



resultaat was mede te danken aan de sterke groei van het belegde vermogen van onze eigen fondsen en de stabiele volumes van externe fondsen, die de lagere marge compenseerden. Tegelijkertijd werden de bedrijfskosten strikt opgevolgd en beheerd.

**Investment Banking** heeft het uitonderlijk omzetniveau van 2020 globaal gezien geëvenaard. Inkomsten van Global Markets daalden weliswaar met 14% tegenover vorig jaar door de afname van activiteiten van Fixed Income en Forex. Die daling werd echter volledig gecompenseerd door de stijging van de omzet van Corporate Finance met 32%, dankzij een groei in mandaten in M&A en kapitaalmarkttransacties (Equity Capital Markets en Debt Capital Markets). De bijdrage van Investment Banking aan de totale omzet van de groep bedroeg 16%.

Het commerciële succes van Degroof Petercam werd ook erkend door tal van prijzen. Investment Banking haalde de tweede plaats in de Dealogic EMEA Private Placement-classificatie van 2021. De expertise van DPAM werd extern bekroond met de Cristal Fund Award (De Standaard/L'Echo) voor staatsobligaties en met vijf Fund Awards van l'Echo/De Tijd. Ook in het buitenland werd DPAM bekroond met awards zoals Quantalys in Frankrijk, GFSI / ZFSI in Zwitserland en Scope Analysis AG in Duitsland, Oostenrijk en Zwitserland.

## 1 | Bespreking van de commerciële activiteit

Na de versterking van haar reglementaire, operationele en technologische geraamte heeft Degroof Petercam haar commerciële organisatie verstevigd met een focus op een duurzaam en waardevol dienstenaanbod via ons geïntegreerde bedrijfsmodel.

Ondanks de aanhoudende onzekerheid gelinkt aan de coronacrisis was 2021 een goed jaar voor alle activiteiten van Degroof Petercam. Dankzij het vertrouwen van onze cliënten en gunstige marktomstandigheden bereikten de totale activa van het cliënteel een recordniveau van 86 miljard euro, een stijging van 11 miljard euro ten opzichte van eind 2020. Die groei is voornamelijk te danken aan de gestage commerciële activiteit van Asset Management en Private Banking.

Dankzij haar geïntegreerde model realiseerde Degroof Petercam in 2021 netto-inkomsten van 545,7 miljoen euro, een groei van 16% ten opzichte van eind 2020. Al onze metiers hebben hiertoe bijgedragen, met in het bijzonder de activiteiten die commissielonen genereren, namelijk Private Banking, Asset Management en Asset Services, en solide resultaten van Investment Banking.

**Private Banking** heeft een essentiële bijdrage geleverd aan de netto-inkomsten van Degroof Petercam, met bedrijfsopbrengsten die 13% hoger lagen dan vorig jaar, goed voor 44% van de totale omzet van de groep. Die prestatie is te danken aan de hogere commissielonen, resultaat van positieve markten, een hogere winstmarge, en de hogere nettorente-inkomsten ten gevolge van een groter bedrag aan leningen en solide marges. De bedrijfskosten zijn gestegen als gevolg van de aanwerving van private bankers om de commerciële activiteiten te ondersteunen en van de versterking van de eerstelijnscontroles.

**Asset Management** boekte een recordniveau aan bedrijfsopbrengsten: 29% meer dan vorig jaar en goed voor 26% van de totale omzet van de groep. Dat resultaat weerspiegelt een sterke nettokapitaalinstroom, verbeterde marges en het vertrouwen van de beleggers. De bedrijfsuitgaven stegen gematigd dankzij een gezonde kostendisdiscipline en een gecontroleerde personeelsgroei.

**Asset Services** levert 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 9%, goed voor 14% van de totale omzet van de groep. Dat

## 2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

Aan het einde van het boekjaar 2021 bedroeg de geconsolideerde nettowinst (aandeel van de groep) 47.552.166 euro, ten opzichte van 40.043.700 euro in het voorgaande boekjaar. De stijging wordt voornamelijk verklaard door de aanzienlijke toename van de nettocommissielonen uit de vermogensbeheeractiviteiten. Die hogere inkomsten worden gedeeltelijk gecompenseerd door hogere personeelskosten, algemene en administratieve kosten en belastingen.

De geconsolideerde totale winst (aandeel van de groep) bedroeg 56.320.447 euro op 31 december 2021 tegenover 41.399.834 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 stijging in de overige elementen van het totaalresultaat is voornamelijk toe te schrijven aan het positieve effect van de herwaarderings van de marktvoorwaarden van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (voornamelijk pensioenplannen).

