee Social Engagement-programma geeft onze medewerkers verschillende mogelijkheden om hun sociaal engagement in de praktijk te brengen:


- 1 In 2022 hebben 160 collega's uit België, Frankrijk en Luxemburg deelgenomen aan het **microdonatie-programma** en 15.501 euro opgehaald, een bedrag dat vervolgens door onze groep is verdubbeld. De deelnemers kozen ervoor het te schenken aan **Restos du Coeur Belgium, Restos du Coeur France en Stëmm von der Strooss in Luxemburg**. Deze drie organisaties baten sociale restaurants en foodtrucks uit waar minderbedeelden een evenwichtige maaltijd kunnen krijgen, bereid met organische producten en tegen een lage prijs. De sociale restaurants streven er ook naar een veilige plek te zijn waar mensen informatie kunnen krijgen over hun herintegratie in de maatschappij. Ze doen alles wat ze kunnen om die mensen te ondersteunen, en daarvoor zijn ze in grote mate afhankelijk van de solidariteit van anderen.
- 2 In september 2022 zijn een aantal collega's een sportuitdaging aangegaan door deel te nemen aan de **DP Cycling Tour**. Ze haalden daarmee een totaalbedrag van 10.290 euro op, dat volledig werd geschonken aan de **Stichting tegen Kanker**.
- 3 Tijdens de **Solidariteitsdagen** in 2022 hebben bijna 200 collega's uit België en Luxemburg deelgenomen aan een van de 19 activiteiten, van hockeylessen voor jongeren uit de binnenstad, tot de bereiding en verdeling van warme maaltijden aan hulpbehoevenden.
- 4 Via het sponsoringprogramma op basis van vaardigheden kunnen onze medewerkers tot drie werkdagen per jaar aan liefdadigheid schenken door hun vaardigheden, expertise en ervaring te delen. Onze collega's hebben rijke sociale en menselijke avonturen meegemaakt dankzij coachingopdrachten bij Toolbox en mentoringopdrachten bij **Team4Job, Singa, Fondation Portray** en **Bibliotheken Zonder Grenzen**.
- 5 Het Employee Social Engagement-programma wordt beheerd via het **Vendredi-platform** waardoor mensen via hun werk een positieve stempel op de maatschappij kunnen drukken. Onze collega's kunnen enkele uren tot verschillende dagen werk besteden aan het algemeen belang.



Better, een digitaal solidariteitsabonnement dat filantropie voor iedereen promoot

In 2015 hebben drie medewerkers van Degroof Petercam gingo.community geïntroduceerd, een digitaal platform dat filantropie toegankelijk wil maken voor iedereen via collaboratieve financiering, ook wel crowdfunding genoemd. In 2020 werd beslist om met Gingo een stapje verder te gaan en de digitale start-up om te vormen tot een 'Tech 4 good', maar wel nog steeds in dienst van filantropie. Met dat in het achterhoofd stelde de Stichting een nieuw team aan, zette ze in op geavanceerde technologie op basis van artificiële intelligentie en sleutelde ze aan het concept. En zo zag in 2022 Better het daglicht, een digitaal abonnement op basis van solidariteit dat filantropie voor iedereen promoot.

2.2 De indirecte programma's van de Degroof Petercam Foundation

De Degroof Petercam Foundation biedt overbruggingskredieten aan innovatieve projecten die in het prille begin geen financiering of inkomsten hebben. In dit kader heeft de Stichting [het Ex'Tax Project](#)  financieel gesteund met 75.000 euro voor hun onderzoeks- en studieproject The Taxshift, een Europese fiscale strategie om de inclusieve circulaire economie te ondersteunen. Die studie sluit ook aan bij het begin 2020 gelanceerde kader van de Europese Green Deal. Het voorziet investeringen in nieuwe tewerkstelling nodig zijn voor een groene en duurzame economie.

2.3 De Foundation Award

De voornaamste doelstelling van de Degroof Petercam Foundation is tewerkstelling en duurzame welvaart te bevorderen. Dat is iets waar de Stichting vastberaden een actieve rol in wil spelen. En zo werd de DPF Award in het leven geroepen. Die geeft sociale ondernemers met een innovatieve tewerkstellingsoplossing een dubbele boost: financieel en in de vorm van begeleiding.

Strategische evolutie

De DPF Award wordt inmiddels al vijf jaar uitgereikt. Op basis van de talrijke lessen, heeft de raad van bestuur van de Stichting beslist dat de **DPF Award voortaan Europees wordt**. Vanaf 2023 steken we de landsgrenzen van België, Frankrijk en Luxemburg over en kunnen er kandidaten uit de hele EU worden genomineerd. Die Europese strategie past bij onze **nieuwe ambities voor België**, aangezien we een **'Degroof Petercam Foundation Do Tank'** openen waar we investeren in de vergaring en uitwisseling van kennis. We willen dat het een lab wordt, een platform waar innovaties tot stand komen om tewerkstellingsproblemen op te lossen die specifiek zijn voor België. Het is onze ambitie om van deze Do Tank de sectorale ruggengraat te maken voor sociale innovatie rond tewerkstelling in België, een knooppunt waar verschillende sectoren samenkomen.



We zijn bijzonder blij en vereerd met deze erkenning, die nog maar eens duidelijk maakt hoezeer onze tewerkstellingsinitiatieven nodig zijn. Dankzij deze award van de Degroof Petercam Foundation kunnen wij ons doel – systeemverandering – sneller verwezenlijken.

”

Emilie Schmitt
medeoprichter en bestuurder Activ'Action
winnaar van de Degroof Petercam Foundation Award 2022



Boven: Cycling-for-hope, een fietstocht georganiseerd door White & Case, ten voordele van de Stichting Demoucelle, die geld inzamelt voor onderzoek naar Parkinson (© Jean-Michel Clajot). Onder: River Cleanup Luik, schoonmaak van het door de overstromingen getroffen gebied.



Boven: Ons DP-fietsteam fietste een totaalbedrag van 10.290 euro bij elkaar voor de Stichting tegen kanker.
Onder: Collega's nemen deel aan de 20 km van Brussel ten voordele van de Brailleliga.

Elk jaar beloont de DPF Award verschillende sociale ondernemers die het verschil maken. De winnaar krijgt 1 miljoen euro, gespreid over vijf jaar. Daarnaast krijgen de projecten op de tweede en derde plaats behalen een eenmalige toelage van 50.000 euro en krijgen drie andere finalisten een eenmalige toelage van 20.000 euro.

De Degroof Petercam Foundation volgt tijdens het vijf jaar durende programma een strategie van 'venture philanthropy' door nauwe banden met de laureaten te onderhouden en hen op verschillende manieren te helpen, met niet-financiële steun op maat, met toegang tot haar netwerk van en dat van Degroof Petercam, en tot verschillende expertisedomeinen: financieel, juridisch, communicatie, hr en digitale strategie.

De Stichting organiseert twee keer per jaar opvolgingsvergaderingen om de doelstellingen en de verwezenlijking van de laureaten en van de Degroof Petercam Foundation te evalueren. Dankzij die vergaderingen wordt er een duidelijk beeld geschetst van de vooruitgang van de laureaten in verhouding tot hun doelen en hun strategie voor schaalvergroting. De Stichting krijgt de kans om de niet-financiële steun die de laureaten ontvangen te definiëren en te verbeteren. Zo kan de Stichting directe invloed uitoefenen op de gesteunde organisaties en indirect ook op de begunstigen waarop die organisaties zich richten.

3 | Governance

Als vooraanstaande financiële instelling is het voor Degroof Petercam van essentieel belang om een sterke governance te hanteren die steunt op de bekwaamheid, de inzet en de toewijding van bestuurders, managementleden en alle medewerkers. Om deugdelijk bestuur op alle niveaus van onze organisatie te waarborgen, hebben we voor ons voltallige personeel op alle hiërarchische niveaus de spelregels uitgewerkt in onze Deontologische code en in ons policy inzake de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

3.1 Deontologische code

Ethische regels zijn onlosmakelijk verbonden met de verstrekking van financiële en aanverwante diensten en met activiteiten in de financiële sector die sterk gereguleerd zijn en aan integriteitsregels onderworpen zijn. In die context hebben we onze eigen Deontologische code opgesteld.

Onze Deontologische code bepaalt de ethische en professionele regels die al onze bestuurders, managementleden en medewerkers in acht moeten nemen bij de uitvoering van hun werk en hun activiteiten. Ze behandelt meer specifiek de volgende onderwerpen:

- naleving van wettelijke en reglementaire voorschriften
- passende samenwerking met de bevoegde autoriteiten
- ethiek, fraude en corruptie
- informatiebeveiliging
- gelijke behandeling, discriminatieverbod

Risico's die een negatieve invloed zouden kunnen hebben op onze reputatie zijn de laatste jaren aanzienlijk toegenomen. Een belangrijk risico voor onze reputatie is dat wij worden gebruikt voor het witwassen van geld, de financiering van terrorisme en criminele activiteiten als zodanig. Meer specifiek beschouwt de toezichthouder Private Banking in het bijzonder als een activiteit die gepaard gaat met een mogelijk groter risico van witwaspraktijken. Om dat risico aan te pakken hebben we een policy inzake de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme opgesteld.

Die policy beschrijft het kader voor de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme. Het geldt voor alle entiteiten van de groep die moeten verzekeren dat ze de bepalingen van die policy naleven en opnemen in hun eigen beleidslijnen, procedures en structuren.

Bijgevolg verbinden we ons ertoe om alle redelijke inspanningen te leveren om misbruik van het banksysteem te voorkomen en te weigeren een zakenrelatie aan te gaan wanneer we weten of vermoeden dat het geld, de financiële instrumenten of de effecten die aan een van de entiteiten van onze groep worden aangeboden, de opbrengst vertegenwoordigen van een misdrijf, of dat de activiteiten, producten en/of diensten van de entiteit van onze groep zullen worden gebruikt voor criminele doeleinden.

3.2 ESG-integratie in de goedkeuring van producten en risicobeoordeling

In mei 2022 heeft Degroof Petercam zowel het PAP (Product Approval Process) als het NIRAP (New Initiative Risk Assessment Policy) bijgewerkt zodat die ook ESG-criteria in aanmerking nemen. Daardoor wordt in ons nieuw opgerichte NIPAP (New Initiatives and Product Approval Process), dat het PAP en het NIRAP vervangt en combineert, rekening gehouden met ESG-risico's en -opportuniteiten.

3.3 Risk Awareness and Control Excellence program (RACE)

Terwijl we onze nieuwe deontologische voltooiden, bleven we in 2022 ook ons programma voor risicobewustzijn en -beheersing (Risk Awareness and Control Excellence - RACE) implementeren, dat informatie- en bewustmakingscampagnes combineert met specifieke opleidingen en e-learnings. Dat verplichte opleidingsprogramma is ook toegevoegd als een belangrijk prestatie criterium in het evaluatieproces van elke medewerker.

Het RACE-programma in 2022 bestond uit vijf modules over de volgende onderwerpen.

- GDPR
- Verordening marktmisbruik (Market Abuse Regulation – MAR)
- Handel voor persoonlijke rekening (Personal Account Dealing – PAD)
- Ondertekening Deontologische code
- Incidentenbeheer
- IT-beveiliging - opfrissing
- Duurzame financiën

3.4 Fiscaal beleid van de groep

Bij Degroof Petercam beschouwen we de naleving van onze fiscale verplichtingen als een basiselement van onze economische, sociale en ecologische verantwoordelijkheid. Dat wij ons gedragen als een verantwoordelijke belastingbetaler, vinden we dan ook niet meer dan normaal. Die houding hebben we begin 2023 formeel vormgegeven in de fiscale policy van de groep.

De internationale fiscale omgeving is de laatste jaren aanzienlijk veranderd en tal van initiatieven hebben geleid tot nieuwe wetgeving over verrekenprijzen, grondslaguitholling en winstverschuiving, economische realiteit en internationale transparantie. Dat de activiteiten van elke entiteit van de groep in België of in het buitenland de fiscale wetgeving naleven, is dus een belangrijke doelstelling van onze governance in de context van het beheer van de belangrijke reputatiegebonden, strategische en financiële risico's.

In een continu veranderende fiscale omgeving houdt Degroof Petercam zich aan Group Fiscal Policy die gemeenschappelijke regels bepaalt voor elke entiteit van de groep moeten om te garanderen dat de groep zich gedraagt als een verantwoordelijke belastingbetaler. Dat betekent de betaling van alle verschuldigde belastingen, bijdragen en accijnzen, rekening houdend met de belangen van al onze stakeholders (namelijk onze medewerkers, cliënten, aandeelhouders, de overheid en de maatschappij). Op die manier willen we onszelf beschermen tegen reputatie- en financiële risico's. De fiscale policy van onze groep is dan ook een onderdeel van het Risicobeheerproces van onze groep. Meer informatie is beschikbaar in ons Risicoverslag.





Expand. Horizons.

Deel IV

Accompanying people in the transition

1	Medewerkers	139
2	Cliënten	149
3	Portefeuillebedrijven en fondsen van derden	152
4	De brede samenleving	161

1 | Medewerkers

Personeelszaken zijn uitermate belangrijk voor Degroef Petercam, wat ook blijkt uit de vereisten van de CSRD inzake dubbele materialiteit.

Het succes van Degroef Petercam is gebouwd op mensen. Wij zijn succesvol wanneer de talenten die bij ons werken zowel inspirerend als geïnspireerd zijn. Experten die zelfstandig kunnen denken en inzicht hebben in de behoeften en de belangen van onze cliënten. Maar die ook weten welke richting de samenleving uitgaat en wat er morgen belangrijk is.

Om talent aan te trekken en te behouden, moeten we ervoor zorgen dat medewerkers kunnen groeien en de beste versie van zichzelf kunnen zijn. Wij moeten hen een stimulerende omgeving bieden en de kans om zelf een verschil te kunnen maken.

De context: een uitdagende markt voor financieel talent

Het is tegenwoordig steeds moeilijker om talent aan te trekken en te behouden. De werkloosheidsgraad in de EU bevindt zich op een historisch dieptepunt (6,1%, december 2022 – Eurostat). De hele financiële sector is op zoek naar talent, wat zich vertaalt in felle concurrentie op de arbeidsmarkt. De nieuwe generatie stelt andere eisen, zowel qua werkomstandigheden zoals persoonlijke ontwikkeling, opleidingen of flexibiliteit, als in termen van verwachtingen ten aanzien van de niet-financiële prestaties van werkgevers en hun impact op het milieu, de maatschappij in het algemeen, en hun personeelsbeheer. Net als in alle sectoren moeten werkgevers in het postcoronatijdperk rekening houden met de impact van nieuwe manieren van werken op de organisatie, de samenhang van teams en de bedrijfscultuur.

'Employer of Choice' zijn

In 2022 heeft Degroef Petercam een roadmap opgesteld om een 'Employer of Choice' te zijn.

Als eerste oefening hebben we de balans opgemaakt van waar we vandaag staan, met behulp van een McKinsey-model dat de volgende vijf essentiële ingrediënten definieert om een aantrekkelijke werkgever te worden: bedrijf, cultuur, managers, werknemersvoordelen en jobinhoud.



Volgens motivational speaker Jim Rohn zijn we het gemiddelde van de vijf mensen met wie we de meeste tijd doorbrengen. Werken te midden van getalenteerde collega's draagt dus zeker bij aan je eigen ontwikkeling en succesverhaal. Voor mij is een bedrijf een aantrekkelijke werkgever als ik mijn talent kan ontwikkelen en concreet iets kan betekenen.

”

Adel Nabhan,
Chief Marketing Officer Luxembourg

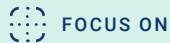


In negen sessies waaraan ongeveer 50 collega's hebben deelgenomen (personeelsleden, managers en senior managers-, hebben we onze sterke punten en onze verbeterpunten in kaart gebracht. Dat heeft geleid tot achttien initiatieven, gespreid over de vijf hierboven vermelde bouwstenen.

1.1 Great company

Een Employer of Choice, dat is een werkgever met een sterke bestaansreden en solide waarden die in het bedrijf verankerd zijn, en met een duidelijke strategie.

We zullen onze fundamentele waarden blijven verduidelijken en versterken zodat iedereen binnen en buiten Degroof Petercam weet waar we voor staan, waar we goed in zijn, en hoe we een bijdrage leveren aan de samenleving. Onze inzet ten aanzien van duurzaamheid, diversiteit en inclusie vormt daar een onderdeel van.



FOCUS ON

Employee referral program

Talent trekt talent aan. Daarom rekenen we op onze collega's om onze groep in hun eigen netwerk aan te prijzen als een aantrekkelijke werkgever. Als onze medewerkers vrienden, familieleden of kennissen hebben die voldoen aan het professionele profiel dat we zoeken, dan worden ze aangemoedigd om hen voor de functie te laten solliciteren..

Het succes van het employee referral program dat in 2022 van start is gegaan, is een sterke indicatie van de betrokkenheid van onze medewerkers. Het versterkt het groepsgevoel en brengt een positieve spiraal tot stand waarbij huidige werknemers in hun eigen netwerk reclame maken voor nieuwe vacatures. Twee maanden na de start van het programma heeft het ons al 20 nieuw aangeworven medewerkers opgeleverd.

Kurt De Winne – Head of HR Business Partners,
HR Legal and Strategic HR Business Projects



Scan de QR-code om meer te weten te komen over ons Employee referral program.





Groep



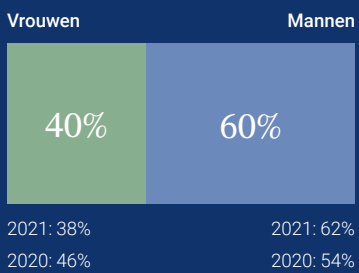
Medewerkers



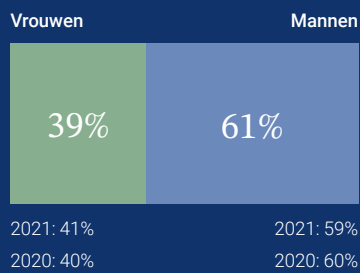
Top management



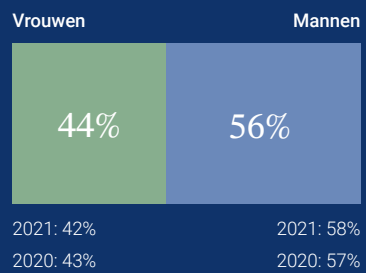
< 30



30 – 49



> 50



Ook gaan we door met de verdere vertaling van onze Route 26-strategie naar een duidelijk stappenplan dat de groei van Degroof Petercam over de volgende drie jaar zal ondersteunen. Onze bedoeling daarbij is dat elke medewerker begrijpt waar we naartoe gaan, wat onze ambities zijn en hoe hij/zij daartoe kan bijdragen, en dat zij over de juiste tools en vaardigheden beschikken om het plan uit te voeren. Zo willen we de referentie worden als Investment House gedreven door mensen.

1.2 Great culture

Onze bedrijfscultuur is in het postcoronatijdperk aan het veranderen. We werken vaker thuis, en dat betekent minder contact met collega's, formeel of informeel. Met dat in het achterhoofd willen we een cultuur tot stand brengen waarin al onze medewerkers zich thuis voelen, gemotiveerd en toegewijd zijn.

De cultuur die nastreven is er een die onze mensen trots maakt om voor Degroof Petercam te werken, die hun zelfvertrouwen geeft en die onderlinge contacten met collega's in verschillende afdelingen bevordert. Die troeven willen koesteren, en waar nodig willen we een gevoel van betrokkenheid stimuleren, op basis van een sterke, inspirerende bedrijfscultuur. Door initiatieven te organiseren om onze mensen weer met elkaar in contact te brengen, leren ze elkaar beter kennen en zien ze wat ze voor elkaar kunnen betekenen.

De betrokkenheid van onze medewerkers meten

Degroof Petercam houdt een vinger aan de pols van zijn bedrijfscultuur via de jaarlijkse Tell Us-enquête. Via die enquête peilen we naar de betrokkenheid en het welzijn van onze medewerkers in alle afdelingen en landen van de groep, en onder andere ook naar hun tevredenheid over onze nieuwe manieren van werken. In 2022 behaalde de enquête een indrukwekkende participatiegraad van 82%.

1.2.1 Betrokkenheid van werknemers

De globale betrokkenheidsscore van werknemers geeft een betrouwbare indicatie van hoe collega's zich voelen:

- Betrokken (hun rationeel en emotioneel engagement en gedrag ten aanzien van het huis)
- Gesteund (hun werkomgeving die hun productiviteit en prestaties bevordert)
- Gestimuleerd (hun fysieke, interpersoonlijke en emotionele welzijn op het werk)

We meten die drie dimensies aan de hand van verschillende vragen zoals de trots om deel uit te maken van onze groep, de beoordeling van de infrastructuur, tools en middelen en hun persoonlijke voldoening op hun werk.

Voor 2022 behaalden we een globale score van 78%, een stijging van 5% in vergelijking met 2017. Als we meer in detail treden, dan blijkt dat de volgende criteria hoger dan gemiddeld scoren in vergelijking met de Europe Headquarters Financial Services Norm.

- Kansen voor opleidingen en verbetering van vaardigheden op het werk
- Bewustzijn over meldingen van onethisch gedrag en sancties voor niet-naleving
- Inzicht in hoe de eigen doelstellingen aansluiten bij die van het bedrijf
- Eerlijke evaluatie van prestaties
- Goed benaderbare teammanagers

Op een aantal andere categorieën zouden we graag beter willen scoren, waaronder operational excellence en uitwisseling van informatie gelinkt aan collega's en aan de werkomgeving. Degroof Petercam heeft een actieplan ontwikkeld om die items aan te pakken, met de bedoeling om de betrokkenheid van medewerkers tegen 2026 op te voeren tot 80%.

1.2.2 Nieuwe manieren van werken

Na drie jaar van telewerk sinds de coronapandemie heeft onze Tell Us-enquête ook gepeild naar de tevredenheid van onze mensen over onze nieuwe manieren van werken:

- Over het algemeen hebben medewerkers in België een grotere voorkeur voor de nieuwe manieren van werken dan hun collega's in Frankrijk en Luxemburg.
- De fysieke werkomgeving met open ruimtes, bubbels, privézaaltjes enz. vormt een uitdaging voor lawaai, privacy/vertrouwelijkheid, praktische aspecten enz.
- Teammanagers hebben wel vertrouwen in hun teamleden, maar ze zouden graag extra opleiding willen in hoe ze een hybride team kunnen leiden en de samenhang van het team efficiënter kunnen organiseren.
- In het algemeen werken respondenten het liefst twee (36%) of drie dagen (35%) per week op kantoor.

1.2.3 Diversity, Equity & Inclusion

Uit de *Tell Us*-enquête van 2022 bleek dat vrouwen doorgaans weliswaar positiever zijn dan mannen over de hele vragenlijst, maar dat ze wel kritischer zijn over specifieke vragen over diversiteit en inclusie. Meer specifiek geven ze een lagere score aan gelijke kansen en discriminatie. In vergelijking met hun mannelijke collega's voelen ze zich minder op hun gemak om hun mening te geven.

Bij Degroof Petercam is 41% van de werknemers een vrouw. Het management bestaat voor 23% uit vrouwen. Die cijfers zijn inmiddels al een aantal jaar stabiel, hoewel we er in ons aanwervingsproces op letten om vrouwelijk talent aan te trekken en meer vrouwelijke kandidaten voor vacatures aan te spreken. In de raad van bestuur zijn er drie nieuwe vrouwelijke bestuurders benoemd, waardoor vrouwen nu ook op het hoogste niveau van onze groep beter zijn vertegenwoordigd.

Bepaalde gespecialiseerde functies in de financiële sector blijven weinig aantrekkelijk voor vrouwen. Dat motiveert ons om ons in te zetten voor verschillende initiatieven om de financiële sector aantrekkelijker te maken voor vrouwen. Zo steunen we bijvoorbeeld de initiatieven van Women in Finance, een Belgische organisatie die vooral inspanningen levert om mensen bewuster te maken van diversiteit en inclusie en om gendergelijkheid in de financiële sector op alle niveaus te promoten.

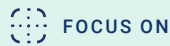
Ook ijveren we voor een genderneutrale verloning. Uit een eerste interne analyse in 2021 bleek dat er binnen Degroof Petercam in België geen loonverschillen bestonden tussen mannen en vrouwen. Ook zagen we bevestigd dat promoties en loonsverhogingen evenwichtig zijn verdeeld. In 2022 werden ook Frankrijk en Luxemburg in de analyse opgenomen, en ook daar bleek er geen genderloonkloof te bestaan.

Diversiteit en inclusie blijft een onderwerp dat voortdurend aandacht vereist en wordt dan ook ondersteund door een eigen stuurgroep.

1.3 Great leaders

Een 'Great Company' heeft 'Great Leaders' nodig die vastberaden beslissingen nemen en anderen inspireren om hun voorbeeld te volgen. Het bedrijf moet een solide leidersprofiel definiëren als basis voor de beoordeling, selectie en ontwikkeling van zijn eigen managers.

In de eerste helft van 2023 wordt er een speciaal programma opgestart om dit leiderschapsniveau te ondersteunen en verder uit te werken. De doelstelling van het programma bestaat erin om het potentieel van (nieuwe) peoplemanagers ontwikkelen door hun gerichte coachingsessies aan te bieden, zowel individueel als met collega's, en specifieke sessies over leiderschap in een hybride werkomgeving.



