

Imagine Tomorrow since 1871

Beheerverslag 2020

15^{YEARS}
∞

% Degroof
Petercam
Imagine Tomorrow since 1871

IV

Beheerverslag

1 | Bespreking van de commerciële activiteit

Ondanks moeilijke marktomstandigheden en de coronacrisis heeft het gediversifieerde activiteitenmodel van Degroof Petercam in 2020 bijzonder goed standgehouden, met een recordstijging van de activa binnen Asset Management en uitzonderlijke resultaten van de marktactiviteit binnen Investment Banking. In die context hebben vooral de metiers die commissielonen genereren en Asset Services solide resultaten behaald.

Voor alle activiteiten samen tekenden de totale activa van het cliënteel een lichte stijging van 0,4% op. Dat stemt overeen met een bedrag van 75 miljard euro eind 2020, tegenover 74,7 miljard euro een jaar voordien. Het betreft nettobedragen, na aftrek van dubbeltellingen tussen de verschillende activiteiten van de groep, met name het beheer, de kredieten, de bewaar- en administratieve diensten. De aanzienlijke marktdaling in de lente van 2020 als gevolg van de pandemie, vlakke geleidelijk af en tegen het einde van het jaar waren de markten zelfs volledig hersteld.

De entiteit **Degroof Petercam Asset Management (DPAM)**, die zich toelegt op het beheer van beleggingsfondsen, mandaten voor grote institutionele partijen en op de distributie van fondsen, heeft met een nettokapitaalinstroom van 2,5 miljard euro een nieuw record geboekt, ondanks de gezondheidscrisis. DPAM zette haar internationale expansie overigens met succes voort: bijna 88% van de nettokapitaalinstroom komt uit het buitenland.

De beheerde institutionele brutoactiva (DPAM en beleggingen van privécliënten in fondsen van de groep) stegen van 53,8 miljard euro vorig jaar tot 58,1 miljard euro eind 2020.

In 2020 vormde **Private Banking** haar commerciële organisatie volledig om, vereenvoudigde haar aanbod en zette haar complianceoefening verder inzake de strijd tegen het witwassen van kapitaal. De activa noteerden een afvlakking, met een nettokapitaaluitstroom, die deels gecompenseerd werd door een positief markteffect. Zo bedroegen de beheerde activa van het privécliënteel op 31 december 2020 35,9 miljard euro, tegenover 38,4 miljard euro in 2019. Die daling wordt gedeeltelijk verklaard door de verkoop van de Spaanse dochteronderneming en haar Private Banking-activiteit.

Het uitstaande bedrag aan door cliënten gebruikte kredieten bedroeg op 31 december 2020 2 miljard euro (licht lager dan eind 2019), voor een balanstotaal van 8,8 miljard euro.

Op 31 december 2020 had **Asset Services** (administratie- en bewaardiensten voor

beleggingsfondsen) 51,7 miljard euro activa onder administratie en/of in bewaring, waarvan 8,3 miljard euro voor derden. De uitzonderlijke stijging van 27,8% ten opzichte van 2019 is voornamelijk toe te schrijven aan de integratie van de voormalige Petercam-fondsen op het administratieplatform.

Investment Banking zette een uitzonderlijke prestatie neer voor haar activiteiten van Global Markets, met aanzienlijk gestegen inkomsten als gevolg van de opmerkelijke toename van het transactievolume in een context van sterk volatiele markten. Voorts stegen de resultaten van de activiteit inzake de afdekking van de posities in verband met aandelenoptieplannen fors in 2020, wat gepaard ging met een mooie toename van de facturatie-omzet. De verhandeling van obligaties en de commercialisering van gestructureerde producten vielen daarentegen terug ten opzichte van vorig jaar.

De activiteit van Corporate Finance binnen Investment Banking nam aanzienlijk af in de eerste helft van het jaar door de geringe commerciële activiteit als gevolg van COVID-19; bepaalde transacties werden uitgesteld en zelfs volledig geannuleerd. De commerciële activiteit herstelde zich echter in het tweede halfjaar, meer bepaald tijdens het laatste kwartaal.

Samenvatting

In 2020 dat door tal van factoren geplaagd werd, waren de activiteiten inzake institutioneel vermogensbeheer en asset services bepalend voor de groei van de commissielonen. De omzet van die metiers tekende een solide groei op. De kapitaalinstroom in Private Banking daalde ten opzichte van 2019, en werd deels gecompenseerd door een positief markteffect. Investment Banking behaalde recordresultaten voor Global Markets, terwijl de activiteit in Corporate Finance een daling vertoonde, weliswaar met een duidelijk herstel aan het einde van het jaar.

De activa onder beheer stegen in de loop van het jaar 2020 licht dankzij de positieve impact van de markt, in combinatie met de uitzonderlijke kapitaalinstroom (distributie en institutionele mandaten) bij DPAM.

Verder namen ook de commissielonen voor administratief beheer toe, met hogere gemiddelde activa door de integratie van voormalige Petercam-fondsen die daarvoor extern werden beheerd.

