

Mededeling van de raad van bestuur

“Het is onze missie om kwalitatieve, innovatieve en duurzame oplossingen te bieden die het best aansluiten bij de noden van onze cliënten. Ook in 2018 hebben we verder gebouwd op ons transversaal businessmodel en onze hooggekwalificeerde talenten om waarde te creëren voor al onze cliënten.”



Ludwig Criel (Voorzitter van de raad van bestuur) – Philippe Masset (CEO)

2018 was een zeer bewogen jaar voor beleggers: politieke onzekerheden, handelsspanningen, de Chinese groeivertraging en het einde van de kwantitatieve versoepeling. Na een volatiel vierde kwartaal en een chaotische decembermaand eindigden de belangrijkste beleggingsactiva in het rood. Welke gevolgen heeft dit gehad voor uw beleggingsrendementen?

Philippe Masset: Ondanks het ongunstige economische klimaat hebben onze teams bovengemiddelde langetermijnrendementen neergezet. Zowel onze modelportefeuilles private banking als ons vlaggenschipfonds 'Global strategy' hebben over een periode van 1, 3 en 5 jaar topprestaties geleverd in vergelijking met onze belangrijkste concurrenten. Ook onze DPAM-fondsen behaalden systematisch een uitstekend rendement op lange termijn. Het leverde DPAM voor het tweede jaar op rij de 'Super Award' op van de Belgische financiële dagbladen De Tijd/L'Echo. Die prijs bekroont de vermogensbeheerder met de best presterende aandelen- en obligatiefondsen over een periode van vijf jaar.

Degroof Petercam onderscheidt zich door haar unieke bedrijfsmodel, dat diepgaande expertise in vier vakgebieden combineert: private banking, institutioneel vermogensbeheer, investment banking en asset services. Hoe evolueerden die domeinen in 2018 op commercieel vlak?

Philippe Masset: De cliënten van **Private Banking** haalden voordeel uit ons vernieuwde aanbod en uit oplossingen op maat van hun behoeften. Denk maar aan onze specifieke oplossingen voor familiebedrijven, nieuwe klimaat- en sociale-impactfondsen en exclusieve private equity-beleggingen. 2018 was ook een uitzonderlijk jaar voor ons **Investment Banking** team, met niet minder dan 99 succesvolle mandaten en een sterke stijging van aandelenoptieplannen. De entiteit voor **Institutional Asset Management** kapitaliseerde op een aantal blockbuster-fondsen in het buitenland; meer dan 50% van de fondsen en mandaten werden buiten België verkocht. De divisie **Asset Services** ondervond op het einde van het jaar de effecten van de dalende markten, maar de pijplijn contracten blijft aanzienlijk gevuld.

Bij de fusie van Bank Degroef en Petercam in 2015 lanceerde u een driejarig integratieplan. Wat zijn de volgende strategische stappen en hoe past de digitalisering in uw strategie?

Ludwig Criel: In 2018 hebben we onze integratie met succes afgerond en onze groeistrategie voor de komende vijf jaar uitgelijnd. We willen de ambities van onze cliënten helpen waarmaken en hen gemoedrust geven voor hun financiële toekomst. Als onafhankelijke marktspeeler leggen we de lat hoog; we willen topexperts zijn die cliënten kwalitatieve en innovatieve oplossingen bieden die het best aansluiten bij hun noden. Daarbij blijven ons geïntegreerde bedrijfsmodel en onze hoogopgeleide mensen de basis vormen om voor onze cliënten meerwaarde te scheppen.

Mededeling van de raad van bestuur

Philippe Masset: Wij streven naar innovatieve oplossingen, eenvoudige processen, operationele efficiëntie en reglementaire discipline. Wij zetten in op een hybride cliëntenbenadering waarin mens en expertise centraal staan, maar ondersteund worden door technologie. In 2018 leidde ons Digital Acceleration-programma tot de lancering van een volledig digitaal onboarding platform voor onze cliënten. Daarnaast voegden we een nieuwe functie toe aan onze app, waarmee we onze cliënten via tekst- en videoberichten perfect op de hoogte brengen van nieuws dat hun beleggingsportefeuille aanbelangt. We verwelkomden ook Xavier De Pauw – voormalig CEO van MeDirect Belgium – als group head of strategic innovation. Hij is verantwoordelijk voor onze continue strategische transformatie, inclusief innovatieve platformen, tools en nieuwe manieren van werken. De beste oplossingen en de beste expertise gebruiksvriendelijk aanbieden, dat is de sleutel tot succes. Daar ben ik van overtuigd.