The Nine, de eerste Belgische ledenclub gefocust op vrouwen



Sabine Caudron, Head of Private Banking, neemt deel aan een panelgesprek van The Nine op Internationale Vrouwendag (8 maart 2022).

Degroof Petercam is een partner van The Nine, de eerste Belgische ledenclub gefocust op vrouwen. De club streeft ernaar om een bron van verandering en inspiratie te zijn op het vlak van gendergelijkheid.

The Nine organiseert het hele jaar door culturele, professionele en sociale evenementen. Door vrouwen centraal te plaatsen in gesprekken over gendergelijkheid, willen ze hen inspireren om zelf de touwtjes in handen te nemen.

Daarnaast heeft The Nine zijn eigen non-profitorganisatie die sociale en gendergelijkheid en diversiteit op alle niveaus van de samenleving promoot: het Equality Initiative. Leden van The Nine worden automatisch lid van het initiatief, en een percentage van het lidgeld gaat direct naar het Equality Initiative.

In 2022 organiseerde Degroef Petercam twee evenementen voor cliënten: 'Women and wealth: the story of a financial (r)evolution', gefocust op de ontwikkelingen in de financiële wereld, in het beheer van familievermogens en hoe vrouwen daaraan bijdragen.

Op 8 maart 2022, Internationale Vrouwendag, nam Degroef Petercam deel aan een panelgesprek van een evenement van McKinsey over het thema 'Overcome your own unconscious bias'.

Meer daarover leest u op thenine.be

1.4 Great benefits

Expertise is de essentie van ons DNA en is de drijfveer van onze getalenteerde en ondernemende professionals. Om ervoor te zorgen dat onze expertise actueel blijft, bieden we onze mensen opleiding en programma's om hun persoonlijke en professionele talenten te ontplooiën. Werken bij Degroef Petercam is veeleisend, maar geeft ook voldoening en is stimulerend dankzij een aantrekkelijk vergoedings- en voordelenpakket.

1.4.1 Opleidingen

Ons opleidingsbeleid biedt onze medewerkers de mogelijkheid om zowel intern als extern opleidingen te volgen over hard en soft skills. Tijdens de coronapandemie nam de populariteit van onlineopleidingen toe en daar hebben we van geprofiteerd om een uitgebreide catalogus van onlineopleidingen samen te stellen onder de koepel van onze **DP Academy**. Al onze medewerkers kunnen er op elk moment van gebruikmaken. De catalogus bestaat uit 67 modules over verschillende onderwerpen: soft skills, leiderschap, change management, welzijn en weerbaarheid, teammanagement enz.

In 2022 ging er in de nieuwe opleidingen vooral aandacht naar soft skills, reglementering, duurzame financiën, teams op afstand beheren en nieuwe IT-tools.

Opleiden, informeren en bewustmaken van nieuwe reglementering over duurzaamheid is van essentieel belang. Alle medewerkers volgen een verplichte opleiding over de basisbeginselen van de verordening over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Presentaties en keynotes over duurzame financiën stonden in 2022 hoog op de agenda.

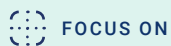
Arnaud Dosogne, Senior Project Program Manager

Degroef Petercam Asset Management (DPAM) heeft het opleidingsprogramma '**Sustainability Awareness Index**' ontwikkeld om alle werknemers van DPAM te vormen over de verschillende uitdagingen die duurzaamheid met zich meebrengt en hoe die in een beleggingsproces kunnen worden geïntegreerd. Het doel is ervoor te zorgen dat de visie op en het concept van duurzaamheid verankerd is in alles wat DPAM doet. Het programma bestaat uit verschillende modules, waarvan de meeste voor alle werknemers van DPAM verplicht zijn. De onderwerpen variëren van ESG-beleid en governance naar diepgaandere modules over duurzame beleggingen. Er worden ook tests afgenomen om er zeker van te zijn dat de duurzaamheidsonderwerpen goed worden begrepen.

1.4.2 Wellbeing

In 2021 bedroeg ons ziekteverzuimpercentage 2,24%, een relatief laag cijfer in vergelijking met de sector (4,3%). Uit de *Tell Us*-enquête die we in 2022 afnamen, bleek dat welzijn een specifiek aandachtspunt was waar er ruimte was voor verbetering.

Om dat aan te pakken hebben we het aanbod van de DP Academy uitgebreid met verschillende sessies die zich toeleggen op mentale gezondheid en stressmanagement, met uiteenlopende workshops zoals optimisme inzetten om verandering tot stand te brengen, mindfulness, de kracht van ademen enz.



Arbeidsdeal

In 2022 heeft de Belgische regering een nieuwe Arbeidsdeal ondertekend om meer mensen aan het werk te krijgen en een beter evenwicht tussen werk en privéleven tot stand te brengen. Dit is hoe Degroof Petercam enkele hoofdpunten van deze Arbeidsdeal aanpakt:

- **Recht op deconnectie.** Dat thema wordt periodiek beoordeeld samen met de personeelsafgevaardigden, op basis van de collectieve arbeidsovereenkomst die is gesloten binnen de financiële sector. Er gaat vooral aandacht naar opleiding en bewustmaking.
- **Levenslang leren.** Wij bieden onze collega's tal van tools en kansen om hun talenten continu te ontwikkelen, zowel op persoonlijk als op professioneel vlak, hun hele loopbaan lang. We zullen ons opleidingsaanbod op het vlak van persoonlijke ontwikkeling, bedrijfskennis en reglementaire zaken blijven uitbreiden.
- **Flexibiliteit.** De Arbeidsdeal geeft werkgevers de kans om een vierdagenwerkweek of een wisselend weekregime in te voeren, zonder de werkuren te verminderen. We hebben beslist om deze regimes (vooralsnog) niet in te voeren, maar we volgen de marktpraktijken op de voet.

1.4.3 Gelijke en moderne verloningspakketten

Onze mensen belonen met een flexibele, gelijke en moderne beloning en voordelen is iets wat wij serieus nemen. We bieden een competitief verloningspakket, een flexibel mobiliteitsplan met een maximum aan groene mobiliteitskeuzes en het beste pensioenplan in zijn categorie, gekoppeld aan een waaier van individuele verzekeringen. We organiseren een grondige jaarlijkse evaluatie zodat we er op gepaste wijze kunnen op toezien dat we zijn afgestemd op de benchmark en dat dat zo blijft.

Voor 2023 streven we ernaar om onze variabele vergoeding verder bij te schaven, waarbij we niet alleen rekening houden met financiële, maar ook met risicoparameters, in overeenstemming met de verwachtingen van onze aandeelhouders. Ook blijven we ESG-elementen ontwikkelen, die we vervolgens aan onze variabele vergoeding koppelen. Vanaf 2023 is al een deel van de variabele vergoeding gekoppeld aan ESG. Als eerste uitgangspunt is het idee van een vermindering van de CO₂-uitstoot van Scope 1 en 2 als een KPI van de groep gevalideerd.

1.5 Great job

Een 'Great Job', dat betekent werken in een efficiënte en effectieve organisatie, waar iedereen een baan heeft die zinvol is. We moeten ervoor zorgen dat we een transversaal beeld hebben met uitstekende processen, betere tools en een beter ondersteuningssysteem voor al die tools. We streven ernaar een robuuste organisatie te zijn waar operationele uitmuntendheid bepalend is voor de manier waarop we werken en waar nieuwe manieren van werken worden aangepast aan de nieuwe generatie, bedrijfscultuur en eisen van de sector.

In 2022 hebben we een aantal belangrijke stappen ondernomen met de geslaagde implementatie van een nieuw gecentraliseerd platform voor onze corebankingactiviteiten en portefeuillebeheer in België. In Luxemburg is de uitrol van dat platform gepland voor begin 2024. Onze digitalisering roadmap is voorziet om operaties voor cliënten (geldoverschrijving, orderbevestiging enz.) en personeel efficiënter te maken alsook de uitbouw van een nieuw CRM- en beleggingsplatform. Die implementatie wordt begeleid door een goed georganiseerd transformatieteam volgens een projectstappenplan van de groep. Ook is er een speciaal project voor gecentraliseerde data geïntroduceerd. Al de drie initiatieven zijn erop gericht om de operationele uitmuntendheid te vergroten, wat ten goede zal komen van onze cliënten en van de kwaliteit van onze werkomgeving.

2 | Cliënten

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

Om de tevredenheid van onze cliënten te meten, hebben we in 2021 bij onze private-banking-clieënten een enquête doorgevoerd. In totaal namen 1.981 cliënten deel, wat neerkomt op een responsgraad van 15%. Uit de resultaten bleek dat het algemene tevredenheidsniveau hoog lag (8 op de 10 cliënten zijn over het algemeen tevreden) en dat de relatiebeheerder onze belangrijkste troef vormt. Dankzij de feedback konden we een aantal onopgeloste kwesties vaststellen, waarvoor we vervolgens corrigerende maatregelen hebben getroffen.

In het kader van onze Route 26 willen we nieuwe enquêtes over klantentevredenheid organiseren voor al onze departementen en landen, waaronder Private Banking Luxemburg, Degroef Petercam Asset Services (DPAS), Degroef Petercam Asset Management (DPAM) en Investment Banking.

2.1 Een duurzame impuls voor beleggingsbeheer

Bij Degroef Petercam zijn we ervan overtuigd dat duurzame beleggingen de toekomst zijn om risico's te verminderen, in te spelen op de successen van morgen en bij te dragen aan een betere maatschappij. We informeren onze particuliere en institutionele cliënten actief over de toekomstige impact van de duurzame transitie op hun beleggingen.

Sinds augustus 2022 zijn financiële spelers door de MiFID II-verordening verplicht om cliënten te vragen naar hun voorkeuren op het vlak van duurzaamheid. Dit zijn enkele initiatieven die we in dat opzicht hebben genomen:

- Speciale infosessies voor institutionele cliënten in mei 2022
- Proactieve informatie naar de meeste van onze private-bankingcliënten via brieven over duurzaam beleggen, verder ondersteund door speciale brochures, flyers enz.
- Bewustmakingscampagne via deelname aan een panelgesprek

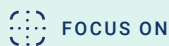
Naast dit specifieke onderwerp over de reglementering, willen we onze cliënten ook inspireren via blogposts, video's en specifieke seminars. Elk jaar organiseert DPAM bijvoorbeeld een drukbezocht seminar over duurzaamheid, waar verschillende panelleden relevante duurzaamheids-onderwerpen bespreken.



Jaarlijks seminar over duurzaamheid

Op 12 oktober 2022 organiseerde DPAM de zesde editie van zijn Sustainability Seminar in Parijs. Het seminar ging vooral over de relevantie van actief aandeelhouderschap en stemrechten. Een panel van experts kwam tot de conclusie dat ESG-factoren doorevoeren zonder actieve dialoog of zonder stembeleid weinig geloofwaardig is, aangezien beide elementen essentieel zijn om verschillende ESG-doelstellingen te verwezenlijken. Sterker nog, aangezien asset managers de impact moeten meten en betekenisvolle en meetbare duurzame ontwikkelingsdoelstellingen moet nastreven, moeten zij het debat wegleiden van vereenvoudigde uitsluitingskaders, en meer in de richting duwen van actief aandeelhouderschap en dialoog met een duidelijk escalatietraject.

Tot slot: dialoog en actief aandeelhouderschap zijn essentiële hoekstenen waarop functionele en effectieve ESG-methodologieën worden gebouwd. Greenwashing vermijden vereist een sterk, dynamisch engagement en een stemmingskader om bedrijven en landen die de transitie doormaken te ondersteunen en te begeleiden.



'You are Tomorrow': 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 daagsemasterclassprogramma te ontwikkelen. Het programma behelst de financiële markten en de belangrijkste concepten van vermogensbeheer, naast belangrijke ontwikkelingen in gebieden zoals disruptieve technologieën.

De masterclass richt zich exclusief tot de volgende generaties van onze meest gewaardeerde cliënten – ongeacht hun financiële kennis – die weldra beleggingsverantwoordelijkheden zullen opnemen. Aan de hand van de lesmodules ontwikkelen ze een goede financiële knowhow en kunnen ze die in de praktijk brengen.

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

Vooruitlopend op de invoering van de verordening over informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en de ontwikkelingen rond de MiFID, hebben we beslist om al onze cliënten proactief in te lichten en alle private bankers op te leiden. Uit die aanpak blijkt dat we echt met ESG begaan zijn.

Kris Organe, Partner Account Manager Family Offices, Private Banking

2.2 Kennis delen bij Investment Banking

Degroof Petercam Investment Banking telt 12 analisten die ruim 140 beursgenoteerde bedrijven volgen en heeft daarmee een van de grootste interne onderzoeksteams voor de Benelux. Onze research neemt niet alleen financiële aspecten in aanmerking, maar integreert ook geleidelijk aan ESG-overwegingen met een kwantitatieve en kwalitatieve analyse, om institutionele cliënten te helpen beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen. We gaan praten met het management van bedrijven die we coveren om een beter inzicht te krijgen in hun activiteiten en om met hen in gesprek te gaan over verschillende ESG-onderwerpen.



Degroof Petercam is het eerste Belgische lid van Sustainable Trading

Sustainable Trading is de non-profitorganisatie die zich speciaal inzet om ESG-praktijken om te zetten in trading activiteit op de financiële markten.

Haar leden hebben collectief een eerste reeks best practices voor duurzame handel ontwikkeld op het vlak van handelstechnologie-infrastructuur, ecologische bedrijfspraktijken, diversiteit, billijkheid en inclusie, maatschappelijk engagement, welzijn van werknemers en betere bestuurspraktijken.

Opdat haar leden hun vooruitgang zouden kunnen opvolgen en om ESG-aspecten continu te verbeteren, zal Sustainable Trading een kader ontwikkelen om inspanningen te meten en daarop toezien.

2.3 Duurzaamheid bij Asset Services

Het in Luxemburg gevestigde DPAS biedt een uitgebreide, geïntegreerde en schaalbare waaier administratieve diensten voor beleggingen en vermogensbeheer voor zowel Luxemburgse als Belgische beleggingsfondsen. De meeste beleggingsbeslissingen worden echter gedelegeerd aan externe beheerders die wat de integratie van duurzaamheid betreft, mogelijk andere beleggingsstrategieën hanteren. DPAS streeft ernaar met cliënten in gesprek te gaan om hun praktijken ten aanzien van ESG-integratie te verbeteren.

3 | Portefeuillebedrijven en fondsen van derden

Als verantwoorde belegger begeleiden we niet alleen onze medewerkers en cliënten op hun duurzaamheidstraject, maar gaan we ook actief een dialoog aan 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. Dat doen we op basis van ons individuele engagement- en stembeleid, maar ook via collaboratieve dialoog.

3.1 Engagementbeleid

Via zijn engagementbeleid maakt DPAM een onderscheid tussen:

- De kwaliteit van de **fundamentele research verbeteren** voor beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen en duurzame langetermijnprestaties
- Met emittenten formeel in contact gaan om bij te dragen 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

In 2022 is DPAM met talrijke bedrijven in dialoog getreden en nam het 59 officiële engagementinitiatieven, waarvan 45 ter verdediging van fundamentele waarden en 14 in het kader van controverses. Extra cijfers, voorbeelden en informatie over de engagementactiviteiten van DPAM zijn opgenomen in het [engagementverslag](#) en [engagementbeleid](#).

De kwaliteit van de fundamentele research verbeteren

Als een **actieve, duurzame** en **researchgedreven** vermogensbeheerder streeft DPAM ernaar betere beleggingsbeslissingen te nemen door mogelijke ESG-problemen te verduidelijken en overtuigde standpunten in te nemen enz. DPAM wil over de beste kwaliteit van informatie over een bedrijf beschikken om opportuniteiten te identificeren en onaangename verrassingen te vermijden waardoor het gedwongen zou worden te verkopen. Bovendien is het efficiënter en effectiever om mogelijke pijnpunten en verwachtingen eerst met portefeuillebedrijven te bespreken (zodat beide partijen daaruit kunnen leren), dan onmiddellijk te verkopen. Die geëngageerde dialogen worden aangegaan door portefeuillebeheerders, analisten en specialisten op het vlak van verantwoord beleggen. Ruim 20 buy-sideanalisten voor aandelen en bedrijfsobligaties spannen zich in om ESG-factoren upstream in het beleggingsproces toe te passen, ondersteund door de specialisten in verantwoord beleggen.

In circa 750 vergaderingen met managementteams van bedrijven sporen onze analisten die bedrijven aan om te rapporteren over hun inspanningen om ESG-uitdagingen in hun strategieën in aanmerking te nemen en om de beste praktijken uit hun sector te implementeren.

Vie die geëngageerde dialoog willen we een antwoord te krijgen op onze vragen om ons fundamentele onderzoek te verbeteren. is. Het resultaat van de dialoog kan worden beschouwd als negatief (geen antwoord), lopend (bewustzijn, maar nog geen resultaat) of positief (bereidheid om te veranderen en zich aan te passen).

Naast financiële aspecten, integreert onze research via een kwantitatieve en kwalitatieve analyse geleidelijk aan ook ESG-overwegingen om institutionele cliënten te helpen beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.

”

Laura Roba, Healthcare & ESG Equity Analyst



De negatieve impact van beleggingen verminderen: beoordeling van controverses

Door de ernstige controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld te evalueren, kan DPAM in gesprek gaan en/of de positie verkopen om zijn totale negatieve impact te verminderen. De RISG (Responsible Investment Steering Group) beoordeelt regelmatig bedrijven die zijn blootgesteld aan ernstige controverses, sector per sector, om **duurzame en verantwoorde beleggingen proactief te verdedigen**.

De sectorale beoordeling volgt een strikt proces volgens een standaardmodel waarbij alle beleggingsteams betrokken zijn: portefeuillebeheerders, sectoranalisten en specialisten in verantwoord beleggen. Het hele proces wordt beschreven in DPAM's **Beleid inzake controversiële activiteiten**.

Het aantal bedrijven dat in 2022 door de RISG is beoordeeld, is licht gestegen: van 51 bedrijven in 2021 tot in totaal 57 bedrijven in 2022. Het aantal uitsluitingen en gespreksinitiatieven steeg in vergelijking met 2021, en het aantal in aanmerking komende emittenten is licht gedaald. Na de beoordeling van de ESG-controverses:

- werd 75% emittenten **in aanmerking genomen**.
- werd bij 9% emittenten **formeel toenadering gezocht (d.w.z. via een brief)**.
- werd 16% emittenten **uitgesloten**.

Actief engagement: waarden en overtuigingen verdedigen die essentieel zijn voor de onderneming en de samenleving

De waarden en overtuigingen van DPAM zijn afgeleid van belangrijke wereldwijde doelen, voornamelijk het Akkoord van Parijs en de daaruit ontstane wereldwijde verbintenis om te streven naar koolstofneutraliteit, evenals de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals of SDG's) die inmiddels een standaardkader vertegenwoordigen voor de beoordeling van en rapportering over de impact van ESG-factoren. Tot slot vormen de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten de basis voor onze gesprekken over mensenrechten.

Om succesvol te zijn volgt een dialoog een strikt monitoringproces met strikte tijdgebonden stappen.



Teleperformance

Het Franse bedrijf Teleperformance biedt outsourcing diensten voor het beheer van de klantervaring aan zoals oplossingen voor klantenservice, technische ondersteuning, diensten voor klantenwerving, digitale oplossingen, analyseoplossingen enz.

In april 2020 is het Franse Nationaal Contactpunt (NCP) voor de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen een onderzoek gestart over problemen in verband met belemmering van de vakbonden en arbeidsomstandigheden.

In het eerste kwartaal van 2022 is het bedrijf op een watchlist gezet voor het 3e principe van de 'Global Standards': bedrijven moeten de vrijheid van vereniging en de effectieve erkenning van het recht om collectief te onderhandelen, vrijwaren.

Tijdlijn voor het actieve engagement van DPAM:



In 2022 hadden de engagementactiviteiten van DPAM voor de verdediging van waarden en overtuigingen voornamelijk betrekking op onderwerpen zoals klimaat, mensenrechten, deugdelijk bestuur en productgovernance.

3.2 Ondersteuning van collectieve dialoog

Wereldwijd zijn er meerdere initiatieven georganiseerd om de duurzame transitie te bevorderen. Degroof Petercam heeft zich bij verschillende van dergelijke initiatieven aangesloten om onze inzet op dat vlak te vergroten.

In 2022 is 58% van de engagementinitiatieven van DPAM uitgevoerd via collaboratieve initiatieven (FAIRR, Climate Action 100+, CDP, Facial Recognition enz.) waar DPAM lid van is. De individuele engagementactiviteiten worden op eigen initiatief van DPAM georganiseerd.

DPAM heeft de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (**UN PRI**) en het Net Zero Asset Managers-initiatief (**NZAM**) onderschreven. Sinds 2018 steunt DPAM bijvoorbeeld de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (**TCFD**) van de Financial Stability Board. Die aanbevelingen zijn voornamelijk gericht op kwesties in verband met milieu en klimaatverandering, en zijn een praktisch en erkend hulpmiddel voor de implementatie van de fiduciaire plicht van elke belegger om in zijn beleggingsbeslissingen ESG-factoren in aanmerking te nemen.

In 2022 is DPAM actief blijven deelnemen aan andere samenwerkingsinitiatieven zoals Climate Action 100+, de non-disclosurecampagne van het CDP, de campagne van het Science-based Targets-initiatief en het FAIRR-initiatief.

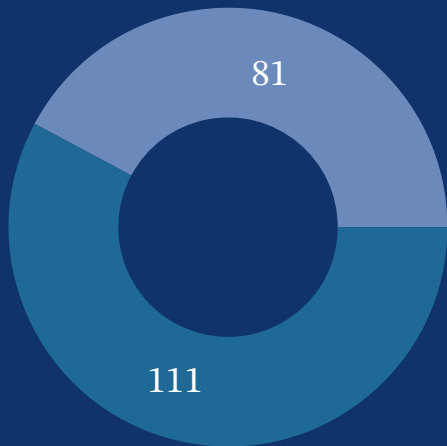
In 2022 heeft DPAM zich bij nog een ander netwerk aangesloten, namelijk de Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC). Dat is het Europese orgaan waarbij beleggers zich kunnen aansluiten om samen te werken op het vlak van klimaatverandering.

Sinds juni 2020 steunt DPAM de **Investor Alliance for Human Rights**. Die alliantie telt momenteel ruim 160 institutionele beleggers onder haar leden, waaronder vermogensbeheerders, personeelsfondsen, openbare pensioenfondsen, stichtingen, schenkingen, religieuze organisaties en familiefondsen. De leden vertegenwoordigen momenteel een totaal beheerd vermogen van meer dan 4 biljoen dollar in 18 landen. Als een belangrijke belegger in technologie en disruptieve bedrijven zijn wij ervan overtuigd dat wij een verantwoordelijkheid hebben om ervoor te zorgen dat deze digitale transitie plaatsvindt met respect voor de mensenrechten. In dat opzicht heeft DPAM zich in 2021 aangesloten bij het samenwerkingsinitiatief 'Responsible use of Facial Recognition' om de beste praktijken voor mensenrechten voor digitalisering te promoten.

In december 2020 is DPAM lid geworden van de **Finance for Biodiversity Pledge**. Die verbintenis wil een oproep doen aan wereldleiders om zich ertoe te verbinden de biodiversiteit door hun financiële activiteiten en investeringen te beschermen en te herstellen voor de COP 15 van het Verdrag inzake Biologische Diversiteit (CBD) in mei 2021.

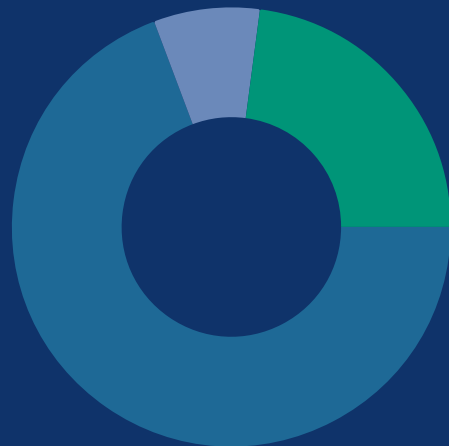


Engagementkanalen



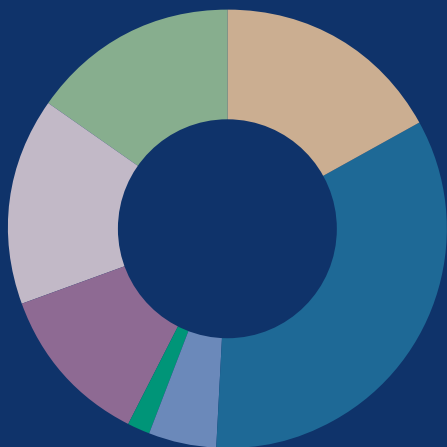
- Collaboratief
- Individueel

Engagement en dialoog



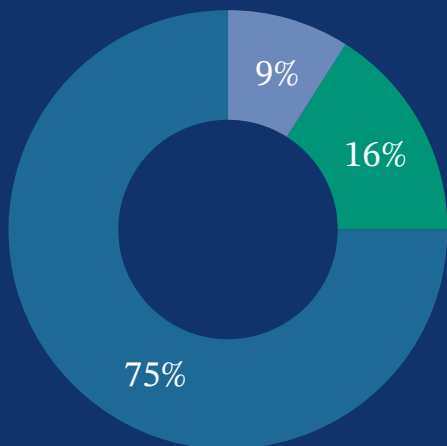
- Engagement over research
- Engagement over controverses
- Engagement over waarden en overtuigingen

Engagementtopics



- Klimaatverandering
- Bedrijfsethiek
- Bezoldiging van het uitvoerend management
- Fiscale planning
- Deugdelijk bestuur/algemene ESG-kwesties
- Productgovernance
- Mensenrechten/arbeidspraktijken en supply chain management

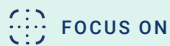
Controverses



- In aanmerking komend
- Formele toeladering
- Uitgesloten

Er zijn verschillende initiatieven waarvoor wij ons inzetten om onze stem te laten horen. Bijvoorbeeld via Climate Action 100+, een initiatief geleid door beleggers en dat ernaar streeft om bedrijven die wereldwijd het meeste broeikasgas uitstoten zich te laten inzetten voor klimaatverandering. Of via Fairr, een netwerk van beleggers dat zich toelegt op ESG-risico's in de voedingssector wereldwijd.