De inkomsten uit het beheer van het privécliënteel liggen iets onder het niveau van 2019.

Private Equity kende in 2020 opnieuw een goed jaar, met een aanzienlijke instroom naar verschillende fondsen en uitstekende rendementen, in het bijzonder voor de hernieuwbare-energiefondsen Green Funds II en III.

Globaal stegen in 2020 de netto-inkomsten uit commissielonen voor alle metiers samen met 2,7%.

2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

Op het einde van het boekjaar 2020 bedroeg de geconsolideerde nettowinst (aandeel van de groep) 40.043.700 euro, ten opzichte van 20.188.105 euro in 2019. Drie factoren verklaren die aanzienlijke stijging. Ten eerste steeg het nettoresultaat uit commissielonen, gesteund door een toename van de nettorente-inkomsten (voor alle producten samen). Ten tweede daalden de niet-recurrente waardeverminderingen op niet-financiële activa (voornamelijk wat de handelsfondsen van de buitenlandse entiteiten betreft, en door de toepassing van de norm IFRS 5 voor Degroof Petercam Spain). Nettowaardeverminderingen op kredieten (zowel

op individueel als op collectief niveau) lagen eveneens lager dan in 2019. Ten derde waren de belastingen veel beperkter in 2020, voornamelijk door de uitvoering van de fiscale consolidatie in België.

De geconsolideerde totale winst (aandeel van de groep) bedroeg 41.399.834 euro op 31 december 2020 tegenover 24.930.734 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).

Het nettorenteresultaat uit financiële instrumenten vertoont een aanzienlijke stijging dankzij twee belangrijke elementen. Ten eerste daalden de rentelasten op schulden ten aanzien van cliënten, als gevolg van de daling van de Amerikaanse rentevoeten, waardoor deposito's in mindere mate worden vergoed. Ten tweede verminderden de nettorente-inkomsten op derivaten (IRS – Interest Rate Swaps) voor afdekkingsdoeleinden als gevolg van de forse daling van de rentecurve.

De nettorentemarge voor alle activiteiten samen, inclusief alle herwaarderings van de rentevoorwaarden op instrumenten gehouden voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden, kwam beduidend lager uit dan vorig jaar. Dat is voornamelijk toe te schrijven aan de forse daling van de winsten op valutaderivaten (FX Forwards) als gevolg van de gevoelige daling van de rentevoeten in USD (door een volumedaling), maar ook aan de beslissing om veeleer te beleggen in overheidsobligaties uitgegeven in dezelfde munt, die echter minder rendement opleveren.

De overige netto operationele resultaten namen af ten opzichte van 2019, omdat er in 2020 nieuwe voorzieningen voor lasten werden aangelegd, terwijl er in 2019 vooral voorzieningen werden teruggeboekt.

De personeelskosten stegen ten opzichte van 2019 door de toename van de loonmassa, van de voorzieningen voor variabele verloningen en door de stijging van het aantal medewerkers ter ondersteuning van de commerciële groei en de afdelingen Risk & Compliance en IT.

De overige algemene kosten bleven in 2020 globaal stabiel en zijn voornamelijk toe te schrijven aan prestaties van externe consultants voor de technologische transformatie, de vernieuwing van het centrale banksysteem en het reglementair remediëringsproces. Door de coronacrisis namen de marketinguitgaven en de reizen aanzienlijk af.

De sterk gedaalde afschrijvingen ten opzichte van 2019 zijn te verklaren door het hoge niveau waardeverminderingen op immateriële vaste activa in 2019, voornamelijk op handelsfondsen voor het beheer van het privécliënteel bij bepaalde bankdochters in het buitenland. In bijkomende orde is de positieve evolutie voor de financiële activa ook toe te schrijven aan een aanzienlijke terugboeking in 2020 van een waardevermindering op een commercieel krediet uit het verleden.

De belastingen daalden in 2020 aanzienlijk door de fiscale consolidatie in België, maar ook door het lagere belastingtarief voor Belgische ondernemingen, de terugvordering van belastingen van vorige boekjaren in Luxemburg en door de opname van uitgestelde belastingvorderingen bij de moedermaatschappij.

De neerwaartse trend in de overige bestanddelen van het totaalresultaat ligt hoofdzakelijk aan de aanzienlijke daling van de actuariële winsten, gezien de herwaardering van de financiële hypothesen en dergelijke op de pensioenplannen in 2020 (voornamelijk de daling van de disconteringsvoet). Die negatieve impact wordt echter gedeeltelijk gecompenseerd door de variatie van de herwaarderingsreserves tegen reële waarde van de eigenvermogensinstrumenten.