Door de aanhoudende negatieve rentes in Europa stonden de globale rentemarges van de financiële instellingen onder druk. De verbreding van de spread woog op de rentegerelateerde inkomsten. Bent u tevreden over de winstgevendheid van de groep?

Philippe Masset: We zijn niet immuun voor wat er op de markten gebeurt. In het algemeen kunnen we terugblikken op robuuste groepsresultaten, vooral dankzij de toegenomen kwaliteit van onze onderliggende resultaten. Met uitzondering van de netto rente-inkomsten, die voornamelijk door externe factoren worden beïnvloed, steeg de kwaliteit van onze onderliggende commerciële inkomsten met 3,8% ten opzichte van 2017. Dit toont aan dat we minder afhankelijk worden van rente-inkomsten en dat onze inkomsten uit commissies stijgen. De brutobedrijfswinst bedroeg 109 miljoen euro. Na aftrek van belastingen en uitzonderlijke elementen, voornamelijk integratiekosten voor het laatste jaar, bedroeg de geconsolideerde nettowinst 57 miljoen euro.

Hoe evolueerde het vermogen onder beheer en de groepsbalans?

Ludwig Criel: In 2018 bedroeg het totale vermogen van cliënten 63,2 miljard euro. Dat cijfer werd beïnvloed door negatieve markteffecten. Eind maart 2019 bedroeg het totaal vermogen van cliënten naar schatting al bijna 68 miljard euro. Terwijl de beurzen in 2018 sterk daalden – de Eurostoxx50 verloor 12%, de BEL 20 moest 16% prijsgeven – daalde ons vermogen onder beheer slechts met 5,3% tot 50,5 miljard euro. Institutionele fondsen en mandaten droegen sterk bij aan de netto-instroom van nieuwe activa. Per 31 december 2018 bedroegen de uitstaande kredieten aan cliënten 2,1 miljard euro tegenover een balanstotaal van 8,2 miljard euro. Onze kernkapitaalratio bedroeg 16,8%, ruimschoots boven de wettelijke vereisten.

Degroof Petercam draagt humane financiën hoog in het vaandel. 'Humane' is een van jullie vijf ETHIC-waarden: Excelling, Teaming Up, Humane, Intrapreneurial en Client-centric. Welke vooruitgang heeft u geboekt op het gebied van duurzaamheid?

Philippe Masset: Duurzaamheid, verantwoord beleggen en filantropie liggen ons na aan het hart. In 2018 trokken onze duurzame fondsen 30% meer beleggingen aan. We namen ook nieuwe experts op het vlak van verantwoord beleggen in dienst, boden nieuwe klimaatfondsen aan en namen een belang in Quadia om nieuwe impactbeleggingen voor onze cliënten te ontwikkelen. Onze Degroof Petercam Foundation nam daarnaast tal van filantropische initiatieven om oplossingen aan te reiken voor de tewerkstelling van morgen en om collega's bewust te maken van hun maatschappelijke impact en het belang van sociaal ondernemerschap. Zoals blijkt uit ons niet-financieel rapport, gaat de impact van onze activiteiten duidelijk verder dan winst alleen.

Hoe kijkt u naar de toekomst?

Ludwig Criel: Voor de toekomst blijft de geopolitieke onzekerheid groot, waardoor het moeilijk is om de macro-economische en financiële toekomst te voorspellen. Ook zet de steeds strengere regelgeving de bankensector verder onder druk. Ik kijk de toekomst echter vol vertrouwen tegemoet. We boeken vooruitgang, hebben een uitgekiende strategie en topmedewerkers. Ik wil hen dan ook bedanken voor het feit dat ze elke dag het verschil maken, elk op hun eigen manier. Niet in het minst wil ik onze cliënten bedanken voor hun loyaliteit en hun vertrouwen. En tot slot ook de leden van de raad van bestuur en onze familiale aandeelhouders voor hun niet-aflatende steun.