Matthew Welch, Responsible Investment Specialist



FOCUS ON

Een duurzame transitie in Nieuw-Zeeland

Sinds 2022 gaat DPAM een dialoog aan met overheden of regeringen. Dat doen we door gebruik te maken van het Green Bond Framework, uitgegeven om projecten te financieren die bijdragen aan de ecologische transitie. Een relevant voorbeeld is onze samenwerking met het Nieuw-Zeelandse ministerie van Financiën, waar we samen hebben gereflecteerd over een kader voor groene obligaties.

Regeringen die de overgang leiden door in hun beleid de gevolgen van de klimaatverandering aan te pakken en duurzame maatregelen rond sociale en governance-factoren treffen, zullen waarschijnlijk profiteren van een duurzamere ontwikkeling voor de huidige en de volgende generaties, waardoor de financieringskosten kunnen dalen en herfinanciering gemakkelijker wordt.

Ophelie Mortier, Chief Sustainable Investment Officer bij DPAM

3.3 Stembeleid

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



In 2022 heeft DPAM zijn stemrechten uitgeoefend verbonden aan de aandelen die het houdt in 54 institutionele portefeuilles DPAM nam deel aan in totaal 706 algemene en buitengewone vergaderingen en stemde in totaal over 10.303 resoluties. Dit is iets meer dan vorig jaar, en kan gedeeltelijk worden verklaard door de geografische uitbreiding van het werkkterrein. Wij hebben onze stem laten horen in 651 ondernemingen, voornamelijk in Europa en Noord-Amerika, en in mindere mate in Japan.

Volmachtbeleid bij patrimoniale fondsen

Voor beleggingen in directe posities in ons private banking-aanbod werd een contract gesloten met een externe leverancier dat het stembeleid toepast voor ons patrimoniaal fonds. Het volmachtbeleid beoogt de waarden en beginselen van deugdelijk bestuur te handhaven die DPAM voorstaat en wil verdedigen.

3.4 Engagementbeleid bij fondsen van derden

Als verantwoorde belegger willen we zeker weten dat er bij het beheer van de externe fondsen waarin we namens onze cliënten beleggen, goede praktijken worden gevolgd.

Het Engagementbeleid voor externe fondsen van Degroof Petercam bepaalt het kader en de maatregelen om met externe fondsbeheerders in dialoog te treden om het engagement van de groep om ESG-factoren in haar beleggingsbeslissingen te integreren. Het beleid geldt voor onze activiteiten in België, Luxemburg en Frankrijk.

Degroof Petercam heeft echter geen directe invloed op de onderliggende beleggingen van fondsbeheerders van de geselecteerde externe fondsen. Als zij zouden beleggen in instrumenten die door het wereldwijde beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainable Investment Policy of 'GSIP') worden uitgesloten (instrumenten die niet voldoen aan de controles op controversiële wapens, tabak, gokspelen, volwassenenentertainment, Global Compact, controverses en goed bestuur), gaan wij met de fondsbeheerder in gesprek. In 2022 hebben 27 externe fondsbeheerders een formele engagementbrief ontvangen.

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

4 | De brede samenleving

De grootste uitdaging voor de duurzame transitie is de samenleving erbij te betrekken. Bij Degroof Petercam dragen we bij aan dit proces door deel te nemen aan tal van internationale initiatieven om een duurzamere economie en samenleving te promoten.

4.1 IJveren voor duurzame beleggingen via lidmaatschap

Om ons engagement ten aanzien van duurzaam financieel beheer op lange termijn te versterken, hebben we ons aangesloten bij verschillende organisaties die zich net als wij willen inzetten voor verantwoord beleggen. Door die lidmaatschappen blijven wij nieuwe inzichten vergaren in de uitdagingen en opportuniteiten die verantwoord beleggen met zich meebrengt.

We nemen actief deel aan de volgende partnerships om duurzaamheidsinspanningen in de financiële sector te promoten:



In 2022 werd Impact Finance Belgium (IFB) opgericht. IFB is een lidmaatschapsvereniging met als globaal doel het aandeel van impactkapitaal in België te vergroten. IFB omvat alle kapitaalverstrekkers die oprecht streven naar een (meetbare) impact voor mens en planeet. De vereniging staat open voor stichtingen, impactbeleggers en financiële dienstverleners met een duidelijke aanwezigheid in impactbeleggingen. Degroof Petercam wilde zich via zijn institutionele

vermogensbeheerder DPAM graag bij die vereniging aansluiten en een actieve rol nemen als onderdeel van de adviesraad van IFB.

IFB ging van start tijdens de eerste Belgische Impact Day op 30 november 2022. Peter De Coensel, CEO van DPAM, nam deel aan een panelgesprek met experts over het onderwerp 'Beyond ESG: any difference between ESG & impact'.

4.2 Versterken van onze duurzaamheidsrating

De meeste van onze duurzame fondsen worden onderworpen aan een jaarlijkse interne en externe audit die wordt uitgevoerd door de respectieve labellingautoriteiten. Audits in 2022 bevestigden dat de duurzame fondsen zich hielden aan de duurzame beleggingsregels en dat het beleid is afgestemd op de beste praktijken van de sector.

In 2023 stond DPAM in de Hirschel & Kramer Responsible Investment Brand Index (**RIBI™**), op de tweede plaats van meer dan 600 wereldwijde vermogensbeheerders. Die erkenning toont onze inzet aan om duurzaamheid hoog op de wereldwijde agenda te plaatsen. DPAM staat al vijf jaar op rij in de top 10 en is opgenomen in de categorie 'Avant-Gardist'.

In 2021 kreeg DPAM internationale erkenning in ESG-kwesties met prestigieuze ratings en prijzen, waaronder het **Luxflag**-label en de hoogste **UN PRI-rating van A+**¹. Aangezien de rating en de beoordelingsmethodologie van de UN PRI momenteel opnieuw wordt samengesteld, zal een volgende beoordeling in 2023 beschikbaar zijn.

Daarnaast hebben onze duurzame patrimoniale fondsen het '**Towards Sustainability**'-label gekregen van Febelfin, dat samen met Luxflag wordt beschouwd als een van de meest ambitieuze organisaties op het vlak van duurzaamheid van Europa.



Als ondertekenaar van de door de VN ondersteunde beginselen voor verantwoord beleggen (UN PRI), moet DPAM elk jaar verslag uitbrengen over zijn vooruitgang bij de toepassing van de zes beginselen. In 2021 kreeg DPAM de hoogste A+-rating



Voor alle relevante duurzame fondsen heeft DPAM et Luxflag label verkregen, dat de kwaliteit van onze duurzame strategieën onderstreept.



Voor alle relevante fondsen heeft DPAM van Febelfin het 'Towards Sustainability'-label verkregen.

(1) Het label is onderworpen aan onafhankelijk toezicht door het Central Labeling Agency (CLA), is geldig voor één jaar en wordt jaarlijks opnieuw beoordeeld. Dat het compartiment dit label heeft behaald, betekent bovendien niet dat het voldoet aan duurzaamheidsdoelstellingen van beleggers, of dat het voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels.



Investment. Climate.



Het laatste en belangrijkste deel van ons traject naar een duurzamere samenleving gaat over onze oplossingen voor cliënten. Dat we ons eigen gedrag aanpassen en letten op de impact die we zelf genereren is alleen maar logisch. Dat we de transitie trachten uit te leggen en te bevorderen door onze expertise in het debat te brengen, gaat een stap verder. Oplossingen samenstellen voor onze cliënten op basis van een geloofwaardig, verantwoordelijk en duurzaam beleid is een gedurfde, maar noodzakelijke laatste stap. We zijn er inherent van overtuigd dat duurzame en verantwoorde beleggingen de toekomst zijn om risico's te verminderen, in te spelen op de kansen van morgen en bij te dragen aan een betere maatschappij. We nemen onze verantwoordelijkheid en integreren niet-financiële factoren in ons beleggingsbeleid, om de ecologische, sociale en governance-uitdagingen (ESG) waar we allemaal mee te maken krijgen, aan te pakken. Bovendien heeft DPAM zich in 2022 aangesloten bij het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAM). Dat bepaalt de toon binnen onze groep.

Deel V

Offering sustainable solutions

1	Duurzaamheid via financiële instrumenten	167
2	Duurzaamheidsvoorkeuren van onze cliënten	168
3	Selectie van duurzame activa via een strikt onderzoeksproces	168
4	Streven naar impact	174
5	Advies over filantropie	178

1 | Duurzaamheid via financiële instrumenten

Met totale activa van cliënten van ruim 71 miljard euro zijn wij als financiële speler duidelijk relevant. 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 die we binnen DPAM en zijn actieve duurzaamheidsonderzoeksproces hebben ontwikkeld.

DPAM beheert beleggingsfondsen (gemengde fondsen, aandelenfondsen en vastrentende fondsen) en institutionele mandaten (wereldwijd gemengd, aandelen en vastrentende instrumenten). Bepaalde van zijn beleggingsfondsen worden verdeeld via verzekeringsmaatschappijen, retailbanken en private banken zoals Bank Degroef Petercam.

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

We hebben de grootste impact via het vermogen dat we namens onze cliënten beheren, niet via onze eigen balans. Met activa van cliënten van ruim 71 miljard euro willen we verantwoorde welvaart creëren voor iedereen.

Hugo Lasat, CEO

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 duurzaamheids-criteria voldoen.

Sinds augustus 2022 vereist de MiFID II-verordening dat financiële spelers cliënten vragen naar hun voorkeuren op het vlak van duurzaamheid en hun ook gepaste duurzame oplossingen kunnen aanbieden. Daarom hebben we een extra aanpak uitgewerkt om die voorkeuren te verzamelen, evenals een passend aanbod dat die voorkeuren en onze expertise op elkaar afstemt.

Voor institutionele cliënten past DPAM plichtsgetrouw hun voorwaarden toe, in overeenstemming van hun institutionele mandaat.

Voor private-bankingcliënten besloot Degroof Petercam om aan alle cliënten met een discretionair mandaat minstens een **gematigd duurzaam aanbod** aan te bieden (het zogenaamde Artikel 8-mandaat op basis van de SFDR-classificatie (de verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector) 'integratie van ESG-criteria met een gedeelte duurzame onderliggende beleggingen'). Dat betekent dat het standaardaanbod voor private-bankingcliënten in de verschillende landen (behalve Frankrijk) een Artikel 8-mandaat is en niet een Artikel 6-mandaat, dat niet noodzakelijk ESG-factoren in aanmerking neemt. Bijgevolg zullen ook cliënten die 'neutraal' antwoorden op de MiFID-duurzaamheidsvragenlijst, deels duurzame beleggingen aangeboden krijgen. Cliënten met een sterke duurzaamheidsvoorkeur krijgen toegang tot een aanbod van duurzame beleggingen dat veeleer gericht is op impact.

3 | Selectie van duurzame activa via een strikt onderzoeksproces

DPAM houdt in alle activaklassen en thema's rekening met ESG-factoren en is tevens een actieve aandeelhouder. Het legt zich in sterke mate toe op research en kan bogen op een intern team van fundamentele en kwantitatieve analisten. De selectie van financiële instrumenten vindt plaats door een strikt onderzoeks- en screeningproces, gebaseerd op diepgaande interne en externe research en een zorgvuldig overwogen selectieprocedure.

3.1 Expertise op basis van grondig onderzoek

3.1.1 Intern onderzoek

Het interne Responsible Investment Competence Center (RICC) van DPAM telt vijf specialisten in verantwoord beleggen, elk met verschillende competenties: beheer van vastrentende fondsen, kredietonderzoek, aandelenbeheer en buy-sideonderzoek naar aandelen. Het RICC houdt toezicht op alle initiatieven, methodologieën en projecten in verband met de ESG-aspecten van het beleggingsproces van DPAM. Het RICC werkt nauw samen met DPAM's teams van duurzame portefeuillebeheerders en aandelen- en kredietanalisten.

3.1.2 Externe bronnen

De onderzoeksinspanningen van onze interne teams worden aangevuld met informatie van 's werelds meest vooraanstaande niet-financiële ratingbureaus en organisaties zoals Sustainalytics, MSCI, UTIL en Trucost. Die organisaties genereren onafhankelijk en gespecialiseerd onderzoek van hoge kwaliteit, beoordelingen en data over klimaatverandering, natuurlijke hulpbronnen, impact en deugdelijk bestuur.

3.1.3 Inzichten van deskundigen

Bij DPAM verwerven we ook waardevolle inzichten van verschillende onafhankelijke deskundigen via onze Voting Advisory Board, ons TCFD-stuurcomité en onze Fixed Income Sustainability Advisory Board, en daarnaast via ons lidmaatschap van verschillende internationale organisaties.



3.2 Selectie van duurzame beleggingen voor institutionele cliënten en distributeurs

Onderzoek ingegeven door ambitie en engagement

DPAM is al ruim 20 jaar een duurzame belegger en een pionier op het gebied van duurzaam beleggen. DPAM boekt jaar na jaar vooruitgang in zijn traject naar duurzaamheid: in 2011 sloot het zich aan bij de UN PRI, in 2018 bij de TCFD en in 2022 bij het NZAM-initiatief.

3.2.1 Net Zero Asset Management (NZAM)

Het **NZAM-initiatief** vereist dat vermogensbeheerders beleggingen aanmoedigen die zijn afgestemd op de ambitie om tegen 2050 of eerder een netto-nuluitstoot te bereiken. Die verbintenis is bindend voor alle activa die DPAM beheert en voor elke beleggingsbeslissing van de portefeuillebeheerders.

Om dat doel tegen 2050 of eerder te bereiken, hanteert DPAM het protocol van het **Sciences Based Target initiative (SBT)**, een toekomstgerichte benadering waarbij bedrijven die deel uitmaken van het beleggingsuniversum een wetenschappelijk onderbouwd doel voor de vermindering van broeikasgassen moeten vooropstellen of hun uitstoot moeten afstemmen op een scenario van 1,5°C.

Daarenboven maakt DPAM een onderscheid tussen koolstofintensieve sectoren (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures - TCFD-sectoren/transitie) en andere sectoren:

- Voor koolstofintensieve sectoren heeft DPAM de ambitie om te streven 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 (SFDR). Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van zijn portefeuille.
- 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 (SFDR). Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van zijn portefeuille.

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

Klimaatgerelateerde transitierisico's blijven toenemen. Door die in aanmerking te nemen bij zijn besluitvormingsproces voor beleggingen, beoordeelt DPAM continu de impact van de klimaatverandering op zijn beleggingen en omgekeerd. De evaluatie van de bereidheid van portefeuillebedrijven via Net Zero commitments is inmiddels een essentieel onderdeel van onze beslissing om al dan niet te beleggen. Het was voor ons dan ook een logische stap om ons aan te sluiten bij het NZAM-initiatief.

Peter De Coensel, CEO DPAM

Lees meer over het [Net Zero Asset Managers initiatief](#) ↗

Lees ons [TCFD-rapport](#) ↗

3.2.2 Geleidelijke toevoeging van extra ESG-beperkingen

Tijdens zijn hele screeningproces past DPAM een positieve benadering toe waarbij beleggingen geen 'ernstige schade mogen veroorzaken (Do Not Significantly Harm of DNSH). Die benadering bevordert en stimuleert goede praktijken en inspanningen inzake ESG-duurzaamheid.

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

Op basis van die stapsgewijze procedure houdt de selectie duurzame beleggingsfondsen rekening met de EU-taxonomie en met ecologische en sociale factoren.



En tot slot, maar niet onbelangrijk, worden die bouwblokken omgezet naar cliëntspecifieke institutionele mandaten waarbij onze expertise en inzichten worden afgestemd op de voorkeuren van de cliënt. DPAM-fondsen met onze unieke expertise worden niet alleen aangeboden aan institutionele cliënten, maar worden ook verdeeld via andere banken en verzekeraars.

3.3 Selectie van duurzame beleggingen voor onze particuliere cliënten

Het beleggingsselectieproces voor onze particuliere cliënten is vastgelegd in onze **Global Sustainability Investment Policy** (GSIP), die eind 2022 is geactualiseerd om onze benadering ten aanzien van duurzaam beleggen bij te stellen en aan te passen aan de laatste wijzigingen in de regelgeving.

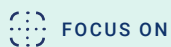
De eerste stap in het selectieproces is een eerste en uitgebreide normatieve screening, zodat wij kunnen vaststellen welke effecten wij op basis van niet-financiële redenen uit ons beleggingsuniversum kunnen uitsluiten. Dat is het geval als die effecten bijvoorbeeld betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapens, tabak enz.

Vervolgens wordt op die selectie een due diligence naar ESG-integratie toegepast. Die screening is gebaseerd op driemaandelijkse sectorale informatie of scores voor governance-risico's.

Tot slot voeren we een due diligence naar impact uit, die in feite een kwaliteitscontrole inhoudt waarbij we kijken naar de positieve ESG-impact van de activiteiten van een bedrijf.




DPAM's interne kennis die tot uiting komt in een breed scala van aangeboden fondsen, is een hoeksteen van het private-bankingaanbod van Degroof Petercam. Maar het beleggingsuniversum van Private Banking is uitgebreider, omdat het ook directe beleggingen en fondsen van derden omvat. In die zin is het beleggingsselectieproces meer gericht op datagestuurde analyse, maar verantwoordelijkheid en duurzaamheid zijn eveneens twee centrale overwegingen.



ESG-integratie in fondsen van derden

Voor diversificatiedoelstellingen kunnen beheerteams beleggingsfondsen selecteren die worden beheerd door derden, voor zover die zijn goedgekeurd door het specifieke selectiecomité. Net als voor elke andere belegging besteedt Private Banking bij de selectie aandacht aan verschillende duurzaamheidscriteria. Het gaat dan onder meer over de kwaliteit en de staat van dienst van de externe fondsbeheerder en zijn engagement ten aanzien van duurzame beleggingen, met name zijn policy's en regels over duurzaamheidsfactoren en risico's, en de naleving van het principe dat beleggingen 'geen ernstige schade' mogen veroorzaken. Tot slot wordt op het niveau van het product ook gebruikgemaakt van de SFDR-classificatie en de gereleerde methodologie als essentiële informatie om de duurzaamheidsrisico's te beoordelen, zowel wereldwijd als op het niveau van het product in het bijzonder.

3.4 Duurzame bewaring en administratie bij DPAS

Op basis van de duurzaamheidsmethodologieën van Degroof Petercam heeft Degroof Petercam Asset Services (DPAS) zijn eigen screening- en classificatieproces ontwikkeld voor financiële producten waarvoor het diensten verleent. DPAS is van oordeel dat hoe hoger de risicoblootstelling en het niet-beheerde deel van het risico, hoe groter het potentiële effect op de reputatie en financiële gevolgen. Afhankelijk van de classificatie van de verschillende fondsen volgens de SFDR, beheert DPAS het ESG-risico via een [aparte policy](#) 

DPAS houdt toezicht op alle portefeuilles die ten minste ecologische of sociale kenmerken promoten op basis van kwantitatieve herzieningen die elk kwartaal plaatsvinden. Voor portefeuilles die niet aan de vereisten van DPAS voldoen, wordt er een engagementsinitiatief gelanceerd met gedelegeerde beheerders die hun resultaten moeten bewijzen. Antwoorden worden verzameld in een kwalitatieve beoordeling die wordt uitgevoerd door Risk Management en Investment Management teams van DPAS.

DPAS begeleidt ook zijn externe cliënten om hun benadering ten aanzien van ESG-integratie te verbeteren, zodat ze aan hogere normen kunnen voldoen terwijl MiFID nieuwe vereisten oplegt.

3.5 Duurzaamheid in cijfers

DPAM-fondsen		2021	2022
	Art. 6	27%	9%
	Art. 8	33%	38%
	Art. 8+/9	40%	53%

Private Banking-mandaten	bn EUR	2021	2022
	Art. 8	14.9	13.1
	Art. 8+	2.3	2.1

Vermogen onder administratie van DPAS voor fondsen waar DPAS als beheerverenootschap optreedt	bn EUR	2021	2022
	Home funds (Art. 8)	12.68	13.66
	Home funds (Art. 8+/9)	9.04	8.09
	Third party (Art. 8)	1.93	3.25

Er is een duidelijke ambitie om de lat hoger te leggen en de percentages hierboven te verhogen. Dat zouden we moeten bereiken door het bewustzijn onder onze cliënten te vergroten en door onze waardepropositie in Artikel 8, Artikel 8+ en Artikel 9 te versterken. Momenteel zijn we die doelen binnen het toepasselijke regelgevende kader aan het vaststellen.

Naast die inspanningen zullen we vanaf medio 2023 nog een andere belangrijke KPI gebruiken: de belangrijkste negatieve effecten (Principal Adverse Impacts of PAI's) (zie de SFDR).

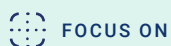
4 | Streven naar impact

Sommige beleggingen willen meer zijn dan enkel duurzaam en verantwoord. Naast een financieel rendement streven ze naar een werkelijke en meetbare impact. In België is Degroof Petercam een van de pioniers op het vlak van impact investing. Het heeft in twee specifieke gebieden verschillende impactvolle private equity-fondsen geïntroduceerd of verdeeld. We hebben een duidelijke ambitie om die impactbeleggingen verder uit te bouwen.

4.1 Hernieuwbare energie

Al in 2008 introduceerde Degroof Petercam zijn eerste impactfonds in hernieuwbare energie. Er volgden er nog drie andere in 2011, 2015 en 2019.

Die vier impactfondsen vertegenwoordigen samen een kapitaal van meer dan 270 miljoen euro. Met die fondsen, in combinatie met de kredieten die zijn toegekend, konden er units worden ontwikkeld en gebouwd die hernieuwbare energie produceren met een totale capaciteit van 497 MW of een totale waarde van twee miljard euro.

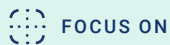


Financiering van hernieuwbare-energieprojecten op basis van wind en biomassa

In 2012 heeft Degroof Petercam twee ondernemers gefinancierd die hernieuwbare energiebronnen wilden ontwikkelen op basis van windenergie en biomassa. Wij hebben een eerste project van vijf windturbines in de regio Sankt Vith gefinancierd, deels met achtergestelde schuld en deels met eigen vermogen. Vandaag, tien jaar later, bezit Degroof Petercam 20% van dat windmolenpark, dat zijn beloften heeft waargemaakt op het vlak van elektriciteitsproductie in combinatie met een financieel rendement van meer dan 10% per jaar.

In 2022 was onze participatie in dat project goed voor het equivalent van meer dan 23 miljoen kilowattuur aan jaarproductie. Dat komt overeen met het verbruik van 600 elektrische wagens (of meer dan ons huidige wagenpark) die 15.000 km per jaar afleggen (volgens het Belgische gemiddelde), met als gevolg een vermindering van de CO₂ uitstoot met ongeveer 1.000 ton per jaar.

Met die initiatieven hebben we onszelf geïmponeerd als een van de leiders in windfondsen die aan particuliere en institutionele cliënten worden aangeboden.



Investeren in de vernieuwing van acht onshore windparken in Frankrijk

In 2021 sloot Green Fund IV, gezamenlijk beheerd door TTR Energy en Degroof Petercam, de aankoop af van acht Franse onshore windparken, goed voor een gegenereerd vermogen van 240 GWh/jaar, wat overeenstemt met het verbruik van circa 60.000 gezinnen.

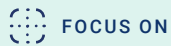
Die acht windparken waren operationeel maar uitgerust met verouderde technologie. Ze zullen worden gemoderniseerd met de laatste innovaties op het gebied van design en infrastructuur. Die retrofit, ook bekend als 'repowering', bestaat uit het vervangen van de turbines door nieuwere, grotere en efficiëntere ontwerpen.

4.2 Regeneratieve economie

In 2018 zijn we een partnerschap aangegaan met Quadia, een in Zwitserland gevestigde vermogensbeheerder en een Europese leider in impact investing. Samen hebben we een nieuw impactfonds geïntroduceerd gericht op de regeneratieve economie: **Regenero Impact Fund** (Regenero).

Regenero belegt in bedrijven die inspelen op ecologische en sociale uitdagingen op het gebied van energietransitie, duurzaam voedsel en de circulaire economie. Via hun producten en diensten stappen ze af van het conventionele lineaire model (oogsten, produceren, wegwerpen) en bieden ze een nieuw kader voor een economie die de natuur herstelt en regeneert om innovatie, zelfredzaamheid, veerkracht en efficiëntie te bevorderen.