2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Als gevolg van het niet-opstromen van dividenden vanuit de dochterondernemingen naar de moedermaatschappij in het kader van de fiscale consolidatie in de Belgische entiteit bedroeg het statutair nettoresultaat van Bank Degroof Petercam nv op 31 december 2020 een verlies van 22.903.654 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 220.955.903 euro, bedraagt de te bestemmen winst 198.052.249 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	-22.903.654
+ Overgedragen winst	220.955.903
= Te bestemmen winst	198.052.249
- Toevoeging aan overige reserves	0
- Tantièmes	1.359.750
- Dividenden	5.312.683
- Winstpremies	5.429.319
= Over te dragen winst	185.950.497

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 939,1 miljoen euro, een stijging van 41,4 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 (40,0 miljoen euro);
- de herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (1,5 miljoen euro);
- de IAS 19-herwaarderingen van jobgerelateerde voordelen na uitdiensttreding (-0,2 miljoen euro);
- de evolutie van omrekeningsverschillen (0,1 miljoen euro).

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 567 miljoen euro en overtreft ruimschoots de prudentiële normen. De solvabiliteitsratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) vertegenwoordigen 21,2% op 31 december 2020. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereiste volgens de SREP (jaarlijks beoordeeld) en die door de ECB worden opgelegd.

Op 31 december 2020 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 4,4%. Die ratio geeft de relatieve waarde weer van het geconsolideerde nettoresultaat van het boekjaar ten opzichte van het gemiddelde geconsolideerde eigen vermogen.

2.2 Open bewaarnemingen

Aan het einde van het boekjaar 2020 bedroegen de open bewaarnemingen 99 miljard euro, een stijging van 15,0% ten opzichte van eind 2019.

3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2020 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 Degroef Petercam nv houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2020 hielden de dochtervennootschappen van Bank Degroef Petercam nv, Orban Finance nv en Industrie Invest nv samen 368 206 aandelen Bank Degroef Petercam nv aan, wat 3,4% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschappen bedroeg 49.626.736 euro op 31 december 2020. In de loop van het afgelopen boekjaar is het totale aantal effecten aangehouden in autocontrole ongewijzigd gebleven.

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

De groep zette in 2020 haar meerjarige IT-transformatieprogramma verder, met als doel haar IT-infrastructuur te moderniseren en medewerkers en cliënten van de groep te voorzien van moderne en krachtige IT-tools.

In 2020 voltooide de groep haar moderniseringsprogramma van de IT-infrastructuur. Vier oude Data Centers werden met succes overgezet naar Proximus/Telindus in Luxemburg. Verder werd ook het nieuwe Enterprise Data Warehouse operationeel, dat geleidelijk gevoed wordt met steeds meer gegevens (transacties, financiële data, gegevens van cliënten...).

Tot slot heeft de raad van bestuur in september 2020 beslist om het Kairos-programma te lanceren, bedoeld om het centrale banksysteem en het portfoliobeheersysteem van de groep te vervangen. Dat programma is momenteel operationeel. De migratie zal gefaseerd verlopen, met België in 2021 en 2022, gevolgd door Luxemburg in 2023. Die transformatie zal gepaard gaan met een volledige vernieuwing van het digitale platform, inclusief web- en mobiele tools.

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 FTOM en Digital Acceleration werden in 2018 en 2019 geactiveerd. Die twee belangrijke projecten zijn sinds het vierde kwartaal van 2019 operationeel. Dit 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 de projecten FTOM en Digital Acceleration bedroeg bij de afsluiting globaal 14,5 miljoen euro.

In 2020 vonden geen nieuwe projecten van activering van ontwikkelingskosten plaats.

7 | Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid maakt integraal deel uit van het memorandum voor deugdelijk bestuur (governance memorandum). Het is sinds 24 september 2014 van kracht en wordt regelmatig herzien.

Het werd goedgekeurd door het directiecomité, in overleg met de raad van bestuur, het benoemingscomité, het remuneratiecomité en de onafhankelijke controle-instanties.

Het remuneratiebeleid bevordert een gezond en doeltreffend beheer van risico's. Het ontmoedigt risico's die voor de groep het 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 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 van kunnen ondervinden, onder meer bij het behoud van haar bestaande cliënten of bij het aanknopen van nieuwe zakenrelaties, enz.

Zoals meegedeeld in april 2019 heeft de NBB een audit uitgevoerd met betrekking op de interne controleprocedures inzake het voorkomen van het witwassen van geld.

Die audit heeft geleid tot de verbetering van de interne regels en procedures inzake het voorkomen van witwassen van geld en de documentatie van cliëntendossiers. Degroof Petercam voert die verbeteringen uit in nauw overleg met haar toezichthouders. In het kader van de update van de documentatie van de dossiers herziet Degroof Petercam een aantal situaties van cliënten aan wie er kredieten zijn toegekend.

Hoewel die oefening vooral nog 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 als volgt 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, met het oog op micro-afdekking. Die transacties worden geboekt als reële-waardeafdekking. Renteswaps worden ook gebruikt voor wereldwijde afdekkingsdoeleinden, met het oog op macro-afdekking. 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 alsook de financiering van de dochtervennootschappen in de munt die overeenstemt met hun activiteiten.

Degroof Petercam heeft eveneens een handelsactiviteit in afgeleide producten voor haar cliënteel, met name in opties op aandelen.

10 | **Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum**

Rekening houdend met de verlenging van de beschermingsmaatregelen die de federale overheid in 2020 invoerde om de coronacrisis te bestrijden, hanteert Degroef Petercam vandaag nog steeds een actief beleid van thuiswerk. Daarmee beoogt de groep om de gezondheid van haar medewerkers te beschermen en om de activa van haar cliënten en de werking van haar activiteiten te vrijwaren. Uit de ervaring blijkt dat het thuiswerk op grote schaal sinds maart 2020 niet alleen in goede omstandigheden kon worden uitgevoerd, maar ook dat alle activiteiten op toereikende wijze konden worden verricht.

De onzekerheid en de onduidelijkheid over de financiële impact tijdens de eerste maanden van de crisis konden in de loop van het afgelopen jaar geleidelijk worden weggenomen. Na een bijzonder onstabiel tweede kwartaal met sterk verstoorde financiële markten en resultaten, herstelde de situatie zich in het tweede halfjaar gevoelig. De meeste van onze kernactiviteiten sloten 2020 gunstig af en slaagden erin om de minder goede resultaten van de eerste maanden van de crisis volledig goed te maken. De sterke volatiliteit van de markten tijdens die moeilijker maanden heeft voor bepaalde metiers van de afdeling Global Markets geleid tot opbrengsten boven de verwachtingen. De geconsolideerde jaarrekening en het beheerverslag lichten de bovenvermelde ontwikkelingen gedetailleerd toe.

De coronacrisis had geen noemenswaardige impact op het reglementaire eigen vermogen en de geconsolideerde solvabiliteitsratio. Bij de afsluiting van het boekjaar lag die ratio met 21,16% zelfs hoger.

In het kader van de opstelling van haar jaarlijkse begroting, voorziet Degroef Petercam voor 2021 dat de gezondheidscrisis geen wezenlijk effect zal hebben op de omzet en de winstgevendheid van haar voornaamste metiers.

De procedure voor de voltooiing van de verkoop van Degroef Petercam Spain en haar twee dochterondernemingen werd overigens op 25 februari 2021 afgerond.

De raad van bestuur van 22 april 2021 heeft de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd en heeft beslist om aan de algemene vergadering van 25 mei 2021 voor te stellen om een brutodividend van 0,49 euro per aandeel aan de aandeelhouders uit te keren, conform de aanbevelingen van de Europese Centrale Bank die verzoekt om extreme voorzichtigheid aan de dag te leggen bij de uitkering van dividenden in 2021.

11 | Verklaring van niet-financiële informatie

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

12 | Governance

Op 31 december 2020 waren de bestuursorganen van Bank Degroof Petercam nv als volgt samengesteld:

	Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Remuneratiecomité	Benoemingscomité	IT-comité	Einddatum
Dhr. Ludwig Criel ¹	★		●		★	●		2021
Mw. Nathalie Basyn	●	●						2021
Dhr. Bruno Colmant	●	★						2021
Dhr. Gautier Bataille de Longprey	●	●						2022
Dhr. Gilles Firmin	●	●						2022
Dhr. François Wohrer	●	●						2024
Mw. Véronique Peterbroeck	●					●		2021
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	●			●			●	2021
Dhr. Miguel del Marmol	●		●		●			2021
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	●		●			●	●	2022
Dhr. Frank van Bellingen	●		●	★				2022
Dhr. Jacques-Martin Philippson	●			●		●		2022
Dhr. Guido Vanherpe ¹	●		●		●	★		2024
Dhr. Yvan De Cock ¹	●		★	●	●			2022
Mw. Kathleen Ramsey ¹	●		●	●		●	★	2022

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

(1) De heer Ludwig Criel is als voorzitter van de raad van bestuur vervangen door de heer Gilles Samyn op 21 januari 2021.

12.1 Raad van bestuur

De raad van bestuur van Degroof 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 en de duur van hun mandaat, dat 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 competenties;
- 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 2020 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 blijk te geven van de professionele integriteit en gepaste ervaring zoals door wettelijke bepalingen opgelegd.

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 gewone algemene vergadering van 26 mei 2020 benoemde de heer **Gaëtan Waucquez** tot niet-uitvoerend bestuurder voor een mandaat van drie jaar dat afloopt na de algemene vergadering van 2023, onder voorbehoud de goedkeuring van de Europese Centrale Bank en met een effectieve ingang op de datum van die goedkeuring. De Europese Centrale Bank keurde het mandaat van de heer Gaëtan Waucquez op 13 januari 2021 goed.

De algemene vergadering van 26 mei 2020 nam eveneens akte van het ontslag van de heer **Benoit Daenen** als niet-uitvoerend bestuurder, dat is ingegaan na afloop van de algemene vergadering, en van het einde van zijn mandaat als gedelegeerd bestuurder en lid van het directiecomité op 16 maart 2020. De algemene vergadering van 26 mei 2020 nam tot slot akte van het ontslag van de heer **Alain Schockert** als niet-uitvoerend bestuurder, dat is ingegaan na afloop van de algemene vergadering.