Tot dusver investeerde het al in 15 bedrijven, voor een totaalbedrag van ongeveer 25 miljoen euro. De bedrijven zijn actief in sectoren gaande van de teelt van biodynamisch en organisch fruit, over herstel en renovatie van smartphones, elektronica of kleding, tot sensibilisering over duurzaamheid en de productie van aangepaste zonnepanelen. De lancering en onderhandse plaatsing van het fonds heeft de cliënten voor wie het bestemd is bewuster gemaakt van impact investing. De laatste closing van het fonds vond plaats in februari 2021, de kapitaaltoezeggingen bedragen 52,6 miljoen euro, wat een goede diversificatie over de verschillende geselecteerde projecten garandeert.



De markt voor leasefietsen stimuleren

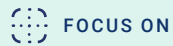
Via het Regenero Impact Fund heeft Degroof Petercam een minderheidsbelang genomen in Cyclobility, een Belgisch bedrijf dat fietsen leaset. Cyclobility biedt volledige oplossingen voor de leasing en de verkoop van elektrische fietsen voor dagelijks woon-werkverkeer. Het biedt ook diensten op het vlak van onderhoud en herstel, zowel voor professionals (werkgevers en werknemers) als particulieren. Naar schatting leggen Cyclobility-gebruikers jaarlijks 5 miljoen kilometer af.

Ons full-servicemodel is iets wat ons van de anderen onderscheidt en dat we in heel België willen blijven ontwikkelen. We willen tegen 2024 10.000 fietsen leasen en nieuwe winkels in België openen. De combinatie van financiële expertise en sterke impactwaarden maakt van Regenero Impact Fund de ideale partner om ons door die volgende fase van onze groei te loodsen.

Andries Aumann, Oprichter en CEO Cyclobility



Andries Aumann (left) and Pieter Rutten (right) of Cyclobility



Een financiële boost voor de markt van de reserveonderdelen in Frankrijk

Elk jaar gaan er in Frankrijk 28 miljoen huishoudelijke apparaten kapot, maar slechts 5 miljoen daarvan worden gerepareerd. SOS Accessoire, de Franse leider in zelfreparatie en online verkoop van reserveonderdelen voor huishoudapparaten, wil dat er in Frankrijk meer huishoudapparaten worden gerepareerd, en Regenero wil hen helpen om die ambitie te verwezenlijken.

In zijn eerste financieringsronde haalde SOS Accessoire 10 miljoen euro op. Daarmee zal de onderneming haar marketing- en digitale aanwezigheid kunnen uitbreiden, haar logistiek verder kunnen optimaliseren en haar groei in Europa – gericht op Duitsland, Italië en Spanje – ondersteunen.

SOS Accessoire heeft een enorme kans om het volume afgedankte huishoudapparaten te helpen verkleinen en daardoor het denkbeeld uit de wereld te helpen dat als iets eenmaal kapot is, het moet worden vervangen.

Olivier de Montlivault, Oprichter en CEO SOS Accessoire

5 | Advies over filantropie

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

Als een vertrouwde adviseur brengen we onze cliënten die belangstelling tonen voor impactvolle filantropische projecten 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 vermogen en successieplannen. Het belangrijkste punt 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.

Dankzij de Degroof Petercam Foundation, overigens een van de grootste tien stichtingen van openbaar nut in België, beschikken we over een groot gerenommeerd netwerk, waardoor wij onze cliënten in hun filantropische ambities kunnen bijstaan. In 2022 zijn er in België voor 50 miljoen euro filantropische projecten ontwikkeld, een sterke stijging tegenover het bedrag van 29 miljoen euro in 2021.

Conclusie



Ons traject op weg naar een duurzamere wereld begon meer dan 20 jaar geleden met de lancering van het eerste duurzame fonds. Sindsdien is er veel gebeurd. Dit niet-financiële verslag geeft een overzicht van de weg die we al hebben afgelegd en waar we naartoe willen. Onze koers is bepaald.

In 2022 hebben we onze governance rond duurzaamheid in al onze activiteiten en ondersteunende diensten versterkt. Onze doelstellingen rond duurzame financiering zijn verankerd in onze strategische roadmap Route 2026, en met die basis zetten we ons traject verder. In 2023 zullen we opnieuw belangrijke stappen zetten.

In 2022 berekenden we voor het eerst onze eigen CO₂-voetafdruk. In 2023 zullen we de uitstoot van de beleggingen van onze cliënten meenemen in die berekening. DPAM trad toe tot de Net Zero Alliance, en dat engagement zal volgend jaar worden versterkt, want we willen het uitbreiden naar het groepsniveau. Er zal niet alleen rekening worden gehouden met CO₂, maar ook met de bredere maatschappelijke uitdagingen die een invloed uitoefenen op ons bedrijf, evenals de impact die wij hebben op de maatschappij.

Dit jaarverslag maakt de sterke inzet van onze teams tastbaar. Het toont aan dat we streven naar meer duurzaamheid en dat we hierin concrete resultaten willen boeken. Wij zetten ons in voor de lange termijn, dat is ons engagement.

Bijlage

1		Bijlage 1: CSRD	183
2		Bijlage 2: Data points	186

6 | Bijlage 1: CSRD

Nu we in het kader van de CSRD onze inspanningen beginnen te publiceren, willen we ook de vooruitgang vermelden die we tot nu toe boekten bij de naleving van de drie ESRS-normen. Aangezien ESRS E1 rond klimaatverandering en ESRS S1 verplicht zijn, en dit voor ons materiële onderwerpen zijn, vormen die de voornaamste aandachtspunten. Al voor 2022 waren we hiermee aan de slag, vooral bij onze vermogensbeheerder DPAM. Zo was de Net Zero-verbintenis van DPAM een gevolg van de afstemming op het TCFD-framework. We zetten ons traject verder door de expertise van DPAM op het vlak van Net Zero in te zetten voor de hele groep, en beginnen ook te werken rond biodiversiteit, een ander impactgebied.

ESRS 2	General disclosures	References
GOV-1	The role of the administrative management and supervisory bodies	Ref. 2 How we organize our sustainability governance p. 95-96 as well as 12. Governance p. 49
GOV-2	Information provided to and sustainability matters addressed by the undertaking's administrative, management and supervisory bodies	Ref. 2 How we organize our sustainability governance p. 95-96
GOV-3	Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	Ref. 1.4.3 Equal & Modern rewards p. 144 & Remuneration Policy
GOV-4	Statement on sustainability due diligence	Not yet available
GOV-5	Risk management and internal controls over sustainability reporting	Not yet available
SBM-1	Market position, strategy, business model(s) and value chain	Ref. 1.4 Sustainable value creation p. 93 & p. 87-88
SBM-2	Interests and views of stakeholders	Ref. 1.2 Stakeholders p. 90
SBM-3	Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	Not yet available
ESRS E1	Environmental statements / Climate change	References
ESRS 2	General disclosures (ESRS 2 Chapter 2 Governance; Chapter 3 Strategy; Chapter 4 Impact, risk and opportunity management)	Partially - as of today limited to DPAM - TCFD report
ESRS 2	GOV-3 Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	Ref. 1.4.3 Equal & Modern rewards p. 144 & Remuneration Policy
E1-1	Transition plan for climate change mitigation	Partially - as of today limited to DPAM - Ref. 3.2.1 Net Zero Asset Management p. 166
ESRS 2 SBM-3	Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business models	Done for DPAM - cf. TCFD reporting
ESRS 2 IRO-1	Description of the processes to identify and assess material climate-related impacts, risks and opportunities	Done for DPAM - cf. TCFD reporting

E1-2	Policies related to climate change mitigation and adaptation	Done for DPAM – cf. TCFD reporting
E1-3	Actions and resources in relation to climate change policies	Engagement & exclusion are levers for Scope 3 (Ref. 3.1 Engagement Policy p. 148), reduction for scope 1&2 (p. 107)
E1-4	Targets related to climate change mitigation and adaptation	Net Zero for DPAM. Net Zero ambition for Degroof Petercam is being assessed (Ref. Appendix 2: E1-4)
E1-5	Energy consumption and mix	Ref. Table p. 110
E1-5	Energy intensity based on net-revenue	Not relevant
E1-6	Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	Partially
E1-6	GHG intensity based on net revenue	Not yet available
E1-7	GHG removals and GHG mitigation projects financed through carbon credits	No compensation done
E1-8	Internal carbon pricing	Not relevant
E1-9	Potential financial effects from material physical and transition risks and potential climate-related opportunities	cf. Risk report
ESRS S1	Social statements / Own Workforce	References
ESRS 2	Disclosure Requirement related to ESRS 2 SBM-2 – Interests and views of stakeholders	Ref. p.137
ESRS 2	Disclosure Requirement related to ESRS 2 SBM-3 – Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model(s)	Ref. p. 135 - staff
S1-1	Policies related to own workforce	Ref. p. 98
S1-2	Process for engaging with workers and workers' representatives about impacts	Ref. p. 140
S1-3	Process to remediate negative impacts and channels for own workers to raise concerns	Dedicated intranet page including defined Persons of trust & Prevention Advisor
S1-4	Taking action on material impacts on own workforce, and approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce, and effectiveness of those actions	Ref. 'Be an employer of choice' p. 135
S1-5	Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	Not yet available
S1-6	Characteristics of the undertaking's employees	Ref. p. 139 & Appendix 2: S1-6
S1-7	Characteristics of non-employees in the undertaking's own workforce	Ref. Appendix 2: S1-7
S1-8	Collective bargaining coverage and social dialogue	100 % coverage - ref. p 140
S1-9	Diversity indicators	Ref. Appendix 2: S1-9

S1-10	Adequate wages	Equal pay: Ref. p. 141 & 1.4 Great Benefits p. 143 as well as 7. Remuneration p. 46
S1-11	Social protection	100 % coverage - Ref. Appendix 2 S1-11
S1-12	Persons with disabilities	No information due to legal constraints
S1-13	Training and skill development indicators	Ref. Appendix 2: S1-13 as well as 3.3 RACE p. 130 & 1.4.1 Learning p. 143
S1-14	Health and safety indicators	Ref. Appendix 2: S1-14
S1-15	Work-life balance indicators	Ref. Appendix 2: S1-15
S1-16	Compensation indicators (pay gap and total compensation)	Not available yet
S1-17	Incidents, complaints and severe human rights impacts and incidents	No incidents reported in 2022
ESRS S1	Social statements / Own Workforce – data points	Cf. Appendix 2
ESRS G1	Business conduct	References
ESRS 2	General disclosures (ESRS 2 Chapter 2 Governance; Chapter 3 Strategy; Chapter 4 Impact, risk and opportunity management)	Ref. 12. Governance p. 49 as well as 3. Governance p. 129
ESRS 2	GOV-1 – The role of the administrative, supervisory and management bodies	Ref. 12. Governance p. 49 as well as 3. Governance p. 129
ESRS 2	IRO-1 – Description of the processes to identify and assess material impacts, risks and opportunities	Not yet available
G1-1	Corporate culture and business conduct policies	Ref. 3 Governance p. 129 & Ref. 1.2 Great culture p. 140, values as basis of our sustainable value creation p. 93. In terms of policies ao. AML/KYC policy ref. p. 129
G1-2	Management of relationships with suppliers	Ref. 1.3 Capital goods and purchased goods and services p. 111
G1-3	Prevention and detection of corruption or bribery	
G1-4	Confirmed incidents of corruption or bribery	No confirmed incidents in 2022
G1-5	Political influence and lobbying activities	Degroof Petercam is member of among others Febelfin, ABBL
G1-6	Payment practices	Not relevant

7 | Bijlage 2: Data points

Walking the talk (pagina 108)

E1-6 Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions			
1. CO ₂ Footprint			
CO₂ ton		2021	2022
Scope 1		3.678	3.848
Company facilities		1.262	1.174
Company vehicles		2.416	2.674
Scope 2			
Purchased electricity, steam, heating & cooling			
Scope 3		17.860	16.142
Business travel		13	61
Capital goods		547	273
Employee commuting		695	1.167
Energy-related activities		971	1.005
Purchased goods and services		15.619	13.611
Waste generated in operations		15	26
Total		21.538	19.990
1.1 Scope 1&2 – detail fleet			
#cars		2021	2022
Electric		47	78
Hybrid		196	380
Fossil Fuel		639	476
Total		882	934
1.2. Scope 1&2 – detail energy consumption buildings			
kWh		2021	2022
Gas		7.073.710	6.577.977
Electricity		5.423.555	5.283.376
% Green		100%	100%
1.3. Scope 3 – detail waste			
Kg		2021	2022
Paper		28.440	32.980
Other		42.008	63.252
1.4. Scope 3 – detail business travel			
km		2021	2022
Air		92.363	539.129

Train	46.110	234.606
Own investments – banking book		
		2022
Proportion in line with Art. 8		100%
Eligible Assets EU Taxonomy		616 mEUR
in % of Total Assets		9.8%

Accompanying people in the transition (pagina 138)

S1-6 Characteristics of the undertaking's employees <i>Note: Situation 31.12.22. Are included all active internal workforce including administrators; excluded internship, interims, consultants, long term absence (+ 12 months of illness)</i>		
1. Headcount & FTE by Gender		
	Headcount	FTE
Female	625.0	587.7
Male	894.0	881.5
Total	1519.0	1469.3
2. Headcount & FTE by country > 50 employees		
	Headcount	FTE
Belgium	1.001.0	970.2
Luxembourg	409.0	390.2
France	83.0	83.0
Other countries	26.0	25.9
Total	1.519.0	1.469.3
3.1 Headcount & FTE by contract type		
	Headcount	FTE
Permanent	1498.0	1449.2
Temporary	21.0	20.1
Total	1519.0	1469.3
3.2 Headcount & FTE by work regime		
	Headcount	FTE
Fulltime	1296.0	1296.0
Parttime	223.0	173.3
Total	1519.0	1469.3
4. Headcount & FTE by contract type broken down by country		
Permanent	Headcount	FTE
Belgium	998.0	967.2
Luxembourg	393.0	375.1
France	82.0	82.0
Other countries	25.0	24.9
Total	1.498.0	1.449.2

Temporary	Headcount	FTE
Belgium	3.0	3.0
Luxembourg	1.0	1.0
France	16.0	15.1
Other countries	1.0	1.0
Total	21.0	20.1

S1-7 Characteristics of non-employees in the undertaking's own workforce

1. Overview consultants (non-employee workforce)

	FTE
Business lines	7,5
Support Services & Corporate Center	161,8
<i>Business Support</i>	12,4
<i>Ops & IT</i>	118,9
<i>Other</i>	30,5
Total	169,3

30 out of the 169 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	805	53%	598	39%
Top management	89	6%	27	2%
Total	894	59%	625	41%

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

	Male	%	Female	%
Employee	805	57%	598	43%
Top management	89	77%	27	23%
Total	894	59%	625	41%

1.3 Split age groups & gender in that category

	Male	%	Female	%
Under 30 years	104	60%	69	40%
30 to 50 years	488	61%	317	39%
Over 50 years	302	56%	239	44%

Total	894	59%	625	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		26,46	26,97	26,75
Top Management		40,24	29,98	32,37
Total		27,05	27,27	27,18
S1-14 Health and safety indicators				
1. Number of fatalities as a result of work-related injuries & work-related ill health				
Belgium				-
Luxembourg				-
France				-
2. Number of recordable work-related accidents				
Belgium				4,0
Luxembourg				6,0
France				1,0
3. Rate of recordable work-related accidents				
				%
Belgium				0,4
Luxembourg				1,5
France				-
4. Number of cases of recordable work-related ill health				
Belgium				NA
Luxembourg				-
France				-

5. Number of days lost to work-related injuries & fatalities from work related accidents	
Belgium	35,0
Luxembourg	121,0
France	6,0
S1-15	Work-life balance indicators
% of employees entitled to take family related leave	100%
% of employees that took a family related leave	
	%
Male	10,0
Female	15,8
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	0
Engagement	
	2022
Total number of engagements	59
Number of third party fund managers engaged with in PB	27

Offering sustainable solutions (pagina 166)

E1-4	Targets related to climate change mitigation and adaptation			
Net Zero DPAM				
	Actual	2030	2040	
Carbon-intensive sectors	tbd	75%	100%	SBTi-aligned
Other sectors	tbd	50%	100%	SBTi-aligned
SFDR data				
Funds DPAM		2021	2022	
	Art 6	27%	9%	
	Art 8	33%	38%	
	Art 8+/9	40%	53%	
Mandates Private Banking	bn EUR	2021	2022	
	Art 8	14,9	13,1	
	Art 8+	2,3	2,1	
DPAS's AuA where DPAS is Manco	bn EUR	2021	2022	
	Home funds (Article 8)	12,68	13,66	
	Home funds (Article 8+/9)	9,04	8,09	
	Third party (Article 8)	1,93	3,25	

VI. Geconsolideerde jaarrekening

Inhoudsopgave

197	Geconsolideerde balans
199	Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten
201	Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties
203	Geconsolideerde kasstroomoverzicht
205	Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening
205	1 – Algemene inlichtingen
206	2 – Wijzigingen in de boekhoudkundige grondslagen en methodologie
207	3 – Samenvatting van de boekhoudkundige grondslagen en methodologie
207	3.1 Consolidatieprincipes
208	3.2 Omrekening van vreemde valuta
208	3.3 Financiële instrumenten
216	3.4 Afdekkingstransacties
218	3.5 Leaseovereenkomsten
219	3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)
219	3.7 Immateriële activa
220	3.8 Overige activa
220	3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa
221	3.10 Voorzieningen
221	3.11 Belastingen
222	3.12 Personeelsbeloningen
222	3.13 Overige verplichtingen

222	3.14 Eigen vermogen
223	3.15 Rentebaten en -lasten
223	3.16 Dividenden
223	3.17 Erelonen en provisies
224	3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten
224	3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten
224	3.20 Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten
226	4 – Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen
227	5 – Risicobeheer
228	5.1 Algemene principes
229	5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test
229	5.3 Liquiditeitsrisico
234	5.4 Marktrisico
238	5.5 Kredietrisico
250	5.6 Risico van het vermogensbeheer
251	5.7 Operationeel risico
251	5.8 ESG Risico
252	5.9 Kapitaalbeheer
253	6 – Consolidatiekring
253	6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroef Petercam op 31 december 2022
254	6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroef Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2022
254	6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar
254	6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen
255	6.5 Informatie per land

256 **7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans**

256	7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
256	7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
257	7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
265	7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
267	7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
270	7.6 Materiële vaste activa
273	7.7 Immateriële activa en goodwill
275	7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
276	7.9 Overige activa
276	7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
277	7.11 Schulden aan kredietinstellingen
277	7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen
279	7.13 Voorzieningen
281	7.14 Overige verplichtingen
282	7.15 Belastingen
283	7.16 Eigen vermogen
283	7.17 Reële waarde van financiële instrumenten
288	7.18 Compensatie van financiële activa en passiva
289	7.19 Overdrachten van financiële activa
289	7.20 Vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop

292 **8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening**

292	8.1 Rentebaten en –lasten
292	8.2 Geïnde dividenden
293	8.3 Ontvangen en betaalde provisies
294	8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
294	8.5 Nettoresultaat op hedge accounting
295	8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
295	8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
295	8.8 Overige nettobedrijfsopbrengsten
296	8.9 Personeelskosten
297	8.10 Algemene en administratieve kosten

297	8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa
298	8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa
298	8.13 Belastingen
300	8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

301 **9 – Rechten en verplichtingen**

301	9.1 Activa in open bewaarneming
301	9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten
301	9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

302 **10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen**

302	10.1 Andere vergoedingen op lange termijn
302	10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding
302	10.3 Op aandelen gebaseerde betalingen

306 **11 – Verbonden partijen**

309 **12 – Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan**

311	Bezoldiging van de commissaris
-----	--------------------------------

312	Verslag van de commissaris
-----	----------------------------

Geconsolideerde balans

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Activa			
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7.1	1.670.129	3.645.728
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7.2	371.189	200.422
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		341.130	166.987
Andere financiële activa		30.059	33.435
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	392.905	8.365
Schommelingen in de reële waarde van de portefeuilles afgedekt tegen renterisico	7.3	-112.991	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7.4	1.111.574	1.008.350
Eigenvermogensinstrumenten		4.458	6.585
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		1.107.116	1.001.765
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.5	5.298.992	4.453.890
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen		4.059	11.003
Leningen en vorderingen op cliënten		2.272.191	2.118.476
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		3.022.742	2.324.411
Materiële vaste activa	7.6	98.627	102.226
Immateriële activa en goodwill	7.7	295.272	308.825
Deelnemingen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	7.8	7.609	6.224
Actuele belastingvorderingen		13.290	10.952
Uitgestelde belastingvorderingen	7.15	24.425	11.370
Overige activa	7.9	160.473	180.586
Activa aangehouden voor verkoop	7.20	0	58.964
Totaal activa		9.331.494	9.995.902

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Passiva			
Schulden		8.337.795	9.005.620
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.10	338.715	172.577
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	2.220	27.275
Schulden aan kredietinstellingen	7.11	527.638	833.523
Schulden aan cliënten	7.12	7.260.122	7.673.869
Vorzieningen	7.13	26.788	27.426
Actuele belastingverplichtingen		38.193	28.579
Uitgestelde belastingverplichtingen	7.15	2.335	3.481
Overige passiva	7.14	141.784	155.202
Verplichtingen aangehouden voor verkoop	7.20	0	83.688
Eigen vermogen		993.699	990.282
Geplaatst kapitaal	7.16	34.212	34.212
Uitgiftepremies	7.16	417.366	417.366
Reserves en overgedragen resultaat	7.16	527.835	543.128
Herwaarderingsreserves	7.16	-12.100	-2.349
Eigen aandelen (-)	7.16	-50.017	-49.627
Nettoresultaat van de periode	7.16	76.403	47.552
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal passiva		9.331.494	9.995.902

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Rentebaten	8.1	94.335	59.281
welke voortkomen uit het toepassen van de effectieve interest methode		94.103	59.051
Rentelasten	8.1	-60.123	-36.027
Dividenden	8.2	3.412	2.812
Provisiebaten	8.3	570.564	619.510
Provisielasten	8.3	-127.571	-141.954
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	8.4	57.101	42.363
Nettoresultaat voortkomend uit de instrumenten aangehouden ter indekking	8.5	-1.342	-1.338
Nettoresultaat op de financiële activa tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.6	-312	-885
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.7	60	-411
Andere operationele nettoresultaten	8.8	19.289	1.134
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		3.597	1.176
Netto-opbrengst		559.010	545.661
Personeelskosten	8.9	-223.269	-228.659
Algemene en administratieve kosten	8.10	-207.769	-197.994
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.11	-28.785	-31.965
Netto bijzondere waardeverminderingen op activa	8.12	-5.517	-9.470
<i>Financiële activa</i>		-5.511	-470
<i>Niet financiële activa</i>		-6	-9.000
Niet financiële activa		93.670	77.573
Belastingen	8.13	-17.267	-30.021
Nettowinst		76.403	47.552
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	8.14	-450	9.771
Gerealiseerde- en niet gerealiseerde winsten (verliezen) – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-564	-22
Totaal niet-gerealiseerde resultaten¹ die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst		-1.014	9.749
Herwaardering tegen de reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-8.510	-1.645
Omrekeningsverschillen	8.14	-228	664
Totaal niet-gerealiseerde resultaten¹ die later kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst		-8.738	-981
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		66.651	56.320

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

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Nettowinst waarvan toerekenbaar aan		76.403	47.552
aandeelhouders van de moederonderneming		76.403	47.552
minderheidsbelangen		0	0
Aandeelhouders van de moederonderneming		66.651	56.320
aandeelhouders van de moederonderneming		66.651	56.320
minderheidsbelangen		0	0

Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

	Geplaatst kapitaal	Uitgiftepremies	Reserves en ingehouden winsten	Herwaar- derings- reserves
Saldo op 31.12.2020	34.212	417.366	508.216	-10.884
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	40.044	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-5.132	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-22
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-1.645
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	9.771
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2021	34.212	417.366	543.128	-2.780
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	47.552	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.845	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-564
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-8.510
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	-449
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2022	34.212	417.366	527.835	-12.303

(in duizenden EUR)

	Omrekenings- verschillen	Eigen aandelen	Nettoresultaat voor de periode	Eigen vermogen: deel groep	Minderheids- belangen	Totaal
	-233	-49.627	40.044	939.094	0	939.094
	0	0	0	0	0	0
	0	0	-40.044	0	0	0
	0	0	0	-5.132	0	-5.132
	0	0	0	0	0	0
	0	0	47.552	47.552	0	47.552
	0	0	0	-22	0	-22
	0	0	0	-1.645	0	-1.645
	0	0	0	9.771	0	9.771
	0	0	0	0	0	0
	664	0	0	664	0	664
	431	-49.627	47.552	990.282	0	990.282
	0	-390	0	-390	0	-390
	0	0	-47.552	0	0	0
	0	0	0	-62.845	0	-62.845
	0	0	0	0	0	0
	0	0	76.403	76.403	0	76.403
	0	0	0	-564	0	-564
	0	0	0	-8.510	0	-8.510
	0	0	0	-449	0	-449
	0	0	0	0	0	0
	-228	0	0	-228	0	-228
	203	-50.017	76.403	993.699	0	993.699

Geconsolideerde kasstroomoverzicht

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Nettowinst		76.403	47.552
Niet-monetaire elementen opgenomen in de winst en andere aanpassingen:		52.789	59.730
Courante en uitgestelde belastingen	8.13	17.267	30.021
Resultaat van geassocieerde ondernemingen na aftrek van ontvangen dividenden		326	-1.016
Latente wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen		-1	0
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	7.6 / 7.7	28.791	40.964
Wijzigingen in voorzieningen	7.13	-639	-21.849
Nettoverlies (winst) op investeringen		3.491	-619
Overige aanpassingen		3.554	12.229
Wijziging in bedrijfsactiva en -verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten:		-1.141.303	1.587.186
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden of gewaardeerd tegen reële waarde		-174.011	65.397
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		-100.719	343.168
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-53.011	-81.105
Overige activa		189.073	27.237
Derivaten aangehouden ter indekking		-409.595	-58.716
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		166.139	-53.694
Schulden aan kredietinstellingen		-339.601	151.430
Schulden aan cliënten		-393.969	1.168.862
Overige passiva		-25.609	24.607
Betaalde winstbelastingen		-32.426	-21.948
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten (A)		-1.044.537	1.672.520
Overname van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verworven geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6	-2.680	-1.020
Afstotingen van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verkochte geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	6	-24.894	-7.874
Aankoop van (im)materiële vaste activa		-3.182	-7.943
Verkoop van (im)materiële vaste activa		437	2.244
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		-1.282.026	-673.904
Opbrengsten van de verkoop en de terugbetaling van aangehouden effecten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		411.274	363.999

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)		-901.071	-324.498
Uitgekeerde dividenden		-62.845	-5.132
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		-390	0
Andere financieringen ¹		-9.209	-9.783
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)		-72.444	-14.915
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)		16	72
Nettotoename of -afname van de geldmiddelen en kasequivalenten (A + B + C + D)		-2.018.036	1.333.179
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar		3.679.802	2.346.623
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar		1.661.766	3.679.802
Aanvullende informatie			
Ontvangen rente		116.783	80.148
Ontvangen dividenden		3.412	2.812
Betaalde rente		-100.479	-69.838
Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten		1.661.766	3.679.802
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.13	1.410.960	3.373.344
Zichtrekeningen en daggeldleningen bij kredietinstellingen	7.1	246.759	295.583
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	4.047	10.875
waarvan onbeschikbaar		0	0

Kasstromen uit vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop (zie toelichting 7.20) worden gepresenteerd vóór de toepassing van IFRS 5.