De leden van de raad van bestuur die voldoen aan de criteria 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 2020 werden volgende bestuursleden als onafhankelijk beschouwd: Mevrouw **Kathleen Ramsey** en de heren **Yvan De Cock**, **Ludwig Criel** en **Guido Vanherpe**.

12.1.1 Bevoegdheden en werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het uitstippelen van de strategie 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 goedkeuring 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 11 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 wat het auditcomité betreft de meerderheid) onafhankelijk bestuurder is in de zin van artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Bovenop de wettelijke bepalingen heeft de raad van bestuur eveneens een officieel IT-comité opgericht.

12.2.1 Auditcomité

Leden op 31 december 2020

De heer Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
De heer Ludwig Criel	Onafhankelijk bestuurder
Mevrouw Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
De heer Guido Vanherpe	Onafhankelijk bestuurder
De heer Miguel del Marmol	Bestuurder
De heer Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder
De heer Frank van Bellingen	Bestuurder

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

Het auditcomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het negen 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 wordt voorgezeten door de heer **Yvan De Cock**, master in de rechten en financieel beheer. Hij heeft aanzienlijke ervaring verworven via zijn verschillende leidinggevende mandaten die hij meer dan 30 jaar lang 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.

De heer **Ludwig Criel** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen. Hij was tussen 2011 en 2015 voorzitter van de raad van bestuur van Petercam, en is sinds 2018 voorzitter van de raad van bestuur van Degroof Petercam. Hij beschikt over een ruime expertise en professionele kennis op het gebied van accounting dankzij zijn mandaat als financieel directeur en manager bij CMB dat hij 25 jaar heeft uitgeoefend, alsook dankzij verschillende niet-uitvoerende mandaten binnen de groep Saverco. Daarnaast is hij voorzitter van de raad van bestuur van De Persgroep.

Mevrouw **Kathleen Ramsey** behaalde een MBA aan ESADE, een master in internationaal management aan de Thunderbird School of Global Management en een master aan de universiteit van Tulsa. Ze kan bogen op een ruime ervaring inzake audit bij grote financiële instellingen zoals Santander, Citigroup en American Express, waar ze heeft meegewerkt aan de uitvoering van een intern controlekader. Ze was tevens gast-auditor voor de Amerikaanse en internationale dochterondernemingen van Citigroup.

De heer **Guido Vanherpe** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, met een bijzondere master in toegepaste marketing. Hij volgde ook een MBA in de Verenigde Staten. Hij is sinds 1995 gedelegeerd bestuurder van de vennootschap La Lorraine Bakery Group. Hij was voorzitter van het auditcomité van Resilux en was lid van het auditcomité van Ter Beke. In de loop van zijn carrière heeft hij naast zijn theoretische kennis ook een aanzienlijke professionele ervaring opgebouwd in accounting en audit.

De heer **Miguel del Marmol** is handelingenieur. Hij heeft professionele ervaring verworven in audit en accounting gedurende zijn carrière bij de groep Total, en meer bepaald in zijn functie als General Manager.

De heer **Jean-Marie Laurent Josi** studeerde af aan de Solvay Business School. Hij heeft aanzienlijke professionele ervaring verworven inzake finance, accounting en audit, hoofdzakelijk via zijn mandaat van CEO bij Cobepa sinds 2004, alsook dankzij zijn verschillende bestuursmandaten binnen vennootschappen in uiteenlopende sectoren, en in het bijzonder zijn mandaat binnen het auditcomité van Carmeuse en Van Oord.

De heer **Frank van Bellingen** behaalde naast een bachelor in de filosofie eveneens een master in de economische wetenschappen (UCL) en een master in internationale betrekkingen (LSE). Tot 2006 beschikte hij eveneens over een erkenning als accountant en belastingconsulent. Na een carrière in de banksector in Londen en Chicago brengt hij aanzienlijke ervaring en kennis binnen op het vlak van audit en accounting, door zijn functie als bestuurder en financieel directeur van CLDN-Cobelfret, die hij al meer dan 30 jaar uitoefent.

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 interne audit aanbevelingen alsook de goedkeuring van de geplande interne audit opdrachten, de opvolging van de financiële ontwerpverslagen en de correspondentie/verslagen van de toezichthouders. Het comité wordt eveneens geïnformeerd over de besluiten van de audit- en risicocomités van de dochtervennootschappen. De vertegenwoordigers van de belangrijkste dochtervennootschappen van de groep hebben verslag uitgebracht van hun activiteiten en uitdagingen. Het comité heeft kennisgenomen van het overzicht van juridische geschillen.

12.2.2 Risicocomité

Leden op 31 december 2020

De heer Frank van Bellingen	Voorzitter
De heer Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
Mevrouw Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
De heer Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder
De heer Jacques-Martin Philippson	Bestuurder

Het risicocomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het 11 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.

De heer **Frank van Bellingen** behaalde een master in de economische wetenschappen en een master in internationale betrekkingen. Hij verwierf professionele ervaring in risicobeheer dankzij zijn mandaat als bestuurder en financieel directeur bij CLDN-Cobelfret, waar hij sinds 1988 verantwoordelijk is voor risicobeheer. Hij is sinds 2015 eveneens voorzitter van het risicocomité van Degroof Petercam.

De heer **Yvan De Cock** heeft een master in de rechten en financieel beheer. Hij heeft aanzienlijke ervaring verworven via zijn verschillende leidinggevende mandaten die hij meer dan 30 jaar lang uitoefende 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 was hij nauw betrokken bij het beheer van andere risico's, zoals markt-, operationele en compliance risico's.

Mevrouw **Kathleen Ramsey** behaalde een MBA aan ESADE, een master in internationaal management aan de Thunderbird School of Global Management en een master aan de universiteit van Tulsa. Ze heeft een aanzienlijke ervaring opgedaan in financiële dienstverlening als directeur operations voor grote financiële dienstverleners zoals Santander, Citigroup en American Express. In het kader van die functies heeft zij expertise verworven inzake risicobeheer, in het bijzonder operationele risico's, het interne controlekader en risico's in verband met outsourcing, IT en cyberrisico's.

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

en Marie Curie (Parijs). Tot 2012 was hij managing director en lid van het directiecomité van Invesco Ltd, een van de grootste vermogensbeheerders ter wereld. Hij is voorzitter van de raad van bestuur van L'Istituto per le Opere di Religione (IOR) en ondervoorzitter van de raad van bestuur en voorzitter van het audit- en risicocomité van de Groep La Française.

De heer **Jacques-Martin Philippon** heeft professionele ervaring verworven in risicobeheer gedurende zijn hele carrière als uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurder bij verschillende bedrijven sinds 1990, zowel in België als in het buitenland. Bovendien is hij sinds 2012 lid van het risicocomité van Degroof Petercam in België en Luxemburg.

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 de RCSA 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 herziet 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. Het heeft aanbevolen dat de raad van bestuur de activiteitenverslagen van ICAAP en ILAAP 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 (kwartaal- en jaaroverzicht, Enterprise Wide Risk Assessment).

Tijdens de vergaderingen werd eveneens beraadslaagd over onderwerpen zoals de strijd tegen het witwassen van geld (AML), de client file review (CFR), de uitwerking en de actualisering van de verschillende beleidslijnen inzake compliance, remediëring, transfer pricing en de invoering van de DAC6-richtlijn van de Europese Unie.

Het risicocomité heeft regelmatig ook reputatie-, governance-, juridische en reglementaire risico's behandeld.

12.2.3 Benoemingscomité

Leden op 31 december 2020

De heer Guido Vanherpe	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
De heer Ludwig Criel	Onafhankelijk bestuurder
Mevrouw Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
De heer Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder
Mevrouw Véronique Peterbroeck	Bestuurder
De heer Jacques-Martin Philippon	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.

De heer **Guido Vanherpe** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, met een bijzondere master in toegepaste marketing. Hij volgde ook een MBA in de Verenigde Staten. Hij is sinds 1995 gedelegeerd bestuurder van de vennootschap La Lorraine Bakery Group, waar hij een ruime ervaring opdeed inzake professionalisering en governance van zijn familiale groep. Hij is eveneens voorzitter van de jury van de Family Business Award of Excellence, een initiatief om familiebedrijven te erkennen die uitblinken op het vlak van goed bestuur en duurzaamheid.

De heer **Ludwig Criel** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen. Hij was tussen 2011 en 2015 voorzitter van de raad van bestuur van Petercam, en is sinds 2018 voorzitter van de raad van bestuur van Degroof Petercam. Hij beschikt over een ruime expertise en professionele kennis op het gebied van accounting dankzij zijn mandaat als financieel directeur en manager bij CMB dat hij 25 jaar heeft uitgeoefend, alsook dankzij verschillende niet-uitvoerende mandaten binnen de groep Saverco. Daarnaast is hij voorzitter van de raad van bestuur van De Persgroep.

Mevrouw **Kathleen Ramsey** behaalde een MBA aan ESADE, 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 en operations en heeft ruim 25 jaar ervaring in internationaal beheer bij grote multinationals zoals Citigroup, Santander en American Express. Ze beschikt over aanzienlijke ervaring in het beheer van grote groepen met diverse teams.

De heer **Jean-Marie Laurent Josi** studeerde af aan de Solvay Business School. Hij heeft ruime professionele ervaring verworven inzake finance, accounting en audit, hoofdzakelijk via zijn mandaat van CEO bij Cobepa sinds 2004, alsook dankzij zijn bestuursmandaten binnen vennootschappen in diverse sectoren, en in het bijzonder zijn mandaat binnen het benoemingscomité van Carmeuse en Socotec.