(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 2022 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

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;

- Aanpassingen aan IFRS 16 'Huurconcessies in verband met COVID-19 na 30 juni 2021';
- Aanpassingen aan IFRS 3 'Referentie naar het conceptueel raamwerk';
- Diverse aanpassingen 'Verbeteringen aan IFRS-normen (2018-2020)';
- Aanpassingen aan IAS 16 'Materiële vaste activa – opbrengst voorafgaand aan het beoogd gebruik';
- Wijzigingen aan IAS 37 'Verlieslatende contracten – Kosten voor het honoreren van een contract'.

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 2022, zullen volgende van toepassing zijn op toekomstige boekjaren:

DOCUMENTEN AANGENOMEN DOOR DE EUROPESE UNIE:

- IFRS 17 'Verzekeringscontracten', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2023;
- Aanpassingen aan IFRS 17 »Eerste toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 - Vergelijkende informatie', van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2023;
- Aanpassingen aan IAS 1 en aan de beschrijving van praktijken met betrekking tot IFRS 2 'Informatieverschaffing over de grondslagen voor financiële verslaggeving', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2023;
- Aanpassingen aan IAS 12; 'Uitgestelde belastingen

op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2023;

- Aanpassingen aan IAS 8 'Definities van boekhoudkundige schattingen', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2023.

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.

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 'Langlopende 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;

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 intragroepsaldi, 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 controle rechten 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 aantoonst, 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 Degroef 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 Degroef 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:

- Collectie' bedrijfsmodellen die tot doel hebben activa aan te houden om contractuele kasstromen te innen. De verkoop is incidenteel ten opzichte van de doelstelling van het model en over het algemeen lager in frequentie en volume. 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 transactiedoelinden 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 handelsdoelinden 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 handelsdoelinden 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 handelsdoelinden, 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 waardeverminderingverliezen 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 verhoging te maximaliseren, kan Bank Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef Petercam een intern ratingmodel ontwikkeld. Deevolutie 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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij hun eerste opname steeds in fase 1 ingedeeld. Voor latere rapportages op lateredatum, 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 proefperioden, 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, gediscoteerd 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 Bazelaamwerk, 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 brutoboekwaarde 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 waardingsdatum. 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 waardingsdatum, 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 waardingsmodellen van de opties en andere passende waardingsmodellen. 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 waarderingmethoden:

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, rekeninghoudend 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 Degroof 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 waarderingmodel 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 in een contract besloten derivaat wordt gedefinieerd als een component van een samengesteld instrument dat tegelijk een afgeleid financieel instrument en een niet-afgeleid basiscontract bevat. Deze beoordeling geldt alleen voor financiële verplichtingen, niet-financiële contracten en financiële activa die niet binnen het toepassingsgebied IFRS 9 vallen.

Een in een contract besloten derivaat moet van het basiscontract worden gescheiden en als een derivaat worden geboekt als:

- er geen nauw verband bestaat tussen de economische kenmerken en risico's van het in het contract besloten derivaat enerzijds en de economische kenmerken en risico's van het basiscontract anderzijds;
- een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden, als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou beantwoorden;
- het hybride (samengestelde) instrument is niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Dat (in contract besloten) derivaat wordt tegen reële waarde gewaardeerd met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening op dezelfde wijze als voor een autonoom derivaat.

Het basiscontract wordt geboekt en gewaardeerd volgens de principes van de categorie waartoe het behoort.

Mits de scheiding van het in het contract besloten derivaat is toegestaan (zie hierboven), kan het gehele hybride contract worden aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. Als het echter niet mogelijk is het (in contract besloten) derivaat afzonderlijk te waarderen, moet het volledige hybride contract als een financieel actief of een verplichting tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening worden gewaardeerd.

3.3.9 Uitgegeven financiële garanties

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 Degroof Petercam.

3.3.10 Afboeking van financiële instrumenten

Een financieel actief wordt afgeboekt als:

- de contractuele rechten op de kasstromen die aan het financiële actief zijn verbonden, op vervalddag 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 Degroof 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 Degroof Petercam eerder de hedge accounting principes van IAS 39 (zoals bekrachtigd door de Europese Commissie –'EU Carve out') dan IFRS 9. De macrohedge 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 afdekkingsinstrumenten en de afgedekte elementen tot stand zou worden gebracht, moeten de volgende voorwaarden worden nageleefd:

- de relatie omvat alleen in aanmerking komende afdekkingsinstrumenten en in aanmerking komende afgedekte posities;
- het opstellen van formele documentatie over het afdekkingsinstrument en de af te dekken

onderliggende waarde, waarin de afdekkingsrelatie, 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 afdekkingsinstrument 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 afdekkingsratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkingsinstrumenten 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 afdekkingsrelatie tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument 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 afdekkingsstrategie, het bestuur en het type effectiviteitstest.
- De afdekkingsrelatie 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 afdekkingsdocumentatie.

Indien in het kader van de herziening van de referentierentevoet wijzigingen worden aangebracht aan het afgedekte element en/of het afdekkingsinstrument, en het afgedekte risico, werkt de Groep de afdekkingsdocumentatie bij zonder de afdekkingsrelatie te beëindigen. De boekhoudkundige verwerking van de afdekkingsverrichtingen hangt af van hun indeling in de volgende categorieën:

AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De schommelingen in de reële waarde van het derivaat of het niet-afgeleide afdekkingsinstrument dat in een afdekkingsrelatie in reële waarde is aangeduid en gekwalificeerd, worden 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.

AFDEKKING VAN DE KASSTROMEN

Het effectieve deel van de schommelingen in reële waarde van de als afdekking van de kasstromen aangeduide en gekwalificeerde derivaten wordt tijdelijk ingeschreven in een specifieke rubriek van het eigen vermogen als 'herwaarderingsreserves'. Het niet-effectieve deel van de schommelingen in reële waarde wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening geboekt.

De winsten en verliezen die voorheen in het eigen vermogen werden ingeschreven, worden naar het resultaat overgebracht en als baten en lasten geboekt naarmate het afgedekte instrument het resultaat beïnvloedt.

Als de afdekkingsrelatie wordt onderbroken of als de afdekking niet meer aan de voorwaarden voor de administratieve verwerking van afdekkingstransacties voldoet, worden de gecumuleerde bedragen die in het eigen vermogen werden ondergebracht, in het eigen vermogen gehandhaafd tot op het ogenblik dat de geplande transactie het resultaat beïnvloedt. Indien men niet meer verwacht dat de voorziene transactie zal worden afgeboekt, worden die bedragen onmiddellijk in het resultaat geboekt.

AFDEKKING VAN DE NETTO-INVESTERING IN EEN BUITENLANDSE ENTITEIT

De afdekking van de netto-investering in een buitenlandse entiteit volgt dezelfde boekhoudkundige principes als de afdekking van de kasstromen. De winsten en verliezen ingeschreven in het eigen vermogen, worden naar het resultaat overgebracht bij overdracht of vereffening van de buitenlandse activiteit.

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 gedeprimeerd.

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 sublease 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 aankoopprijs 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 afschrijfbaar 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	Onbepaald
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 nettoboekwaarde van het actief wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd. Een bijzonder waardeverminderingverlies 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 bij elke afsluitingsdatum herzien. 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 aankoopprijs 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 aankoopprijs 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 20 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 aankoopprijs (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 acquisitieverhaal 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 teruggedragen 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 teruggenomen.

3.10 Voorzieningen

Een voorziening wordt geboekt als:

- Bank Degroof 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 tijds waarde 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.

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 en die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst beïnvloedt; 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 Degroef 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 die 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 UITDIENSTTREDING

Bepaalde vennootschappen van Bank Degroef 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 vaste toezeggingen. De verschillende berekeningen worden eveneens door een onafhankelijke actuaris uitgevoerd.

VOORDELEN INZAKE EIGEN VERMOGEN

Aandelenopties worden aan de directie en aan bepaalde bedienden toegekend. De kost van de bewezen diensten wordt bepaald tegenover de reële waarde van de aandelenopties en wordt progressief geboekt over de periode van de verwerving van de rechten die met de periode van bewezen diensten overeenkomen. De reële waarde van de opties wordt berekend hetzij op basis van de Black and Scholes waarderingstechnieken, hetzij door gebruik van een model gebaseerd op simulaties van het type Least Square Monte-Carlo in functie van de specifieke karakteristieken van elk plan. In het kader van de plannen die een uitbetaling in aandelen voorzien, is de gebruikte reële waarde deze die wordt bepaald bij de uiteindelijke aanvaarding door de begunstigen. Het aantal opties wordt echter bijgewerkt om enkel rekening te houden met deze die waarschijnlijk zullen worden uitgeoefend. In overeenstemming met IFRS 2 wordt er enkel rekening gehouden met aandelenoptieplannen die een uitbetaling voorzien in aandelen die na 7 november 2002 zijn uitgegeven. De kost van die regeling wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen, met als tegenpost het eigen vermogen. Voor de plannen die een uitbetaling in cash voorzien, wordt de reële waarde bij elke afsluiting opnieuw berekend waarbij er met de marktgegevens en het aantal uitoefenbare opties rekening wordt gehouden. De kost van die herwaardering wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt met als tegenpost de boeking van een schuld.

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 inkoop, 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.

De rentebaten en -lasten op derivaten die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, staan gerubriceerd onder dezelfde rubriek ('Nettoresultaat op de financiële instrumenten die voor handelsdoeleinden worden aangehouden') als de schommelingen van de reële waarde. De gelopen rente wordt in de balans opgenomen in dezelfde post als de overeenkomstige financiële activa of financiële verplichtingen.

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 leningovereenkomst 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.

3.20 Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Vaste activa of groepen van activa die bestemd zijn voor verkoop worden gerapporteerd als activa aangehouden voor verkoop indien verwacht wordt dat hun boekwaarde eerder zal worden gerecupereerd door verkoop dan door het voortgezette gebruik ervan. Deze activa worden afzonderlijk op de balans gerapporteerd.

Vaste activa aangehouden voor verkoop (of groepen van activa die voor verkoop worden aangehouden) worden gewaardeerd tegen de laagste waarde van hun boekwaarde en de reële waarde minus de verkoopkosten, in overeenstemming met IFRS 5. Indien de boekwaarde van de vaste activa aangehouden voor verkoop (of groepen van activa aangehouden voor verkoop) hoger is dan de reële waarde minus de verkoopkosten, dan wordt er een waardevermindering opgenomen. Deze waardevermindering wordt eerst toegewezen aan de goodwill en vervolgens ten laste van andere vaste activa binnen het toepassingsgebied van IFRS 5. In geval van een overschot wijst de Bank Degroof Petercam de niet-toegewezen waardevermindering toe aan de andere activa die deel uitmaken van de groep activa aangehouden voor verkoop (in het bijzonder aan de financiële activa). Waardeverminderingen gelinkt aan de initiële classificering als activa aangehouden voor verkoop en winsten en verliezen bij latere waarderingen worden in de resultatenrekening opgenomen.

Vanaf wanneer activa aangehouden voor verkoop of groepen van activa aangehouden voor verkoop worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, worden de vaste activa binnen het toepassingsveld

van IFRS 5 (met inbegrip van materiële vaste activa, de met een gebruiksrecht overeenstemmend actief, goodwill en immateriële vast activa) niet langer afgeschreven, indien van toepassing, en worden ze gewaardeerd tegen de laagste waarde van hun boekwaarde en de reële waarde minus de verkoopkosten, zoals in overeenstemming met IFRS

Financiële instrumenten blijven gewaardeerd in overeenstemming met IFRS 9. De overige activa en passiva gelinkt aan groepen van activa die aangehouden zijn voor verkoop blijven gewaardeerd worden volgens de regels die op hun van toepassing zijn. Een beëindigde bedrijfsactiviteit is een onderdeel dat Bank Degroof Petercam heeft afgestoten of dat is geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, en dat een afzonderlijke belangrijke bedrijfsactiviteit of geografisch gebied van activiteiten vertegenwoordigt. De winst of verlies na belastingen van de afgestoten activiteiten wordt afzonderlijk gerapporteerd in de resultatenrekening.

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 hedgerelatie 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 raming van de reële waarde verminderd met de verkoopkosten van vaste activa en niet-courante passiva die voor verkoop worden aangehouden wanneer de verkoopprijs nog niet is vastgesteld;
- De inschatting dat de verkoop van activa en niet-courante passiva aangehouden voor verkoop zeer waarschijnlijk is en gerealiseerd zal worden binnen een jaar;
- 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 – Conflict in Oekraïne en stijgende rentetarieven

Het eerste belangrijke evenement van het afgelopen jaar, het conflict in Oekraïne heeft 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 zeer stabiele liquiditeitsratio's en -posities.

De solvabiliteitsratio heeft geen enkele significante impact ondervonden met name vanwege de veerkrachtigheid van onze resultaten. De stijging van de rentetarieven waargenomen in 2022, daarentegen, heeft een positieve impact op de interestmarge. De Bank kan immers een deel van de liquiditeiten geleend van haar klanten beleggen aan een positieve rente, terwijl in 2021, het rendement van de investeringen negatief was. In 2022 kende de ECB-depositorente een stijging van -0.50% naar 2.00%.

Om het hoofd te bieden aan de gezondheids crisis die het gevolg is van de Covid-19 pandemie sinds maart 2020, heeft Bank Degroof Petercam haar organisatie aangepast met als doel de gezondheid van haar werknemers te beschermen. Tegelijk werd het vermogen van haar klanten gevrijwaard en konden de activiteiten van de Bank aangehouden worden. De geleidelijke terugkeer naar op locatie werken heeft geleid tot een hybride systeem met een mengeling van op locatie werken en telewerken. Op deze manier wordt een volledige continuïteit gevrijwaard, zowel op het vlak van de informaticasystemen alsook operationeel. Gedurende dit turbulente jaar, heeft de Groep nauwgezet en dagelijks de verscheidene risico's waar ze aan blootgesteld is in de gaten gehouden (liquiditeit, marktrisico, kredietrisico, beheer van activa, ...). Het directiecomité en de raad van bestuur zijn geregeld op de hoogte gebracht van de evoluties.

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. Sinds het begin van deze crisissen, heeft de Bank 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 die in de context van het conflict in Oekraïne in 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. Daarenboven kent de Bank slechts zeer weinig kredieten zonder waarborg toe. Thans heeft de Bank geen enkele wanbetaling ondergaan, of een lening in gebreke moeten stellen vanwege het conflict in Oekraïne.

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, (hypothecaire leningen, voor consumptie, etc) aan de klanten van de groep. Het is eveneens verantwoordelijke voor de 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 forborne en/of non-performing (wanbetaling). Het is ook verantwoordelijk voor de beslissingen inzake de methodologie voor individuele en collectieve waardeverminderingen en voorzieningen.
- Het Limietencomité is voor de groep verantwoordelijk voor het toekennen van nieuwe limieten en hun contractuele voorwaarden met bancaire, institutionele, zakelijke en professionele tegenpartijen, voor elk producttype (déposito's, vreemde valuta, rente-/aandelenderivaten, repo'enz). Het is tevens verantwoordelijk voor de naleving en de regelmatige herziening van deze limieten, evenals de selectie en monitoring van onderbewaarders gebruikt in het kader van haar activiteiten en die van haar klanten;
- 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 Interne Risicocomité monitort het marktrisico, de RWA², het eigen vermogen, grote posities en valideert de investeringen in Begeleiding portefeuilles.
- Regulatory project 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, Operational Risk Management, IT Risk en Financial Risk Management) verzekerd.

(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

Die staat in voor de opvolging van de marktrisico's en de risico's rond liquiditeit, krediet- en tegenpartijrisico's, vermogensbeheer, het operationele risico en IT.

5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test

Tussen 2014 en eind februari 2022, werd Bank Degroof 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 toezichthoudende autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheidscrisis. 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 activabestanden (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 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.

Net als in 2018 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 rentabiliteit 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 de marktenzaal van Brussel en Luxemburg onder toezicht van het Risk Management.

Het Risk Management verzekert zich ervan dat Bank Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 (83%) gemakkelijk kan worden omgezet in liquide middelen via repo-transacties bij de Europese Centrale Bank.

De volgende tabel geeft de vervalddata van onze activa en passiva¹ gedetailleerd weer. De liquiditeitsgap is gebaseerd op de contractuele vervalddata. De gecorrigeerde liquiditeitsgap wordt berekend door rekening te houden met de mogelijkheid om de obligatieportefeuilles te mobiliseren²:

(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 ³	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
Derivaten	0	5.804.315	225.896	536.517	171.033	6.737.761
<i>IRS</i>	0	52.444	149.832	536.517	171.033	909.826
<i>Anderе rentederivaten</i>		0	0	0	0	
<i>Wisselkoersderivaten</i>	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
Derivaten	0	5.789.951	163.288	253.998	65.470	6.272.707
<i>IRS</i>	0	38.957	87.238	253.998	65.470	445.663
<i>Anderе rentederivaten</i>		0	0	0	0	
<i>Wisselkoersderivaten</i>	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	14.446.604
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

(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.

(3) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

De tabel hiervoor stelt de balans voor van de bank op 31.12.2022 onderverdeeld naar looptijd. Omwille van erg liquide activa (waaronder 1,4 miljard EUR cash in de reserves bij de centrale bank, alsook 3,4 miljard EUR aan obligaties bij de centrale bank die snel kunnen worden gemobiliseerd (dit vormt een totaal van 4,8 miljard EUR verdeeld over twee rubrieken)) is de bank in staat om aan voorname en extreme geldopnames vanwege het cliënteel te weerstaan (voor een totaal van 6,1 miljard EUR voor wat betreft de opvraagbare deposito's op 31.12.2022).

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Op zicht	Tot drie maande	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen	3.645.850	10.891	0	0	162	3.656.903
Vorderingen op cliënten	180.279	153.630	314.574	912.945	638.795	2.200.223
Obligaties en andere vastrentende effecten		357.542	360.111	1.813.228	806.061	3.336.942
Derivaten	0	4.619.817	331.922	55.139	23.560	5.030.438
<i>IRS</i>	0	8.137	19.266	55.139	23.560	106.102
<i>Andere rentederivaten</i>		0	0	0	0	
<i>Wisselkoersderivaten</i>	0	4.611.680	312.656	0	0	4.924.336
Totaal activa	3.826.129	5.141.880	1.006.607	2.781.312	1.468.578	14.224.506
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	61.086	28.670	751.141	0	29.583	870.480
Schulden aan cliënten	7.445.468	148.361	13.654	0	0	7.607.483
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Derivaten	0	4.629.730	349.861	69.700	9.713	5.059.004
<i>IRS</i>	0	18.680	38.832	69.700	9.713	136.925
<i>Andere rentederivaten</i>		0	0	0	0	
<i>Wisselkoersderivaten</i>	0	4.611.050	311.029	0	0	4.922.079
Financiële garanties uitgegeven		86.147				86.147
Betekende kredietlijnen		314.899				314.899
Totaal passiva	7.506.554	5.207.807	1.114.656	69.700	39.296	13.938.013
Liquiditeitsgap	-3.680.425	-65.927	-108.049	2.711.612	1.429.282	286.493
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	2.629.894	-164.596	-184.372	-1.514.318	-766.608	0
Gecorrigeerde liquiditeitsgap	-1.050.531	-230.523	-292.421	1.197.294	662.674	286.493

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 mediaanwaarden 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)

31.12.2022	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	

(in duizenden EUR)

31.12.2021	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	1.115.823		8.409.133	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	91.160	91.160
waarvan schuldbewijzen	916.460	916.460	2.507.430	2.507.430
waarvan overige activa	27.296		737.965	

De door de Bank ontvangen garanties worden in de volgende tabel uitgesplitst naar gelang 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
31.12.2022		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	408.618
waarvan aandeleninstrumenten	0	0
waarvan schuldbewijzen	0	0
waarvan overige activa	0	408.618
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0
31.12.2021		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	178.662
waarvan aandeleninstrumenten	0	0
waarvan schuldbewijzen	0	0
waarvan overige activa	0	178.662
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0

De 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.

	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	(in duizenden EUR) Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
31.12.2022		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	265.921	156.064
31.12.2021		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	138.906	165.047

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. Het resultaat van de meest erge schok is 6,5%.

Het verlies op de economische waarde bij een rentestijging van 2% bedroeg:

	(in duizenden EUR)	
	2022	2021
Op 31.12	40.368	28.187
Gemiddelde van de periode	40.521	39.116
Maximum van de periode	41.213	47.383
Minimum van de periode	39.292	28.187

Deze tabel is nu berekend op basis van de duratiehypotheses van de NBB. De cijfers voor 2021 zijn herberekend op basis van die hypothesen.

In 2022 is het renterisico op de balans toegenomen nadat werd beslist om de blootstelling te verhogen gezien de stijging van de rentevoeten.

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)	
	2022	2021
Op 31.12.2022	317	275
Gemiddelde van de periode	322	326
Maximum van de periode	372	370
Minimum van de periode	226	247

	(in duizenden EUR)	
	2022	2021
Op 31.12		
Stijging van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-3.240	78.957
Toename (afname) van de reële waarde van de kapitaalstructuur	-11.413	-17.781
Daling van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-12.874	-35.461
Toename (afname) van de reële waarde van de kapitaalstructuur	-4.702	5.123

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 gaat om twee kredieten waarvoor de documentatie samen met klanten zal worden aangepast.

De Bank is slechts in zeer beperkte mate blootgesteld aan de IBOR-hervorming. In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de blootstelling aan financiële instrumenten met variabele rente waarvan de referentierente op 31 december 2021 door de hervorming wordt beïnvloed. Het betreft uitsluitend instrumenten waarvan de referentie-index USD LIBOR is en waarvan de vervaldatum na 30 juni 2023 ligt.

	(in duizenden EUR)	
USD Libor	2022	2021
Niet-afgeleide financiële activa	466	441
Niet-afgeleide financiële passiva	-	-
Derivaten - verwerkt via een clearing house ¹	51.566	39.732
Derivaten - niet verwerkt via een clearing house ¹	-	-

5.4.3 Wisselkoersrisico (niet-geauditeerde sectie)

Het wisselkoersrisico gaat hoofdzakelijk om de in dekking 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.

	2022		2021	
	Nominaal	VAR 99%	Nominaal	VAR 99%
Op 31.12	1.273	6,89	1.480	6,71
Gemiddelde van de periode	2.124	9,88	2.078	11,36
Maximum van de periode	975	5,47	840	6,39
Minimum van de periode	7.639	25,81	6.112	27,46

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.

(1) Nominaal bedrag

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)

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
2021		31.12.2021	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	192	255	142	412
	VAR 99%	3	9	3	18
Optierisico	Delta equivalent	-303	172	132	1.119
	VAR 99%	216	252	-689	469

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. Dit risico is de afgelopen zeven jaar aanzienlijk afgenomen omdat het grootste deel van deze aandelenportefeuille verkocht is.

In 2018 werd een 'Begeleidingsportefeuille' gecreëerd met posities van beperkte omvang die werden aangehouden ter ondersteuning van bepaalde activiteiten van de Groep. Deze portefeuille bevat DPAM-fondsen. De verhoging in 2020 wordt verklaard door investeringen in gemengde fondsen van converteerbare schulden. 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'.

Marktw waarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

(in duizenden EUR)

	Legacy portefeuille	Liquide begeleidingsportefeuille	Weinig liquide begeleidingsportefeuille
31.12.2022	0	15.012	16.096
31.12.2021	22	18.861	17.454

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	31.12.2022	31.12.2021
Bel 20	10 %	-	-
Andere Belgische waarden	10 %	-	2
Andere Europese waarden	10 %	1.995	2.375
Rest van de wereld	10 %	1.116	1.257

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 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 niveau's:

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.