Mevrouw **Véronique Peterbroeck**, die kandidaat is in de economische wetenschappen en het diploma van wisselagent behaalde, is sinds 2011 bestuurder van de groep. Zij is overigens bestuurder in verschillende vermogensvennootschappen en stichtingen/vzw's die aan ontwikkelingssamenwerking doen in het noorden en het zuiden van het land. Zij is eveneens meer aandacht gaan besteden aan human resources doordat zij als medewerker actief is geweest in de HR-afdeling van Petercam.

Naast zijn bestuursmandaten binnen Degroof Petercam in België en Luxemburg sinds 2011-2012 is de heer **Jacques-Martin Philippson** sinds 1990 (uitvoerend en niet-uitvoerend) bestuurder van vennootschappen in de sectoren events, audiovisuele kunst, logistiek, financieel beheer, vastgoedontwikkeling en beheervenootschappen.

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 ziet toe op de toepassing van het aanwervings-, benoemings- en verlengingsbeleid dat van toepassing is voor bestuurders, uitvoerende directeurs en verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefunctie.

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

De bestuurders worden verkozen door de algemene vergadering van aandeelhouders, na de goedkeuring door de toezichthouder, voor een termijn van maximaal zes jaar. Zij kunnen worden herverkozen.

In geval van een verlenging van een bestuursmandaat dient het benoemingscomité de individuele bijdrage te analyseren van de bestuurder in kwestie, alvorens aan de raad van bestuur het advies te geven om het mandaat te verlengen.

De leden van het directiecomité worden benoemd door de raad van bestuur, maar voorgedragen door het benoemingscomité na goedkeuring door de toezichthouder. De voorzitter van het directiecomité wordt benoemd door de raad van bestuur onder de leden van dit comité, na aanbeveling van het benoemingscomité en goedkeuring door de toezichthouder. De herroeping of het niet-verlengen van zijn/haar mandaat volgt dezelfde procedure.

Het benoemingscomité vergadert ten minste twee keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het 16 keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

12.2.4 Remuneratiecomité

Leden op 31 december 2020

De heer Ludwig Criel	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
De heer Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
De heer Miguel del Marmol	Bestuurder
De heer Guido Vanherpe	Onafhankelijk bestuurder

Elk van de leden van het comité heeft professionele ervaring als bestuurder met een leidinggevende functie en de leden van het remuneratiecomité beschikken over de nodige kennis om een onderbouwd en onafhankelijk oordeel uit te brengen over het remuneratie- en bonusbeleid rekening houdend met het eigen vermogen en de liquiditeit.

De heer **Ludwig Criel** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen. Hij was gedurende 25 jaar financieel directeur en manager bij CMB, en oefende verschillende niet-uitvoerende mandaten binnen de groep Saverco. Hij is eveneens voorzitter van de raad van bestuur van De Persgroep. Hij was van 2011 tot 2015 voorzitter van de raad van bestuur en het remuneratiecomité van Petercam, is voorzitter van de raad van bestuur van Degroof Petercam, en is sinds 2016 lid van het remuneratiecomité.

De heer **Yvan De Cock** heeft een master in de rechten en financieel beheer. Hij heeft aanzienlijke ervaring inzake accounting en audit, die hij verworven heeft via zijn verschillende leidinggevende mandaten die hij meer dan 30 jaar heeft uitgeoefend in de bancaire en financiële sector, hoofdzakelijk binnen de groep BNP Paribas Fortis. In het kader van die functies was hij nauw betrokken bij de invoering van het remuneratiebeleid.

Dankzij zijn verantwoordelijkheden in algemene directie functies die hij al meer dan 15 jaar zowel in België als in het buitenland uitoefent in bedrijven met een vergelijkbare omvang als die van Degroof Petercam, profiteert het comité van de ervaring van de heer **Miguel del Marmol** inzake de remuneratie van teams.

De heer **Guido Vanherpe** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, met een bijzondere master in toegepaste marketing. Hij volgde ook een MBA in de Verenigde Staten. Hij is sinds 1995 gedelegeerd bestuurder van de vennootschap La Lorraine Bakery Group, waar hij een ruime ervaring opdeed inzake professionalisering en governance van zijn familiale groep. Hij was ook onafhankelijk bestuurder binnen Resilux nv en Terbeke nv, waar hij ervaring opdeed met verschillende vormen van remuneratiebeleid.

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.

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 2020

Mevrouw Kathleen Ramsey	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
De heer Jean-Baptiste Douville de Franssu	Bestuurder
De heer Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder

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

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 om het evenwicht te verzekeren tussen de reglementaire impact, de operationele doeltreffendheid en de commerciële activiteit in een context van onmisbare transformatie op operationeel en informaticavlak.

Het IT-comité ondersteunt de raad van bestuur op het vlak van IT met het oog op de opstelling, de uitvoering, de opvolging en de periodieke beoordeling van het interne governance kader van de groep vanuit IT-standpunt. Het ziet erop toe dat de IT-strategie is afgestemd op de commerciële doelstellingen zoals vastgesteld door de raad van bestuur, en rekening houdt met de visie van de groep inzake IT-innovatie.