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

Het model voor het beoordelen van de toename van het kredietrisico gebruikt door Bank Degroof Petercam in het kader van IFRS9 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 Degroof 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 Degroof 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 ontlener, 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 Degroof 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, gediscoteerd 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;
- 5) het resultaat wordt vastgesteld aan de hand van een probabilistische wegging, 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 falings. 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 falend 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 31.12.2022 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)

Op 31.12.2022	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkingsratio
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%

(in duizenden EUR)

Op 31.12.2021	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkingsratio
Vorderingen op kredietinstellingen	292.771		1	0,00%
Stage 1	292.771	100,00%	1	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	2.449.653		16.294	0,67%
Stage 1	2.325.224	94,92%	671	0,03%
Classe 1 of 2	1.410.891	57,60%	3	0,00%
Classe 3 of 4	463.534	18,92%	64	0,01%
Classe 5 of 6	247.747	10,11%	392	0,14%
Classe 7 of 8	149.646	6,11%	210	0,14%
Zonder interne beoordeling	53.406	2,18%	2	0,00%
Stage 2	89.282	3,64%	26	0,03%
Classe 9 of 10	46.247	1,89%	0	0,00%
Classe 11 of 12	32.352	1,32%	5	0,02%
Classe 13 of 14	7.729	0,32%	0	0,00%
Classe 15 of 16	2.954	0,12%	21	0,71%
Stage 3	35.147	1,43%	15.597	44,38%
Classe 17	6.482	0,26%	411	6,34%
Classe 18	28.664	1,17%	15.186	52,98%
Obligaties en andere vastrentende effecten	3.326.479		457	0,01%
Stage 1	3.322.373	99,88%	429	0,01%
Stage 2	4.106	0,12%	28	0,68%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Uitgegeven financiële garanties	86.147		0	0,00%
Stage 1	85.457	99,20%	0	0,00%
Stage 2	690	0,80%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	13.564		0	0,00%
Stage 1	10.092	74,40%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	3.472	25,60%	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 31.12.2021 en 31.12.2022.

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 31.12.22¹

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario

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%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

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%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

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 31.12.21

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario

Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.21	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/21 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

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 31.12.21	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/21 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

Wat de kredieten aan klanten betreft, wordt de blootstellingen in de klassen 1 tot 4 (op basis van de intern vastgestelde methodologie), die bijna 80% van de door de Bank verstrekte kredieten vertegenwoordigen, 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.

(1) Niet-geauditeerde tabel

(in duizenden EUR)

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 31.12.21	Dekkingsgraad
16%	16%	413		0,02%
68%	16%	447	34	0,02%
100%	0%	458	45	0,02%
16%	16%	732		0,02%
68%	16%	751	19	0,02%
100%	0%	757	25	0,02%

(in duizenden EUR)

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 31.12.21	Dekkingsgraad
16%	16%	697		0,03%
68%	16%	761	64	0,03%
100%	0%	843	146	0,03%
16%	16%	457		0,01%
68%	16%	481	24	0,01%
100%	0%	502	45	0,02%

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 31.12.2022 veel hoger dan de uitstaande bedragen die verstrekt zijn.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstemming met CRR ¹	Reële garanties inclusief CRR garanties ¹
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		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	1.254.540	1.254.540	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	1.874.083	1.874.083	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	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	-	-

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstemming met CRR ¹	Reële garanties inclusief CRR garanties ¹
Vorderingen op kredietinstellingen	a	292.770	292.770	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.433.359	2.433.359	1.864.808	2.240.402
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	1.188.419	1.188.419	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	1.513.865	1.513.865	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	626.708	626.708	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		87.497	87.497	-	-
Derivaten		116.694	107.289	9.405	9.405
Hedging		8.365	8.365	-	-
Uitgegeven financiële garanties		86.147	86.147	86.147	86.147
Andere buiten balans verplichtingen		13.563	13.563	-	-

(1) De vermelde garanties beperken zich tot het uitstaande bedrag van de betrokken leningen en garanties.

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 2022 bestonden de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen hoofdzakelijk uit rekeningen-courant, grotendeels zonder opzegtermijn en in mindere mate met een zeer korte opzegtermijn.

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, 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 36% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2022. 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:

Rating	(in %)
Rating	Proportie
AAA	99,86%
AA	0,00%
A	0,01%
BBB	0,13%
NR	0,00%

d) Bedrijfsportefolio's

Deze post is samengesteld uit:

- De beleggingsportefeuille, die belegt in kortlopende (4 tot 5 jaar) en middellange termijn bedrijfsobligaties. Deze portefeuille, die 281 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 88,4 miljoen EUR per 31.12.2022.
- 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 afschrijfbaar karakter van het overgrote deel van de effecten waaruit de portefeuille bestaat;

Verdeling van de posities in de bedrijfsportefeuille naar rating:

Rating	(in %) Proportie
AA-	6,1%
A+	7,3%
A	13,9%
A-	24,5%
BBB+	12,1%
BBB	16,3%
BBB-	16,8%
BB+	1,8%
B+	1,2%

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% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

Distributie van overheidsobligaties of door de staat gegarandeerde obligaties op basis van rating:

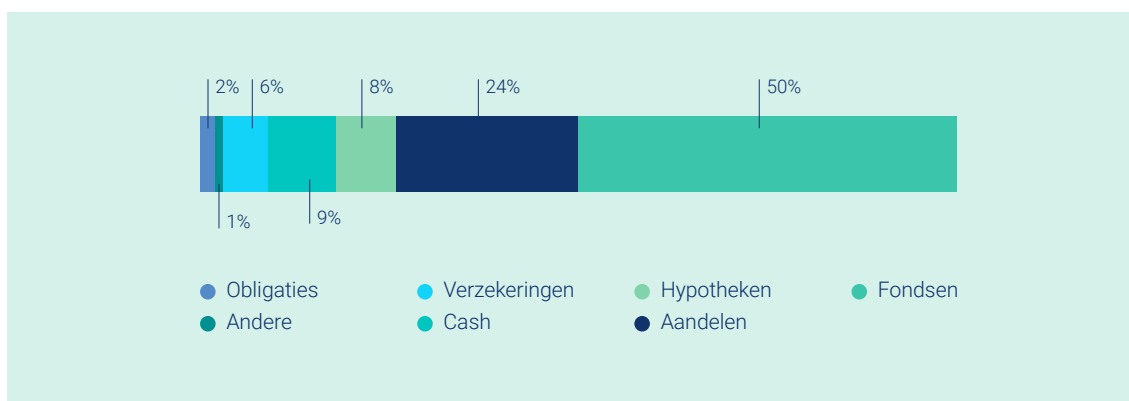
Rating	(in %) Proportie
AAA	27%
AA	71%
A	2%
BBB	0%
NR	0%

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 31.12.2022

Op 31.12.2022 waren de garanties met betrekking tot de aan cliënten verstrekte kredieten als volgt verdeeld:

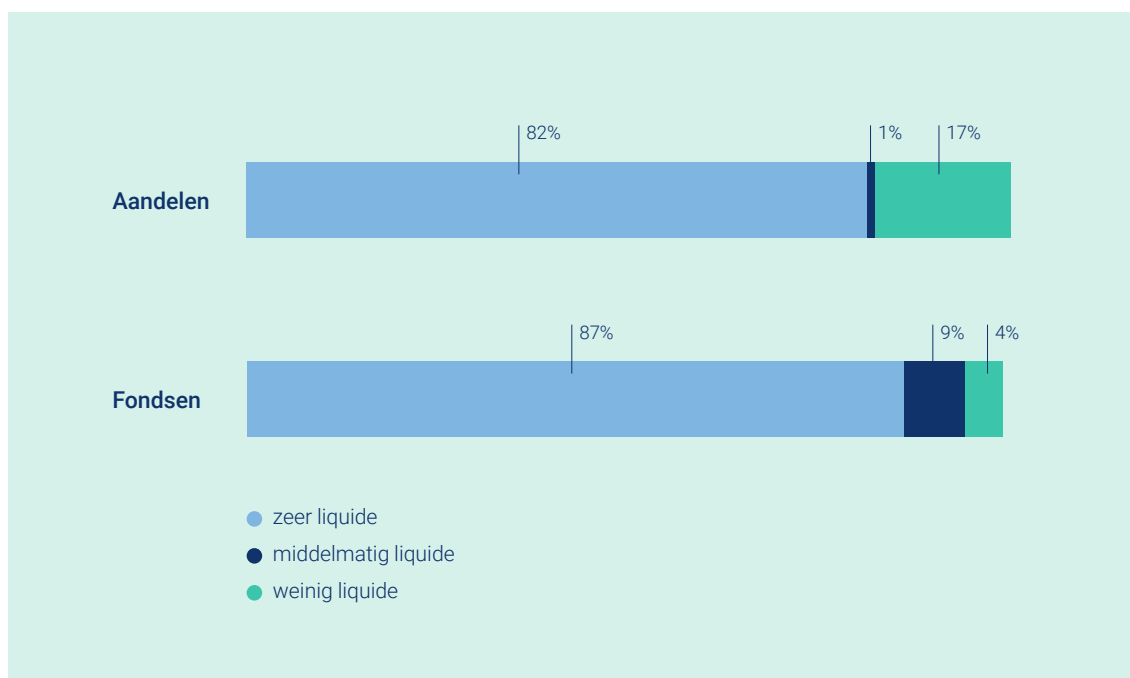


Het merendeel van de garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 74% van de totale garanties vertegenwoordigen.

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 74% 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	74%
middelmatig liquide	5%
weinig liquide	21%

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)

	31/12/2022	31/12/2022
Assets without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	9,86	24,29
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,30	3,49
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,06	1,73
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,81
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,00	0,08
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	0,07	0,23
Boekwaarde voor waardeverminderingen	10,29	30,63
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	10,29	30,63
Assets with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit- impaired (Stage 2)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	0,30	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,46	0,04
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,01	25,49
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	0,00	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	0,77	25,53
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	0,77	25,53
Credit-impaired assets (Stage 3)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,00	0,28
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,77	0,68
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,05	0,62
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	19,94	25,70
Boekwaarde voor waardeverminderingen	20,76	27,28
Waardeverminderingen	12,91	14,23
Totale boekwaarde	7,85	13,05

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):

	31.12.2022	31.12.2021
Dubieuze debiteuren	38.352	33.999
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-16.165	-15.597
Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen	22.187	18.402

(in duizenden EUR)

Het beleid van de Bank betreffende waardeverminderingen is relatief voorzichtig aangezien er op basis van de nieuwe regelgeving ('NPL- calendar'), welke de verwachtingen van de toezichthouder omtrent prudentiële voorzieningen voor risicoposities in faling bepaalt, geen enkele nieuwe provisie aangelegd dient te worden.

5.5.5 Decomptabilisatie (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 2022, voor een totaal van 22 miljoen EUR. Van deze 22 miljoen EUR werd 5 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 onaangepast 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 risk management 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. Meer specifiek met betrekking tot 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 risico's in verband met de verwerking van informatie, de integriteit en de vertrouwelijkheid ervan (inclusief de risico's in verband met cyber-evenementen), evenals risico's in verband met de instabiliteit of onbeschikbaarheid van IT-diensten, of de veroudering van technologieën.

5.8 ESG Risico

ESG risico's zijn gerelateerd aan het milieu, de sociale dimensie en het bestuur.

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.

Er zijn twee soorten risico's met betrekking tot het klimaat en het milieu:

- Fysieke risico's, voortvloeiend uit de fysieke effecten van de klimaatverandering op operationele activiteiten, het personeel, de markten, de infrastructuur of meer in het algemeen op de middelen en activa van de Bank
- De transitie risico's gerelateerd aan de transitie naar "koolstofarme" energiebronnen of, meer in het algemeen, naar een duurzamere economie.

De bank heeft klimaat-en milieurisico'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).

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, ons 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 onze wens 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Eigen vermogen Tier 1	623.775	577.131
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	3.076.002	2.922.345
CRD-ratio	20,28%	19,75%
CRD-ratio	20,28%	19,75%

(in miljoenen EUR; in %)

De evolutie van de reglementaire eigen vermogenratio's ten opzichte van het vorige boekjaar is te verklaren door de volgende elementen:

- het risico gewogen volume van de Bank is in 2022 licht toegenomen en wordt, onder andere, verklaard door het RWA-verbruik van het operationeel risico;
- De stijging van het Tier 1-kapitaal is voornamelijk toe te schrijven aan de inachtneming van het gerealiseerd resultaat in 2021.

De combinatie van die elementen vertaalt zich in een CRD-ratio van 20,28% 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 Degroof Petercam op 31 december 2022

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden 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	Place de l'Université 8 1205 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
3P (L) SARL	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	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 Degroef Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2022

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden 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	Square de la Comédie 1 1205 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	6/F Alexandra Hse 18 Chater Rd Central Hong Kong	34	Andere financiële instelling

6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar

Tijdens het boekjaar heeft de groep minderheidsbelangen verworven in de bedrijven Quadia SA (in Zwitserland) en 8727317 Canada Inc (in Canada). Enerzijds heeft de groep een bijkomend minderheidsbelang verworven in Quadia SA, wat het totaal op 24,53% brengt. Anderzijds heeft de groep ook besloten 8727317 Canada Inc. in de consolidatiekring op te nemen, gezien de belangrijke impact op de jaarrekening van het jaar 2022.

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 85 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)

31.12.2022	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) ¹⁾	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

(in duizenden EUR)

31.12.2021	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	383.861	115.790	36.979	7.855	544.485
Aantal werknemers (in eenheden)	984	372	87	25	1.468
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen)	58.417	32.005	-668	-4.357	85.397
Winst (verlies) voor belastingen	58.417	32.005	-668	-13.357	76.397
Belastingen op het resultaat	17.953	11.254	-211	1.025	30.021
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', 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) Buiten waardeverminderingen op niet-financiële activa

7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Kastegoeden	2.441	3.498
Saldi bij de centrale banken	1.408.691	3.360.470
Overige direct opvraagbare deposito's	259.003	281.768
Verwachte verliezen op vorderingen	-6	-8
Totaal kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.670.129	3.645.728

De kastegoeden en de tegoeden bij centrale banken andere dan de verplichte monetaire reservetegoeden 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 31.12.2022 68,2 miljoen EUR bedraagt (per 31 december 2021: 75 miljoen EUR).

De zichtrekeningen voor een totaal van 247 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 281,8 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)	
	31.12.2022	31.12.2021
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	40.765	50.293
Vastrentende effecten	3.266	73
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	3.266	73
Aandelen	37.499	50.220
2. Derivatven	300.365	116.694
Wisselkoersderivaten	70.019	25.655
Interestderivaten	147.199	27.651
Aandelenderivatven	86.311	64.820
CVA/DVA ²	-3.164	-1.432
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	341.130	166.987

(1) Verplichte reserves: minimumreserves die door de kredietinstellingen bij de Europese Centrale Bank of bij andere centrale banken zijn gedeponeerd.

(2) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
1. Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	20.694	24.762
Publieke effecten en staatsobligaties	0	0
Effecten van andere emittenten	2.190	2.570
Overige financiële activa	18.504	22.192
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	9.365	8.673
Totaal van de overige financiële activa	30.059	33.435

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten in totaal 261,8 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 141,9 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.

Bank Degroof Petercam evalueert op een prospectieve wijze de effectiviteit van de indekking door de schommelingen in reële waarde van de belegging in het effect of het toegestane krediet, veroorzaakt door wijzigingen in de referentierente, te vergelijken met de schommeling in reële waarde van de renteswaps die de blootstelling aan het renterisico indekken.

De ratio van de indekking 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

					31.12.2022
Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	
		Actief	Passief		
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.803.434	255.377	1.278	Derivaten aangehouden ter dekking	
IRS – dekking van leningen	149.565	24.774	178	Derivaten aangehouden ter dekking	
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.952.999	280.151	1.456		

Indekking van de reële waarde Interestrisico

					31.12.2021
Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	
		Actief	Passief		
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.230.465	8.136	25.385	Derivaten aangehouden ter dekking	
IRS – dekking van leningen	136.867	229	1.890	Derivaten aangehouden ter dekking	
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.367.332	8.365	27.275		

(1) Na afvlakking van de reële waarde m.b.t. het derivaat ter dekking op 31/12/2017: afschrijving geschat op EUR 101 duizend (op 31 december 2021: EUR 176 duizend)

(in duizenden EUR)

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
263.704	-433 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de dekkingsrelatie
25.565	-17	Nettoresultaat als gevolg van de dekkingsrelatie
289.269	-450	

(in duizenden EUR)

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
38.662	-61 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de dekkingsrelatie
3.352	-33	Nettoresultaat als gevolg van de dekkingsrelatie
42.014	-94	

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
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
Leningen	122.992	-24.674	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.827.094	-188.482	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal			
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
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	850.087	-89.143	

31.12.2021

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.687.599	14.855	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden
Leningen	140.225	1.348	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.827.824	16.203	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal resultaat			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	566.987	-3.942	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat – In schuldbewijzen belichaamde schulden
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	566.987	-3.942	

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
-178.094	0
-25.582	0
-203.676	0
-86.144	0
-86.144	0

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
-25.457	0
-3.385	0
-28.842	0
-13.442	0
-13.442	0

De groep houdt onderstaande rentederivaten aan ter indekking van het renterisico.

31.12.2022	Looptijd tot vervaldag			
	Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 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%
31.12.2021				
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)	31.000	46.800	1.415.365	737.300
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,10%	0,02%	0,33%	0,05%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		6.000	39.362	91.505
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		0,11%	0,48%	0,35%

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 2021 of 2022 tot maturiteit zullen komen:

(in duizenden EUR)

31.12.2022	
Nominaal bedrag	
Contracten interesten derivaten	51.566
<i>Libor in US dollar</i>	51.566

(in duizenden EUR)

31.12.2021	
Nominaal bedrag	
Contracten interesten derivaten	57.390
<i>Libor in US dollar</i>	57.390

(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.

Onderstaande tabel bevat informatie over de afgedekte posten, de afdekkingsinstrumenten en afdekkingsineffectiviteit:

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille (in duizenden EUR)

31.12.2022							
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:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.107.116	1.001.765
<i>Overheidspapier en staatsobligaties</i>	211.235	458.917
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	895.881	542.848
Eigenvermogensinstrumenten	4.458	6.585
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.111.574	1.008.350

Onderstaande tabel bevat de waardeverminderingen op in schuldbewijzen belichaamde schulden en de bewegingen m.b.t. de waardeverminderingen op deze:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Reële waarde stage 1	1.102.008	997.659
Waardeverminderingen stage 1	-148	-126
Reële waarde stage 2	5.108	4.106
Waardeverminderingen stage 2	-4	-28
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.107.116	1.001.765
Totaal van de waardeverminderingen op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-152	-154

	(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 31.12.2020	-247	-29	0	-276
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-50	0	0	-50
Afname door terugbetalingen of verkopen	99	0	0	99
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	65	8	0	73
Transfer van stage 2 naar stage 1	7	-7	0	0
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 2 naar stage 1	4	-4	0	0
Balans per 31.12.2022	-148	-4	0	-152

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	386	0
Vastgoed	403	16
Financiële activiteiten en verzekeringen	3.661	274
Andere	8	0
Balans per 31.12.2022	4.458	290

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	321	0
Vastgoed	404	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	5.858	2.092
Andere	2	0
Balans per 31.12.2021	6.585	2.092

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	1.023	35	0
Balans per 31.12.22	1.023	35	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	0	0	0
Balans per 31.12.21	0	0	0

De financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden omvat in totaal 991,3 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 674,3 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)

	31.12.2022	31.12.2021
Leningen op termijn	0	0
Sale en leaseback transacties	0	0
Terugverkoop (reverse repo)	0	0
Waarborgen	4.047	10.873
Overige	12	130
Verwachte verliezen op vorderingen	0	0
Totaal van leningen en vorderingen op kredietinstellingen	4.059	11.003

Leningen met een initiële looptijd van minder dan drie maanden voor een bedrag van 4,05 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 10,9 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)

	31.12.2022	31.12.2021
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	2.288.762	2.134.754
Voorschotten in rekening-courant	353.509	331.155
Handelseffecten	66	31
Hypothecaire leningen	571.155	44.437
Leningen op termijn	1.353.562	1.746.958
Achtergestelde leningen	197	963
Overige	10.273	11.210
Bijzondere waardeverminderingen (IFRS 9)	-16.571	-16.278
Totaal van leningen en vorderingen op cliënten	2.272.191	2.118.476

De stijging van het gerapporteerde bedrag aan hypothecaire leningen wordt verklaard door een wijziging in de classificatiecriteria voor dit soort leningen in 2022. In 2021, werden enkel leningen bestemd voor onroerend goed en leningen voorzien van een onroerend goed als onderpand gerapporteerd als hypothecaire leningen. In 2022 worden de kredieten voor roerende goederen met een onroerend goed als onderpand evenals kredieten voor onroerende goederen al dan niet gedekt door een onderpand toegevoegd. Deze type leningen werden vorig jaar gecategoriseerd als termijnleningen.

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	2.206.071	2.011.523
Waardeverminderingen stage 1	-404	-655
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	44.339	89.232
Waardeverminderingen stage 2	-2	-26
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	38.352	33.999
Waardeverminderingen stage 3	-16.165	-15.597
Totaal van de leningen en vorderingen op cliënteel	2.272.191	2.118.476

(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 31.12.2020	-1.212	-138	-14.548	-15.898
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-326	-21	-64	-411
Afname door terugbetalingen of verkopen	290	6	200	496
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	697	18	-1.186	-471
Transfer naar stage 1	-121	121	0	0
Transfer naar stage 2	12	-12	0	0
Transfer naar stage 3	0	0	0	0
Wisselkoers en andere bewegingen	4	0	1	5
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	1	0	0	1
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

De leningen en vorderingen op cliënten, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden, bedragen in totaal 1.810,8 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 1.232,9 miljoen EUR).

De schuldbewijzen en de bewegingen van bijzondere waardeverminderingen op die schuldbewijzen zien er als volgt uit:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	3.026.822	2.324.714
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		
Overheidspapier en staatsobligaties	1.043.393	729.575
Obligaties van andere emittenten	1.983.429	1.595.139
Andere in schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
Waardeverminderingen	-4.080	-303
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.022.742	2.324.411

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	3.013.451	2.324.714
Waardeverminderingen stage 1	-313	-303
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	8.384	0
Waardeverminderingen stage 2	-267	0
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	4.987	0
Waardeverminderingen stage 3	-3.500	0
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.022.742	2.324.411

	(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 31.12.2020	-389	0	0	-389
Toename door aankopen	-84	0	0	-84
Afname door terugbetalingen of verkopen	19	0	0	19
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	151	0	0	151
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 2 naar stage 1	0	0	0	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Balans 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 2 naar stage 1	34	-23	-11	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Balans per 31.12.2022	-313	-267	-3.500	-4.080

7.6 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 31.12.2022	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
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	87.593	2.858	3.048	8.727	102.226
Aanschaffingswaarde	165.338	17.630	7.442	21.604	212.014
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-77.745	-14.772	-4.394	-12.877	-109.788

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 31.12.2022	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
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	59.792	2.858	3.048	1.151	66.849
Aanschaffingswaarde	124.040	17.630	7.442	3.969	153.081
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-64.248	-14.772	-4.394	-2.818	-86.232

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2020	63.017	4.007	3.495	1.327	71.846
Aanschaffingen	1.969	826	396	41	3.232
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-21	-	-1	-135	-157
Afschrijvingen	-5.124	-1.881	-676	-157	-7.838
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-38	-12	-166	-6	-222
Omrekeningsverschillen	1	-	-	-	1
Overige	-12	-82	-	81	-13
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2021	59.792	2.858	3.048	1.151	66.849
Aanschaffingen	1.969	826	396	41	3.232
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-21	-	-1	-135	-157
Afschrijvingen	-5.124	-1.881	-676	-157	-7.838
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-38	-12	-166	-6	-222
Omrekeningsverschillen	1	-	-	-	1
Overige	-12	-82	-	81	-13
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477

De geraamde waarde van de gebouwen van Bank Degroof Petercam (geboekt tegen geamortiseerde kostprijs) bedraagt TBD miljoen EUR per 31 december 2022 (159,1 miljoen EUR per 31 december 2021). 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 waarderingmethoden 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 groepentiteit 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 31.12.2022	27.147	-	8.003	35.150
Aanschaffingswaarde	37.251	-	21.403	58.654
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-10.104	-	-13.400	-23.504
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	27.801	-	7.576	35.377
Aanschaffingswaarde	41.298	-	17.635	58.933
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-13.497	-	-10.059	-23.556

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 31.12.2020	34.542	0	6.941	41.483
Aanschaffingen	2.548	0	4.238	6.786
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	0	0	-8	-8
Afschrijvingen	-5.347	0	-3.635	-8.982
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-427	0	0	-427
Omrekeningsverschillen	3	0	0	3
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-3.518	0	40	-3.478
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

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.

De volgende tabel geeft een analyse van leasevorderingen door de niet- verdisconteerde vorderingen na balansdatum aan te geven.