Het IT-comité staat het risicocomité bij op IT-gebied voor de identificatie, de opvolging en de beoordeling van de operationele IT-risico's die inherent zijn aan alle belangrijke producten, activiteiten, processen en systemen. Het heeft daarbij als doel om te garanderen dat de risico's en de stimulansen die gepaard gaan met IT goed worden begrepen en beheerd. Alle relevante uittreksels van verslagen, notulen en conclusies inzake IT-risico's worden meegedeeld aan het risicocomité.

12.3 Directiecomité en dagelijks bestuur van de groep

Binnen de raad van bestuur werd overeenkomstig artikel 17 van zijn statuten en artikel 24 §1 van de bankwet een directiecomité opgericht. 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 van het directiecomité (met vermelding van hun managementverantwoordelijkheden binnen het directiecomité) op 31 december 2020

De heer Bruno Colmant	Chief Executive Officer (PB, DPAM, Luxembourg/Asset Services, Credits, Human Resources, Legal, Communication, Facilities, IT, Operations en CEO office)
Mevrouw Nathalie Basyn	Chief Financial Officer (Finance)
De heer Gautier Bataille de Longprey	Group Head of Business Development (Private Equity, Family Office en Group Business Development)
De heer Gilles Firmin	Chief Risk Officer (Risk, AML en Compliance)
De heer François Wohrer	Group Head of Investment Banking (Investment Banking)

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 gedelegeerd bestuurder. Het directiecomité komt in principe één keer per week bijeen. In de loop van het boekjaar is het 85 keer bijeengekomen.

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.

12.5 Governance memorandum

Degroof Petercam heeft een governance memorandum opgesteld dat de basiskenmerken van haar beleidsstructuur evalueert op de onderstaande punten:

- de betrouwbaarheid en financiële gezondheid van de belangrijke aandeelhouders;
- een transparante beleidsstructuur ter bevordering van een gezond en voorzichtig bestuur;
- de vaardigheden en bevoegdheden van elk segment in de organisatie;
- het collegiale karakter van de uitvoerende directie;
- de onafhankelijke controlefuncties;
- het geschikte profiel en de kwaliteiten van haar leidinggevenden;
- het remuneratiebeleid van haar leidinggevenden;
- de strategische doelstellingen en waarden die de groep zich oplegt;
- de degelijke kennis van de operationele structuur en activiteiten van de directie;
- de gepaste communicatie over het beleid en de controle met de betrokken partijen.

Die informatie wordt bezorgd aan de Nationale Bank van België en regelmatig bijgewerkt.

13 | Belangenconflicten

Artikel 7:96 §1 lid 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV), bepaalt dat als de raad van bestuur een beslissing dient te nemen of zich dient uit te spreken over een verrichting waarvoor hij bevoegd is en waarvoor een bestuurder rechtstreeks of onrechtstreeks een vermogensrechtelijk belangenconflict heeft, die bestuurder de andere bestuurders daarvan op de hoogte dient te brengen alvorens de raad van bestuur een beslissing neemt. Zijn/haar verklaring en uitleg over de aard van dat tegenstrijdige belang moeten worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de raad van bestuur die die beslissing dient te nemen.

Nog volgens artikel 7:96, § 1, lid 2 van het WVV dient de raad van bestuur in de notulen de aard van de in lid 1 bedoelde beslissing of verrichting en de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap te beschrijven, en de genomen beslissing te verantwoorden. Dat deel van de notulen wordt integraal opgenomen in het beheersverslag.

In 2020 heeft de raad van bestuur belangenconflicten beheerd zoals beschreven in artikel 7:96 van het WVV. Hierna volgt het uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 12 maart 2020.

Individuele bonussen van de leden van het directiecomité

De aanwezige uitvoerend bestuurders verlaten de vergadering. Vervolgens licht L. Criel het voorstel van het remuneratiecomité mondeling toe.

Voor de leden van het directiecomité beveelt het remuneratiecomité aan dat er voor het jaar 2019 geen bonus wordt toegekend.

Het remuneratiecomité beveelt de raad van bestuur echter wel aan om aan B. Colmant het evenredige deel van zijn target bonus toe te kennen voor de periode van 22 augustus 2019 tot 31 december 2019, vanwege de uitzonderlijke resultaten die hij als CEO heeft gerealiseerd. De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité over de toekenning van de bonus over 2019 aan de leden van het directiecomité en aan de CEO goed.

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 22 april 2021

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

Bruno Colmant

Het jaarverslag is beschikbaar via de site
annualreport.degroofpetercam.com/2020

—

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com
150.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Twitter

[@degroofpetercam](https://twitter.com/degroofpetercam)

Instagram

[@degroofpetercam](https://www.instagram.com/degroofpetercam)

Facebook

facebook.com/degroofpetercam