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2022	31.12.2021
Op minder dan een jaar	18	29
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	31.12.2022	31.12.2021
Op minder dan een jaar	12	18
Tussen 1 en 2 jaar	12	18
Tussen 2 en 3 jaar	12	18
Tussen 3 en 4 jaar	12	18
Tussen 4 en 5 jaar	12	18
Op meer dan 5 jaar	7	53

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 31.12.2022	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
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	264.013	30.838	4.619	9.355	308.825
Aanschaffingswaarde	352.279	153.442	25.657	21.173	552.551
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-88.266	-122.604	-21.038	-11.818	-243.726

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels- fonds ¹	Software	Overige immateriële activa ²	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2020	272.363	39.024	4.686	14.519	330.592
Aanschaffingen	0	0	1.851	0	1.851
Overdrachten	0	0	-819	0	-819
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.793	-5.164	-15.143
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	694	0	694
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-8.350	0	0	0	-8.350
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 31.12.2021	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

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 2022 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

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 & Structurering' 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.

(1) Het saldo per 31.12.2022 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 31/12/2022 bedraagt hun boekwaarde 4,5 miljoen euro.

De kasstroomprognoses zijn gebaseerd op het middellange termijnplan van het management voor de periode 2022–2026, 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 2022 op 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB's, 11,2% voor de kasstroom genererende eenheid Credits & Structurering, TBD% voor de kasstroom genererende eenheid Global Markets & Private Equity en 12,7% voor de kasstroom genererende eenheid Corporate Finance.

Er zijn sensitiviteitsanalyses uitgevoerd, waarbij scenario's van lagere kasstromen (kasstroom in 2026 ongeveer 15% tot 30% lager dan geprojecteerd in het businessplan van het management op middellange termijn, volgens de kasstroom genererende eenheden) en hogere disconteringsvoeten (respectievelijk 11,7% voor de kasstroom genererende eenheid Asset Management & UCIT's, 12,1% voor de kasstroom genererende eenheid Credits & Structuring, 13,3% voor de kasstroom genererende eenheid Global Markets & Private Equity en 13,7% voor de kasstroom genererende eenheid Corporate Finance en France) zijn getest. De geschatte waarden die uit deze analyse volgen blijven hoger dan de boekwaarde.

De uitsplitsing van de positieve goodwill naar kasstroom genererende eenheid is als volgt:

(in duizenden EUR)

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2022	31.12.2021
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT's)	216.740	215.766
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)	18.217	18.217
Totaal	264.987	264.013

7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast

De investeringen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast, worden als volgt gedetailleerd:

(in duizenden EUR)

Geassocieerde ondernemingen	31.12.2022	31.12.2021
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	2.182	1.977
8737217 Canada Inc	9	-
Quadia SA	215	-
Stairway to Heaven SA	-22	-16
Le Cloître SA	2.328	2.339
Arvestar Asset Management nv	237	246
Amindis nv	1.129	984
Syncicap Holding SAS	33	46
Syncicap Asset Management Limited	1.498	648
Totaal	7.609	6.224

De gegevens van de geassocieerde ondernemingen zijn als volgt:

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	
Geassocieerde ondernemingen	Eigen vermogen	Resultaat	Eigen vermogen	Resultaat	Valuta
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	4.453	431	4.035	1.104	CAD
8737217 Canada Inc	21	8.778	-	-	CAD
Quadia SA	875	-90	-	-	CHF
Stairway to Heaven SA	24	-11	36	-11	EUR
Le Cloître SA	6.929	83	6.963	2.459	EUR
Arvestar Asset Management SA	9.472	6.904	9.847	7.662	EUR
Amindis SA	3.388	315	2.953	433	EUR
Syncicap Holding SAS	7.120	-70	2.885	-115	EUR
Syncicap Asset Management Limited	4.408	-1.824	1.905	-890	HKD

7.9 Overige activa

De post 'Overige activa' omvat de volgende posten:

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Verworven opbrengsten en over te dragen kosten	84.987	113.133
Diverse debiteuren	56.366	46.372
Overige activa	19.120	21.081
Totaal overige activa	160.473	180.586

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)

	31.12.2022	31.12.2021
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	19.098	24.094
Vastrentende effecten	0	0
Niet-vastrentende effecten	19.098	24.094
2. Derivaten	319.617	148.483
Wisselkoersderivaten	70.006	23.323
Interestderivaten	122.580	33.958
Aandelenderivaten	137.072	94.577
CVA/DVA ¹	-10.041	-3.375
Totaal van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	338.715	172.577

(1) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Zichtdeposito's	359.153	61.048
Termijndeposito's	162.384	26.666
Overige deposito's	6.101	745.809
Totaal van schulden aan kredietinstellingen	527.638	833.523

Op 7 maart 2019 heeft de ECB een aantal lange termijn herfinancieringsoperaties (Targeted Longer-Term Refinancing Operations – TLTRO) aangekondigd. De TLTRO's zijn tot stand gekomen met het doel om het transmissiemechanisme van de monetaire politiek naar de reële economie te bevorderen, door middel van kredietverlening aan de reële economie te ondersteunen. Dit bedrag aan leningen, opgenomen onder «andere deposito's», bedraagt 751,2 miljoen euro eind 2021.

In 2022, zijn de TLTRO operaties terugbetaald.

Conform aan IFRS 9 past Bank Degroof Petercam de effectieve rentevoet toe op haar deposito's. Het gaat om een variabele rentevoet die beschouwd wordt als een marktrente doordat de ECB een specifieke markt tot stand gebracht heeft voor de LTRO programma's. De effectieve rentevoet voor deze deposito's stemt overeen met de minst voordelige nominale rentevoet die van toepassing is voor de referentieperiode. De verandering in de interestvoet tussen de verschillende referentieperiodes wordt beschouwd als de verandering van een variabele rentevoet, en deze verandering wordt prospectief erkend

7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen

De schulden aan cliënten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Zichtdeposito's	6.065.110	7.445.506
Termijndeposito's	1.144.820	159.376
Overige deposito's	50.192	68.987
Totaal van schulden aan cliënten	7.260.122	7.673.869

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 35,7 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 31.12.2022	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

(in duizenden EUR)

Huurcontracten 31.12.2021	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica- materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-8.220	-3.359	-	-11.579
Tussen 1 en 5 jaar	-14.223	-4.395	-	-18.618
Op meer dan 5 jaar	-16.544	-	-	-16.544

In 2021, het bedrag voor gebouwen wordt overschat vanwege het feit dat het een bedrag van 533 duizend EUR omvat voor het vervullen van huurverplichtingen die geherclassificeerd zijn als "aangehouden voor verkoop".

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 31.12.2020	36.823	0	7.048	43.871
Nieuwe contracten	2.548	0	3.264	5.812
Wijzigingen van de contracten	-3.518	0	0	-3.518
Betalingen	-7.137	0	-2.644	-9.781
Rente op de leaseverplichting	545	0	13	558
Omrekeningsverschillen	3	0	0	3
Herclassering naar Activa aangehouden voor verkoop	-492	0	-1	-493
Overige	0	0	32	32
Eindsaldo op 31.12.2021	28.772	0	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	0	8.125	35.680

7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Pensioenen en andere op vaste toezeggingen gebaseerde verplichtingen na uitdienststreding	15.983	18.362
Overige lange termijn personeelsbeloningen	7.308	5.380
Herstructurering	0	911
Verwachte verliezen op toezeggingen voor kredieten en financiële garanties	7	16
Overige voorzieningen	3.490	2.757
Eindsaldo	26.788	27.426

Het bedrag van de voorzieningen voor personeelsbeloningen wordt gedetailleerd in de toelichtingen 10.1 en 10.2.

De herstructureringsvoorziening werd in 2015 aangelegd als gevolg van de reorganisatie van de activiteiten die voortvloeide uit de fusie van de groepen Degroof en Petercam. Tijdens het afgelopen boekjaar werd voor 0,9 miljoen EUR van deze voorziening gebruik gemaakt.

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 waardeermindering bestaat (stage3)	Totaal
Balans per 31.12.2020	21	3	0	24
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	16	0	0	16
Afname door terugbetalingen of verkopen	-17	0	0	-17
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-4	-3	0	-7
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

Het verloop van de overige voorzieningen, die voornamelijk betrekking hebben op voorzieningen voor hangende geschillen met diverse tegenpartijen, is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Beginsaldo	2.757	14.629
Toevoegingen aan voorzieningen	2.340	2.285
Gebruik van voorzieningen	-1.045	-9.402
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-562	-4.756
Omrekeningsverschillen	0	1
Eindsaldo	3.490	2.757

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 2022 is een voorziening voor een deel van de betrokken bedragen opgenomen in de jaarrekening.

Merk op dat verzekeraars voor bepaalde geschillen een hogere dekking bieden dan de vastgestelde franchise. Deze bedragen, die door de verzekeraars worden betaald in geval van schadevergoedingen, worden geboekt onder "Andere nettobedrijfsopbrengsten".

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 vorderingen behoren tot de vele vorderingen van de curator op diverse banken, hedgefondsen, feederfondsen en beleggers. De betrokken Degroof Petercam entiteiten, evenals talrijke andere gedaagden, hebben 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 een uitspraak van de districtsrechtbank van juli 2014 teruggedraaid. Deze eerdere uitspraak ging over het niet-extraterritoriale karakter van de Amerikaanse faillissementsrecht. Door de nietigverklaring heeft het Hof van Beroep de curator gematigd om in het buitenland geïnde bedragen terug te vorderen. Tegen deze beslissing van het Hof van Beroep werd door de betrokken verdachten beroep ingesteld bij het Hooggerechtshof van de Verenigde Staten. In juni 2020 heeft het Amerikaans Hooggerechtshof dit beroep niet ontvankelijk verklaard. Het arrest van het Hof van Beroep van 25 februari 2019 is dus definitief geworden, 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.

Bank Degroof Petercam verbetert voortdurend haar bestaande procedures en controles, in het bijzonder met betrekking tot de preventie van het witwassen van geld. In het kader van haar verplichtingen inzake de preventie van het witwassen van geld, werkt Bank Degroof Petercam de documentatie van de cliëntendossiers bij en onderzoekt zij bijgevolg een aantal cliëntendossiers met name kredietdossiers. Hoewel deze oefening nog niet geleid heeft tot het aanleggen van provisies, kan Bank Degroof Petercam niet uitsluiten dat het onderzoek van bepaalde dossiers een invloed kan hebben op de aanvaardbaarheid van de fondsen die gebruikt worden voor de terugbetaling van de door deze cliënten aangegane leningen en dat dit tot een wanbetaling kan leiden.

Wat tot slot 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. 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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Bezoldigingen en sociale lasten	53.919	68.316
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	50.622	36.184
Diverse crediteuren	25.382	38.953
Verplichtingen m.b.t. betalingen in aandelen	0	0
Overige schuldbewijzen	10.579	9.255
Schulden in verband met de geanticipeerde verwerving van minderheidsbelangen	1.282	2.494
Totaal overige passiva	141.784	155.202

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Beginsaldo	7.889	7.590
Baten (lasten) in de winst- en verliesrekening	22.557	2.501
Elementen die rechtstreeks bij het eigen vermogen worden geboekt	-8.232	-2.200
Impact wijziging in belastingtarief - winst- en verliesrekening	-124	0
Impact wijziging in belastingtarief - aandelen	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0
Impact IFRS 5	0	0
Impact IFRS 16	0	0
Overige	0	0
Omrekeningsverschillen	0	-2
Eindsaldo	22.090	7.889

Uitgestelde belastingen worden berekend op de volgende tijdelijke verschillen en worden gepresenteerd per type tijdelijk verschil:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Uitgestelde belastingvorderingen	38.490	22.699
Personeelsvergoedingen	8.915	9.845
Materiële en immateriële activa	971	2.243
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0
Financiële instrumenten	25.581	2.613
Overgedragen verliezen	1.083	5.850
Overige	1.940	2.148
Uitgestelde belastingverplichtingen	16.400	14.810
Materiële en immateriële activa	8.563	10.798
Voorzieningen voor risico's en kosten	516	516
Financiële instrumenten	7.321	3.467
Overige	0	29
Netto uitgestelde belastingen	22.090	7.889

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 2022 bevatten een bedrag van EUR 0,2 miljoen dat uitsluitend betrekking heeft op terugvorderbare fiscale verliezen met een onbepaalde looptijd (31 december 2021: EUR 1,2 miljoen).

Er zijn geen uitgestelde belastingen opgenomen voor een bedrag van 31 duizend EUR (31 december 2021: 21 duizend EUR) op tijdelijke verschillen met betrekking tot de reserves van uitkeerbare dochterondernemingen, aangezien het niet waarschijnlijk is dat deze verschillen op korte termijn zullen worden afgewikkeld.

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 2021 (aanslagjaar 2022). De overdracht bedroeg 3,4 miljoen EUR in 2021 en werd opgenomen in de rekeningen van de betrokken ondernemingen (op het niveau van de lopende belastingen). Het bedrag van overdracht bedraagt 1,6 miljoen EUR in 2022.

7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Geplaatsd 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	415.179	430.472
Herwaarderingsreserves	-12.100	-2.349
Eigen aandelen (-)	-50.017	-49.627
Nettoresultaat van de periode	76.403	47.552
Totaal	993.699	990.282

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 teweegbrengt.

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderings van financiële activa tegen reële waarde, alsook de omrekeningsverschillen 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 2022 bezat de groep Degroof 371.647 aandelen van de groep Degroof Petercam NV, 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:

(in duizenden EUR)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Boek- waarde	Reële waarde	Boek- waarde	Reële waarde
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.670.129	1.670.129	3.645.728	3.645.728
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	371.189	371.189	200.422	200.422
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	341.130	341.130	166.987	166.987
Andere financiële activa	30.059	30.059	33.435	33.435
Derivaten aangehouden ter indekking	392.905	392.905	8.365	8.365
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.111.574	1.111.574	1.008.350	1.008.350
Eigenvermogensinstrumenten	4.458	4.458	6.585	6.585
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	1.107.116	1.107.116	1.001.765	1.001.765
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.186.001	5.164.980	4.453.890	4.530.488
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	4.059	4.059	11.003	11.003
Leningen en vorderingen op cliënten	2.159.200	2.169.333	2.118.476	2.193.596
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	3.022.742	2.991.588	2.324.411	2.325.889
Totaal	8.731.798	8.710.777	9.316.755	9.393.353
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	338.715	338.715	172.577	172.577
Financiële activa ter indekking	2.220	2.220	27.275	27.275
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kost	7.787.760	7.788.725	8.507.392	8.497.586
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	527.638	526.776	833.523	890.122
<i>Schulden aan cliënten</i>	7.260.122	7.261.949	7.673.869	7.607.464
Totaal	8.128.695	8.129.660	8.707.244	8.697.438

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van de reële waarde afdekking van 301.473 duizend EUR (Leningen en vorderingen: -137.665 duizend EUR en schuldbewijzen: -163.808 duizend EUR). Op 31 december 2021, noteren we een positieve reële waarde afdekking van 16.203 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 1.348 duizend EUR en schuldbewijzen: 14.855). 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 marktrentecurves 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)

31.12.2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	67.552	273.578	0	341.130
<i>Andere financiële activa</i>	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
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	10	0	4.448	4.458
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	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

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	88.121	102.828	9.473	200.422
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	66.842	100.145	0	166.987
<i>Andere financiële activa</i>	21.279	2.683	9.473	33.435
Derivaten aangehouden ter indekking	0	8.365	0	8.365
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	962.503	39.266	6.581	1.008.350
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	4	0	6.581	6.585
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	962.499	39.266	0	1.001.765
Totaal	1.050.624	150.459	16.054	1.217.137
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	12.789	159.788	0	172.577
Derivaten aangehouden ter indekking	0	27.275	0	27.275
Totaal	12.789	187.063	0	199.852

De onderstaande tabel toont de mutaties met betrekking tot de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde volgens niveau 3:

(in duizenden EUR)

	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen 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 31.12.2020	6.738	216	9.619	16.573
Winsten of verliezen erkend in resultaat	1.264	113	0	1.377
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-132	-132
Acquisities	1.028	0	85	1.113
Overdrachten	-62	-1	0	-63
Reglement	-295	0	-2.991	-3.286
Transferten naar niveau 3	0	472	0	472
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
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	1.453	2	0	1.455
Overdrachten	-52	-79	-1.182	-1.313
Terugbetalingen	-441	0	0	-441
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

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 aldus verkregen waarden worden vervolgens verdisconteerd met een liquiditeitskorting.

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:

	Waarde	Alternatieve waarde	Impact op het resultaat	Impact op het eigen vermogen
(in duizenden EUR)				
31.12.2022				
Eigenvermogensinstrumenten	13.813	8.235	-4.682	-896
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.246	1.623	-1.623	0
31.12.2021				
Eigenvermogensinstrumenten	15.254	9.821	-4.336	-1.097
In schuldbewijzen belichaamde schulden	800	400	-400	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 illiquiditeitskorting.

De volgende tabel toont de reële waarde van financiële instrumenten (exclusief opgelopen rente) die niet per reële waarde categorie worden gewaardeerd:

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
(in duizenden EUR)				
31.12.2022				
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

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	3.645.728	0	3.645.728
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.833.510	2.652.572	44.406	4.530.488
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	11.003	0	11.003
Leningen en vorderingen op cliënten	0	2.149.190	44.406	2.193.596
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.833.510	492.379	0	2.325.889
Totaal	1.833.510	6.298.300	44.406	8.176.216
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	890.122	0	890.122
Schulden aan cliënten	0	7.607.464	0	7.607.464
Totaal	0	8.497.586	0	8.497.586

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 'Bruto bedragen 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.

31.12.2022	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	693.270	0	693.270
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	693.270	0	693.270
Financiële verplichtingen			
Derivaten	321.837	0	321.837
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	321.837	0	321.837

31.12.2021	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	125.059	0	125.059
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	125.059	0	125.059
Financiële verplichtingen			
Derivaten	175.758	0	175.758
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	175.758	0	175.758

7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroof Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2021 en 31 december 2022 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.

7.20 Vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop

In de loop van het laatste kwartaal van 2021 heeft de raad van bestuur van de Bank Degroof Petercam beslist de Zwitserse dochteronderneming, die voor 100% in handen is van de groep, te verkopen. Dit heeft geleid tot de toepassing van de IFRS5-norm op het einde van het boekjaar.

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
13.513	56.970	0	622.787
0	0	0	0
0	0	0	0
13.513	56.970	0	622.787
13.513	52.335	0	255.989
0	0	0	0
0	0	0	0
13.513	52.335	0	255.989

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
16.881	9.405	0	98.773
0	0	0	0
0	0	0	0
16.881	9.405	0	98.773
16.881	22.119	0	136.758
0	0	0	0
0	0	0	0
16.881	22.119	0	136.758

Op 31 december 2021 werden vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop gewaardeerd tegen reële waarde minus verkoopkosten en omvatten de volgende activa en passiva (na eliminatie van intra groep vorderingen):

(in duizenden EUR)

31.12.2021

Activa	
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	24.072
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	162
Leningen en vorderingen op cliënten	33.929
Overige activa	1.010
Bijkomende bijzondere waardeverminderingen voor het surplus van de boekwaarde van de vaste activa aangehouden voor verkoop met betrekking tot de reële waarde minus de verkoopkosten	-209
Totaal activa aangehouden voor verkoop	58.964

(in duizenden EUR)

31.12.2021

Passiva	
Totaal activa aangehouden voor verkoop	41
Schulden aan cliënten	68.509
Voorzieningen	3.121
Overige passiva	12.017
Totaal passiva aangehouden voor verkoop	83.688

Op 31 december 2021, is een bedrag van 3,8 miljoen EUR opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten heeft betrekking op vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop.

Bank Degroof Petercam heeft voor de groep, de waarde van de activa aangehouden voor verkoop (voor eliminatie van intra-groep vorderingen) vergeleken met de reële waarde minus de verkoopkosten en heeft een waardevermindering geboekt van 9,2 miljoen EUR. Dit bedrag is in eerste instantie ten laste gebracht van de vaste activa (een waardevermindering van 8,4 miljoen EUR op goodwill en een waardevermindering van 0,6 miljoen EUR op materiële vaste activa, met gebruiksrecht overeenstemmende activa en immateriële activa). De resterende 0,2 miljoen EUR wordt in mindering gebracht op de totale boekwaarde van de financiële activa in de vorm van een aanvullende toeslag. 0,4 miljoen EUR aan bijkomende kosten die rechtstreeks door Bank Degroof Petercam werden voorzien of betaald, moeten nog bij de geraamde waardevermindering worden opgeteld.

Op 31 december 2021 was de afronding van de verkoop nog niet gefinaliseerd, de toepassing van de IFRS 5 standaard werd voortgezet tot de afsluitingsdatum van de transactie op 12 april 2022 zonder significant effect op het resultaat van 2022. Er zijn geen vaste activa en passiva bestemd voor verkoop op 31 december 2022.

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Rentebaten	94.335	59.281
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	11.211	3.190
<i>Leningen en vorderingen op kredietinstellingen</i>	880	121
<i>Leningen en vorderingen op cliënten</i>	28.140	22.383
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	22.429	12.222
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	14.129	4.045
<i>Financiële passiva</i>	10.698	17.090
<i>Andere¹</i>	6.616	0
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	94.103	59.051
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	33	107
<i>Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	199	123
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	232	230
Rentelasten	-60.123	-36.027
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	-1.701	-771
<i>Schulden aan cliënten</i>	-22.263	-54
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	-22.788	-19.572
<i>Financiële activa</i>	-12.831	-14.920
<i>Overige</i>	-540	-710
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	-60.123	-36.027
<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	34.212	23.254

8.2 Geïnde dividenden

De geïnde dividenden per categorie financiële activa worden hierna in detail weergegeven:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	306	575
Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	2.816	145
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	290	2.092
Totaal	3.412	2.812

(1) Depositoren 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)

	31.12.2022	31.12.2021
Ontvangen provisies	570.564	619.510
Beheer van activa	408.056	431.409
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	8.198	8.905
Prestaties deponerende bank	66.647	79.239
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	53.970	62.441
Betalingsdiensten	5.400	4.902
Financiële structurering	27.013	30.464
Derivaten	1.280	2.150
Betaalde provisies	-127.571	-141.954
Beheer van activa	-99.985	-108.330
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	-264	-15
Prestaties deponerende banken	-7.557	-8.523
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	-16.903	-21.306
Betalingsdiensten	-2.318	-2.945
Derivaten	-544	-835
Netto-opbrengsten van provisies	442.993	477.556

In de volgende tabel worden de ontvangen en betaalde provisies onderverdeeld in de voornaamste soorten inkomsten:

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Inkomsten uit het beheer van activa	367.161	392.671
– Commissies	308.071	323.079
– Bewaarloon	13.758	14.727
– Administratiekosten	45.332	54.865
Inkomsten uit transacties	35.123	40.128
Commissies aangaande emissies	34.947	39.998
Andere commissies en vergoedingen	5.762	4.759
Totaal van de inkomsten	442.993	477.556

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Winsten (verliezen) uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	49.545	26.757
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.006	1.989
<i>Obligaties</i>	747	1.964
<i>Andere instrumenten</i>	259	25
Eigenvermogensinstrumenten	-13.880	-10.695
Derivaten	62.419	35.463
<i>Wisselkoersderivaten</i>	8.618	3.473
<i>Interestderivaten</i>	34.949	12.913
<i>Aandelenderivaten</i>	18.852	19.071
<i>Grondstoffenderivaten</i>	0	6
Winsten (verliezen) uit financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-3.575	1.126
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	-264	132
Andere instrumenten	-3.311	994
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-265	1.985
Wisselkoersresultaat	11.396	12.495
Nettoresultaat uit instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde	57.101	42.363

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Afdekking van de reële waarde		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	-298.501	-55.646
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	296.409	54.308
Totale reële waarde indekking	-2.092	-1.338
Afdekking van de reële waarde van een activaportefeuille		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	-112.991	0
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	113.741	0
Totale reële waarde indekking van activaportefeuille	750	0
Nettoresultaat op hedge accounting	-1.342	-1.338

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
In schulden belichaamde schuldbewijzen	-312	-885
<i>Overheidspapier en staatsobligaties</i>	503	623
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	-801	-1.508
<i>Andere schuldinstrumenten</i>	-14	0
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-312	-885

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)	
	31.12.2022	31.12.2021
In schulden belichaamde schuldbewijzen	48	-155
<i>Overheidspapier en staatsobligaties</i>	0	-37
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	48	-118
Leningen en vorderingen	12	-256
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	60	-411

8.8 Overige nettobedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Andere operationele baten	26.560	21.598
Huurinkomsten	2.115	1.856
Meerwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	117	1
Meerwaarden op verkoop van deelnemingen	548	0
Terugneming van voorzieningen	4.765	698
Dienstverleningen	12.182	11.276
Diversen	6.833	7.767
Andere operationele kosten	-25.426	-13.358
Minwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	-46	-23
Toevoegingen aan voorzieningen	-2.285	-8.152
Diversen	-23.095	-5.183
Andere operationele nettoresultaten	19.289	1.134

De overige bedrijfsresultaten bedragen EUR 19,3 miljoen, welke overeenkomen met het nettobedrag van de overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, en vertonen een negatief verschil van EUR 18,1 miljoen ten opzichte van 2021 als gevolg van de stijging van de overige bedrijfskosten.

In 2021 weerspiegelt deze post (andere operationele kosten) hoofdzakelijk de impact van het afsluiten van een transactie met het Belgisch Openbaar Ministerie in het kader van een vroegere zaak met betrekking tot cliënten van de private bank. Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. en haar moedermaatschappij, Bank Degroof Petercam S.A., hebben besloten deze transactie af te sluiten zonder schuldbekentenis met de bedoeling deze zaak definitief af te sluiten en een einde te maken aan de procedurele onzekerheden, vooral wat de termijnen betreft, die ermee gepaard gingen. De transactie is afgesloten met de betaling van het overeengekomen bedrag sinds de afsluiting van de rekeningen over 2021.

8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Vergoedingen en bezoldigingen	-173.460	-180.885
Sociale zekerheid, sociale verzekering en extralegale verzekeringen	-31.753	-30.527
Kosten verbonden aan pensioenen	-13.713	-13.505
Voordelen toegekend aan personeelsleden gebaseerd op betalingen in aandelen	0	0
Overige kosten	-4.343	-3.742
Personeelskosten	-223.269	-228.659

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

Het aantal personeelsleden, uitgedrukt in 'Voltijdse equivalenten', is per categorie:

	(in eenheden)	
VTE op datum van	31.12.2022	31.12.2021¹
Directiepersoneel	390	388
Bedienden	1.073	1.072
Arbeiders	6	8
Totaal	1.469	1.468

(1) Het personeelsbestand per 31.12.2021 bevat het personeelsbestand van de Bank Degroof Petercam Spain en zijn filialen voor een totaal van 59 personen.

8.10 Algemene en administratieve kosten

De details van de algemene en administratieve kosten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Marketing, reclame en public relations	-7.338	-7.043
Professionele honoraria	-41.252	-43.996
Operationele leasing	-6.092	-6.669
Informatica- en telecommunicatiekosten	-93.325	-87.238
Herstelling en onderhoud	-6.121	-5.050
Bedrijfsbelastingen	-27.684	-26.296
Overige algemene en administratieve kosten	-25.957	-21.702
Algemene en administratieve kosten	-207.769	-197.994

De IT-uitgaven stijgen vooral in het kader van de digitale transformatie en de vernieuwing van het centrale banksysteem.

De operationele leasekosten omvatten voornamelijk het deel van de betalingen dat betrekking heeft op de niet-leasecomponenten. De overige algemene en administratieve kosten omvatten voornamelijk de representatie- en reiskosten, benodigdheden en documentatie, opleidingskosten, en bijdragen en verzekeringen, met uitzondering van die welke betrekking hebben op het personeel.

8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen op materiële vaste activa bedroegen per 31 december 2022 EUR 14,3 miljoen (per 31 december 2021: EUR 16,8 miljoen) en op immateriële vaste activa EUR 14,5 miljoen EUR (per 31 december 2021: EUR 15,1 miljoen).

De details van deze afschrijvingen per categorie van de materiële en immateriële vaste activa worden in de toelichtingen 7.6 en 7.7 gegeven.

8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

Het verloop van de bijzondere waardeverminderingen per activacategorie is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Financiële activa		
Terugneming van bijzondere waardeverminderingen	914	1.242
Leningen en vorderingen op cliënten	879	1.015
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	108
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	35	119
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-6.425	-1.712
Leningen en vorderingen op cliënten	-2.614	-1.493
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-3.777	-22
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-34	3
Impact IFRS 5	0	-200
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op financiële activa	-5.511	-470
Niet financiële activa		
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-6	-9.000
Materiële activa	-6	-650
Immateriële activa	0	-8.350
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op niet financiële activa	-6	-9.000
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op activa	-5.517	-9.470

Wijzigingen in bijzondere waardevermindervingsverliezen op materiële en immateriële activa worden gedetailleerd in de toelichtingen 7.6 en 7.7, per categorie van materiële en immateriële activa.

8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-23.949	-29.935
Belastingen op de winst van het boekjaar	-46.382	-32.436
Uitgestelde belastingen	22.433	2.501
Overige belastingen	6.682	-86
Belastingen op de winst van de vorige jaren	6.682	-21
Overige elementen	0	-65
Totaal nettobelastingen	-17.267	-30.021

Onderstaande tabel toont de rechtvaardiging voor het verschil tussen het normale belastingtarief in België (25,00%) en het effectieve belastingtarief van Bank Degroof Petercam:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
<i>Winst voor belastingen</i>	93.670	77.573
<i>Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</i>	-3.597	-1.176
Belastingbasis	90.073	76.397
Belastingpercentage toepasbaar bij afsluiting	25,00%	25,00%
Theoretische belasting op de winst	-22.518	-19.099
Effect van verschillen in belastingpercentage in andere rechtsgebieden	31	-1.423
Fiscale impact van verworpen uitgaven	-5.140	-8.715
Fiscale impact van niet-belastbare inkomsten	394	1.753
Permanente verschillen	0	0
Gevolgen van overige elementen	1.100	-2.553
Effect van verschillen in belastingpercentage op de tijdelijke verschillen	-124	0
Niet voorheen opgenomen uitgestelde belastingvorderingen	87	0
Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen (overdraagbare fiscale verliezen)	2.221	102
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-23.949	-29.935
Gemiddeld effectief belastingpercentage	26,59%	39,18%

De belastingverplichtingen op afsluitdatum zijn gedaald in vergelijking met het vorige boekjaar. De trend wordt in de eerste plaats verklaard door een lagere belastbare basis met betrekking tot bepaalde entiteiten van de groep DPAM, BDPL DPAS, en ten tweede via een "eenmalige" belastingteruggave in het kader van de liquiditeit van een entiteit.

Ook het gemiddelde effectieve belastingtarief daalde in 2022. De wijziging vloeit voornamelijk voort uit bepaalde niet-aftrekbare eenmalige kosten die het geconsolideerde resultaat van 2021 hebben beïnvloed.

8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

De details van de componenten van de niet-gerealiseerde resultaten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	-450	9.771
Brutobedrag	74	12.229
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-524	-2.458
Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-564	-22
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-564	-119
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	0	97
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst	-1.014	9.749
Omrekeningsverschillen	-228	664
Brutobedrag	-228	664
Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-8.510	-1.645
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-11.030	-3.026
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	-314	763
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	-2	-122
<i>Nettoverliezen (winsten) op overdrachten</i>	-312	885
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	2.834	618
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat	-8.738	-981
Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten	-9.752	8.768

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 2022 en per 2021 werden afgesloten, bedragen respectievelijk EUR 84,6 miljard en EUR 113,3 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 2022 EUR 351,2 miljoen bedraagt (op 31 december 2021: EUR 314,9 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 260,4 miljoen op 31 december 2022 (op 31 december 2021: EUR 943,5 miljoen).

Bank Degroof Petercam kreeg als waarborg van haar cliënten activa voor een bedrag van EUR 4.895,1 miljoen op 31 december 2022 (op 31 december 2021: EUR 4.910,4 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 2022 (op 31 december 2021: 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)	
	31.12.2022	31.12.2021
Beginsaldo	5.380	4.205
Toevoegingen aan voorzieningen	4.259	2.943
Gebruik van voorzieningen	-2.331	-1.770
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	0	0
Overige	0	2
Eindsaldo	7.308	5.380

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 begunstigen van deze regeling zijn de gepensioneerde medewerkers of de medewerkers die op pensioen zullen gaan 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 2,7 miljoen EUR (op 31 december 2021: 2,8 miljoen EUR). Voor de andere regelingen geeft de volgende tabel het detail weer van de verplichtingen van Bank Degroof Petercam en de voornaamste actuariële hypothesen die werden gekozen:

(in duizenden EUR)

	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	131.248	151.442	3.483	4.961
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	118.748	134.920	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	-3.121	0	0
A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding	12.500	13.401	3.483	4.961
B. Wijziging in de verplichtingen				
Beginsaldo	151.442	151.629	4.961	4.466
Kost van de verstreken diensttijd	11.310	10.708	68	83
Rentelasten	154	600	59	44
Bijdragen betaald in het jaar	-5.644	-4.915	-146	-138
Administratieve kosten en belastingen	-1.473	-1.284		
Netto-overdracht	70	52	0	0
Omrekeningsverschillen	670	67	0	0
Herwaarderingen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-2.686	0	0	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-27.002	-6.047	-1.511	153
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	15.555	773	52	353
Eindsaldo	131.248	151.442	3.483	4.961
C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Beginsaldo	134.920	124.073	0	0
Rentebaten	701	121	0	0
Werkgeversbijdragen	9.608	9.584	146	138
Werknemersbijdragen	0	173	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-3.919	-5.644	-146	-138
Administratieve kosten en belastingen	-1.535	-1.473	0	0
Netto-overdracht	-8.990	70	0	0
Omrekeningsverschillen	0	462	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-12.037	7.554	0	0
Eindsaldo	118.748	134.920	0	0
D. Samenstelling van de lasten				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	10.763	11.310	68	83
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	40	33	59	44
Werknemersbijdragen	0	-173	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	10.803	11.170	127	127
Herwaarderingen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-2.686	0	0	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-27.002	-6.047	-1.511	153
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	15.555	773	52	353
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	12.037	-7.554	0	0
Herwaarderingen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-2.096	-12.828	-1.459	506
E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding				
Beginsaldo	13.401	27.556	4.961	4.466
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	10.803	11.170	127	127
Herwaarderingen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-2.096	-12.828	-1.459	506
Bijdragen van de werkgever	-9.608	-9.584	-146	-138

(in duizenden EUR)

	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Omrekeningsverschillen	0	208	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	-3.121	0	0
Eindsaldo	12.500	13.401	3.483	4.961
F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen				
Disconteringsvoet	3.66 %	0.52 %	4.10 %	1.20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	De 0,40% à 2.50%	3.24 %	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2.35 %	1.75 %	5.20 %	3.00 %
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	0.52 %	0.10 %	1.20 %	1.00 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	3.24 %	2.79 %	N/A	N/A
Inflatiepercentage	1.75 %	1.35 %	3.00 %	2.60 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Kasmiddelen	0	2.359	N/A	N/A
Aandelen	24.190	33.150	N/A	N/A
Obligaties	42.726	38.289	N/A	N/A
Vastgoed	5.785	4.622	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	43.947	56.500	N/A	N/A
Overige	2.100	0	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	142.250	136.517
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	5.152	4.782
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0.25 %	+0.25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	138.436	140.237
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	4.776	5.157
I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar		
Bijdragen van de werkgever		
Bijdragen in verband met pensioenregelingen	10.931	
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	167	
Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)		
Op minder dan een jaar	6.296	
Tussen 1 jaar en 2 jaar	5.427	
Tussen 2 jaar en 3 jaar	9.277	
Tussen 3 jaar en 4 jaar	7.327	
Tussen 4 jaar en 5 jaar	10.331	
Tussen 5 jaar en 10 jaar	42.890	

In 2020 en 2021 is de hypothese voor salarisverhogingen aangepast om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de huidige en verwachte situatie.

Aangezien onze Zwitserse ex-dochteronderneming onderworpen was aan IFRS 5 per 31/12/21, wordt alle informatie met betrekking tot 2021 gepresenteerd in de cijfers van het jaar en het saldo van de voorziening per jaareinde is in mindering gebracht op de lijn "Overige mutaties" om de vergelijkbaarheid met de financiële staten te waarborgen. De cijfers in rubrieken H en I houden geen rekening met de cijfers betreffende onze Zwitserse ex-dochteronderneming. Wat betreft de cijfers van 2022, de verplichting en de verkochte activa na de afsplitsing van onze Zwitserse ex-dochteronderneming werden opgenomen in de regels "Toename (afname) als gevolg van bedrijfsherstructureringen, desinvesteringen en overdrachten"

10.3 Op aandelen gebaseerde betalingen

De Bank heeft in de jaren vóór 2015 verschillende aandelenoptieplannen uitgegeven aan haar leden van het Directiecomité en haar hogere kaderleden om deze te behouden en hun belangen af te stemmen op die van de Bank. Deze plannen worden opgesteld in overeenstemming met de nationale wettelijke bepalingen.

In de loop van 2021 verviel het laatste plan en het had geen significante impact aangezien deze "out of money" was en de waarde van de optie nihil was bij de afsluiting van de rekeningen 2020.

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)

31.12.2022	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
Totaal activa	14.243	6.703	0	3.024	23.970
Deposito's	35.692	1.021	6.449	5.213	48.375
Overige passiva	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
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	46	46

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	1.498	4.225	2	1	5.726
Leningen op termijn	7.303	1.127	1.004	193	9.627
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige Activa	0	769	0	0	769
Beleggingseffecten	0	0	0	2.826	2.826
Totale activa	8.801	6.121	1.006	3.020	18.948
Déposito's	40.020	45	8.962	14.570	63.597
Overige schuldbewijzen	0	0	0	16.540	16.540
Totaal passiva	40.020	45	8.962	31.110	80.137
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	3.274	3.274
Door de groep ontvangen waarborgen	16.485	0	1.562	0	18.047
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.299	1.299
Verbintenissen	8	0	0	0	8
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)

31.12.2021	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	5	0	1	0	6
Erelonen en commissies	14	0	14	0	28
Personeelskosten	0	0	0	8.062	8.062
Overige	0	601	0	0	601
Totaal lasten	19	601	15	8.062	8.697
Rentebaten	165	289	7	28	489
Erelonen en commissies	184	8.863	128	6	9.181
Dividenden	0	0	0	80	80
Overige	0	37	0	73	110
Totaal baten	349	9.189	135	187	9.860
Tijdens de periode opgenomen lasten in verband met oninbare vorderingen	0	0	0	39	39

Alle transacties met de verbonden partijen die in voorafgaande tabellen zijn opgenomen, werden tegen normale marktvoorwaarden verricht.

De vergoeding die aan verantwoordelijke bestuurders werd uitbetaald.

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Personeelsbeloningen op korte termijn	9.222	11.064
Vergoedingen na uitdiensttreding	559	663
Andere lange termijn personeelsbeloningen	907	1.179
Ontslagvergoedingen	1.567	104
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Totaal	12.255	13.010

12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De Raad van Bestuur besloot op 24 april 2023 aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2023 voor te stellen om een brutodividend van 6 euro per aandeel aan de aandeelhouders uit te keren en om de toestemming te geven voor de publicatie van de jaarrekening.

De bankensector wordt in maart 2023 geconfronteerd met een vertrouwenscrisis. De liquiditeits- en risicobeheer problemen van de Californische Silicon Valley Bank, die op 10 maart 2023 failliet ging, hebben geleid tot zorgen over de soliditeit van de bankensector in de Verenigde Staten en Europa. Het Europese slachtoffer, de bank Credit Suisse, maakte op zondag 16 maart 2023 een liquiditeitscrisis door die leidde tot een overname, geleid door de Zwitserse autoriteiten, door landgenoot UBS.

Op dit moment lijken de spanningen op de bancaire markt af te nemen. Het feit dat de Europese banken veel beter gekapitaliseerd en gereguleerd zijn dan voor de wereldwijde financiële crisis van 2008, in combinatie met de snelle en daadkrachtige reactie van centrale banken en beleidsmakers om voldoende liquiditeiten te voorzien, zou de markt moeten geruststellen dat deze crisis niet zal uitmonden in een systeemcrisis.

Deze gebeurtenissen hadden een zeer beperkte impact op de bank Degroof Petercam en haar klanten. De blootstelling van de groep aan Crédit Suisse bank is niet materieel en de impact op de financiële markten is relatief beperkt aan het einde van het eerste kwartaal.

Bezoldiging van de commissaris

(in duizenden EUR)

31.12.2022

Bezoldiging van de commissaris(sen)	436
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	36
Andere controleopdrachten	36
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep	481
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	428
Andere controleopdrachten	249
Belastingadviesopdrachten	91
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	88

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM SA

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 2022, 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 vier 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 2022 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 9.331.494 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 76.403.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2022, 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's) 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 3.490 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 inschattingen die door de directie werden gemaakt, wordt de controle van de toereikendheid 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 juridisch 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 nauwkeurigheid 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.

Betrouwbaarheid van de interne controle

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Groep steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op haar interne controleprocessen voor de opstelling van de operationele, prudentiële en financiële rapportage.

Zowel de interne audit als het management hebben tekortkomingen vastgesteld in de IT General Controls en de interne controleprocessen en als gevolg hiervan doorloopt de Groep een programma van proces- en controleverbeteringen.

In deze periode van verandering en totdat de vastgestelde tekortkomingen zijn verholpen, is er een groter risico op fouten in de gerapporteerde financiële informatie, wat ons ertoe brengt de betrouwbaarheid van de interne controle als een kernpunt van onze controle te identificeren.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben bijkomende werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de afstemmingscontroles voor een groot aantal verschillende grootboekrekeningen,

om ons ervan te vergewissen dat de belangrijkste afstemmingen werden ondersteund door voldoende en geschikte documentatie, en kwamen tot de conclusie dat dit het geval was.

Voor enkele rubrieken van de geconsolideerde jaarekening hebben we onze tolerantiedrempel verlaagd bij het bepalen van de steekproefomvang voor onze detailcontroles en vonden dat de geteste transacties en saldi ondersteund werden door passend ondersteunend bewijs.

We gebruikten computerondersteunde controletechnieken om een aanzienlijk deel van de rente- en commissie inkomsten te herrekenen. Als resultaat van deze procedures hebben we vastgesteld dat de bedragen die in de winst-en-verliesrekening zijn opgenomen, gerechtvaardigd worden door onderliggende transacties en nauwkeurig werden berekend.

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 de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is 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 inadequaaf 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, 3 mei 2023

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave
Bedrijfsrevisor

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)

31.12.2022 **31.12.2021**

Activa			
I	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	2.168.964	2.168.964
II	Overheidseffecten die in aanmerking komen voor herfinanciering bij de centrale bank	0	0
III	Vorderingen op kredietinstellingen	140.438	145.781
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	140.132	140.729
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	306	5.052
IV	Vorderingen op cliënten	1.717.803	1.615.453
V	Obligaties en andere vastrentende effecten	2.366.277	1.643.414
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	824.659	531.881
	B. Van andere emittenten	1.541.618	1.111.533
VI	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	40.949	52.301
VII	Financiële vaste activa	318.836	330.039
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	313.571	324.576
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	4.982	3.765
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	187	1.506
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	96	192
VIII	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	6.127	11.757
IX	Materiële vaste activa	11.531	14.089
X	Eigen aandelen	0	0
XI	Overige activa	131.790	90.876
XII	Overlopende rekeningen	278.319	91.306
Totaal activa		6.019.164	6.163.980

(in duizenden EUR)

31.12.2022 **31.12.2021**

Passiva			
	Vreemd vermogen	5.784.798	4.754.971
I	Schulden bij kredietinstellingen	753.679	689.088
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	65.679	88.045
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	688.000	601.043
II	Schulden bij cliënten	4.789.323	3.894.970
	B. Andere schulden	4.789.323	3.894.970
	1. Onmiddellijk opvraagbaar	4.663.422	3.764.918
	2. Op termijn of met opzegging	125.901	130.052
III	In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	0	0
IV	Overige schulden	206.108	116.674
V	Overlopende rekeningen	32.791	39.371
VI	Voorzieningen en uitgestelde belastingen	2.897	14.868
	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	2.708	14.669
	3. Overige risico's en kosten	2.708	14.669
	B. Uitgestelde belastingen	189	199
VII	Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
VIII	Achtergestelde schulden	0	0
	Eigen vermogen	379.182	449.124
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	113.024	113.043
	A. Wettelijke reserve	4.411	4.411
	C. Belastingvrije reserves	15.476	15.495
	D. Beschikbare reserves	93.137	93.137
XIII	Overgedragen winst (verlies (-))	116.027	185.950
	Totaal passiva	6.019.164	6.163.980

(in duizenden EUR)

31.12.2022 **31.12.2021**

Posten buiten balansstelling			
I	Eventuele passiva	112.300	127.705
	B. Kredietvervangende borgtochten	62.202	67.286
	C. Overige borgtochten	10.971	9.835
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	39.127	50.584
II	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	211.697	219.035
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	0	0
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	0	17.900
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	211.697	201.135
III	Aan de instelling toevertrouwde waarden	33.081.078	55.437.875
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	33.081.078	55.437.875
IV	Te storten op aandelen	2.792	795

Winst- en verliesrekening

(en milliers EUR)

		31.12.2022	31.12.2021
Kosten			
II	Rentekosten en soortgelijke kosten	16.777	6.511
V	Betaalde provisies	4.117	4.540
VI	Verlies uit financiële transacties	3.142	0
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	0	0
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	3.142	0
VII	Algemene administratieve kosten	230.702	219.691
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	117.204	109.778
	B. Overige administratieve kosten	113.498	109.913
VIII	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	8.792	9.539
IX	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.183	662
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	45.500	1.164
XII	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	212	5.672
XV	Overige bedrijfskosten	26.961	31.132
XVIII	Uitzonderlijke kosten	7.177	11.333
	A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0	0
	B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	525	3.385
	C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten : toevoegingen	1.332	0
	D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	342	0
	E. Andere uitzonderlijke kosten	4.978	7.948
XX	Belastingen	15.255	3.318
XXI	Winst van het boekjaar	293.439	3.285
XXIII	Te bestemmen winst van het boekjaar	293.459	3.304

(in duizenden EUR)

		31.12.2022	31.12.2021
Opbrengsten			
I	Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	86.920	21.035
	Waaronder: uit vastrentende effecten	16.628	6.758
III	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	221.773	1.148
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten ¹	716	719
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	220.874	106
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	183	323
	D. Andere aandelen en deelnemingen die tot de financiële vaste activa behoren	0	0
IV	Ontvangen provisies	183.841	191.472
	A. Makelaars- en commissielonen	27.657	28.350
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaren	143.141	145.712
	C. Overige ontvangen provisies	13.043	17.410
VI	Opbrengsten uit financiële transacties	106.200	25.504
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	106.200	22.047
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	0	3.457
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	0	0
XI	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten en "I. Eventuele passiva" en "II. Veplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.379	17.168
XIII	Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV	Overige bedrijfsopbrengsten	44.359	37.384
XVII	Uitzonderlijke opbrengsten	7.387	2.840
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	0	548
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	911	466
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	15	58
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	6.461	1.768
XIX bis	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	11	10
XX	B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	1.387	286
XXI	Verlies van het boekjaar	0	0
XXII	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	21	19
XXIII	Te verwerken verlies van het boekjaar	0	0

(1) Het directiecomité van de bank heeft 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)

31.12.2022 **31.12.2021**

Resultaatverwerking			
A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies (-))	409.486	189.254
	1. Te bestemmen winst van het boekjaar (te verwerken verlies (-))	293.459	3.304
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar (overgedragen verlies (-))	116.027	185.950
B	Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
C	Toevoeging aan het eigen vermogen	0	0
D	Over te dragen winst	339.184	116.027
E	Tussenkost van de vennoten in het verlies	0	0
F	Uit te keren winst	-70.302	-73.227
	1. Vergoeding van het kapitaal	-65.053	-65.053
	2. Bestuurders of zaakvoerders	0	-1.416
	3. Andere rechthebbenden	-5.249	-6.758

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM SA

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 2022, 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 vier 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 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van '000' EUR 6.019.164 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 293.459.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, 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's) 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:

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 juridisch adviezen die de Vennootschap 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.

Tenslotte hebben we de volledigheid en de precisie van de toelichting beoordeeld, evenals de naleving van de verplichtingen van het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Betrouwbaarheid van de interne controle

Beschrijving van het kernpunt van de controle:

De Vennootschap steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op haar interne controleprocessen voor de opstelling van de operationele, prudentiële en financiële rapportage.

Zowel de interne audit als het management hebben tekortkomingen vastgesteld in de IT general controls en de interne controleprocessen en als gevolg hiervan doorloopt de Vennootschap een programma van proces- en controleverbeteringen.

In deze periode van verandering en totdat de vastgestelde tekortkomingen zijn verholpen, is er een groter risico op fouten in de gerapporteerde financiële informatie, wat ons ertoe brengt de betrouwbaarheid van de interne controle als een kernpunt van onze controle te identificeren.

auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle :

We hebben bijkomende werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de afstemmingscontroles voor een groot aantal verschillende grootboekrekeningen, om ons ervan te vergewissen dat de belangrijkste afstemmingen werden ondersteund door voldoende en geschikte documentatie, en kwamen tot de conclusie dat dit het geval was.

Voor enkele rubrieken van de jaarrekening hebben we onze tolerantiedrempel verlaagd bij het bepalen van de steekproefomvang voor onze detailcontroles en vonden dat de geteste transacties en saldi ondersteund werden door passend ondersteunend bewijs.

We gebruikten computerondersteunde controletechnieken om een aanzienlijk deel van de rente- en commissie inkomsten te herrekenen. Als resultaat van deze procedures hebben we vastgesteld dat de bedragen die in de winst-en-verliesrekening zijn opgenomen, gerechtvaardigd worden door onderliggende transacties en nauwkeurig werden berekend.

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 de 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's), 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 het geconsolideerde jaarverslag. . 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 27 januari, 21 april en 23 juni 2022 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, 3 mei 2023

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave
Bedrijfsrevisor

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	Hagedoorlaan 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
750088 Paris
T +33 1 73 44 57 60

Zwitserland



Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl

20, Boulevard Georges-Favon
1204 Genève
T +41 22 929 72 23

Duitsland



Degroof Petercam AM

Zweigniederlassung Deutschland

Wiesenhüttenplatz 25
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 566 082 531

Spanje



Degroof Petercam Asset Management SA, Sucursal en España

Paseo de la Castellana 141 planta 19
28046 Madrid
T +34 915 720 366

Italië



Degroof Petercam Asset Management SA, Succursale Italiana

Spaces San Babila
Corso Europa 15
20122 Milano
T +39 02 12412 4673

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

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/2022

—

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Twitter

[@degroofpetercam](https://twitter.com/degroofpetercam)

Instagram

[@degroofpetercam](https://instagram.com/degroofpetercam)

Facebook

facebook.com/degroofpetercam