Het nettorenteresultaat van de commissielonen komt hoger uit dankzij twee belangrijke elementen. Ten eerste stegen de commissielonen uit vermogensbeheer aanzienlijk dankzij de aanhoudende groei op de markten en dankzij nieuwe kapitaalinstroom (voornamelijk in huisfondsen en nieuwe mandaten voor institutioneel beheer bij DPAM). Zo zijn de totale activa van cliënten in 2021 met 15% gestegen tot 86 miljard euro bij de afsluiting van het boekjaar. Ten tweede namen de commissielonen uit Corporate Finance-activiteiten toe ten opzichte van 2020, dat negatief beïnvloed was door het onzekere transactieklimaat als gevolg van de coronacrisis.

De nettorentemarge, inclusief alle herwaarderings van de rentevoorwaarden op financiële instrumenten, kwam hoger uit dan vorig jaar. Dat wordt voornamelijk verklaard door hogere herwaardering van renteswaps die gebruikt worden voor de afdekking van de door de bank verleende kredieten.

Het beheer van de kasmiddelen vertoont een stijging in het nettorenteresultaat door initiatieven die voor de groep waarde hebben gegenereerd, zoals de deelname aan het TLTRO

III-programma<sup>1</sup>, maar ook door een proactief beheer van de tarieven van de deposito's.

De overige netto bedrijfsresultaten vertonen een negatief verschil ten opzichte van 2020 als gevolg van hogere uitgaven dit jaar. Dat is hoofdzakelijk toe te schrijven aan het afsluiten van een transactie met het Belgisch Openbaar Ministerie in het kader van een oud cliëntendossier van de private bank. Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. en haar moedermaatschappij, Bank Degroof Petercam NV, hebben besloten deze schikking die geen schuldbekenenis inhoudt te treffen om dit dossier definitief af te sluiten en een einde te maken aan procedurele onzekerheden, voornamelijk met betrekking tot de hieraan gekoppelde lange termijnen.

De personeelskosten stegen aanzienlijk ten opzichte van het vorige boekjaar door de groei van de loonmassa, die deels wordt verklaard door de stijging van de het aantal medewerkers ter ondersteuning van Private Banking, Asset Management en van controlefuncties (vooral op het niveau van Risk Management). Daarnaast worden de hogere personeelskosten verklaard door de hogere voorzieningen voor variabele vergoedingen.

De stijging in overige algemene en administratieve kosten is voornamelijk toe te schrijven aan externe prestaties in het kader van de technologische transformatie en de vernieuwing van het centrale banksysteem (het zogenaamde Kairos--programma).

De afschrijvingen van activa zijn eveneens gestegen. In het kader van de toepassing van IFRS 5 op de geplande afstoting van de Zwitserse bankdochter, heeft de groep in haar geconsolideerde rekeningen op de afsluitingsdatum een geschatte minderwaarde geboekt in de vorm van een waardevermindering op immateriële activa (namelijk geïsoleerde *goodwill* die in het kader van de toepassing van de IFRS 5-norm specifiek aan de bankdochter in Zwitserland is toegewezen).

De belastingen op de afsluitingsdatum zijn met 17 miljoen euro gestegen ten opzichte van het voorgaande boekjaar, tot een globaal niveau van 30 miljoen euro. De stijging wordt ten eerste verklaard door de hogere belastbare basis voor bepaalde entiteiten van de groep, voornamelijk DPAM en in mindere mate de Franse entiteiten (dankzij de verbeterde winstgevendheid van Corporate Finance en omdat alle fiscaal verrekenbare tegoeden volledig zijn aangewend kwam de belastbare basis voor het eerst positief uit). Ten tweede is er in 2021 in mindere mate gebruik gemaakt van de Belgische fiscale consolidatie, door de aanzienlijke verbetering van het statutaire resultaat.

De opwaartse trend in de overige bestanddelen van het totaalresultaat wordt hoofdzakelijk verklaard door de hogere actuariële winsten op de pensioenplannen in 2021. Die positieve impact is voornamelijk toe te schrijven aan de stijging van de disconteringsvoet voor de berekening van de verplichtingen, maar ook door het betere rendement van de activa dan vorig jaar.

## 2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Op 31 december 2021 bedroeg de nettowinst van Bank Degroof Petercam NV 3.304.292 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 185.950.497 euro, bedraagt de te bestemmen winst 189.254.789 euro.

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

(1) Op 7 maart 2019 kondigde de ECB een reeks gerichte langerlopende herfinancieringstransacties aan (Targeted Longer-Term Refinancing Operations - TLTRO). TLTRO's zijn bedoeld om de werking van het Europese monetaire beleid te verbeteren door bankkredieten voor de reële economie te ondersteunen.

	(in EUR)
Winst van het boekjaar	3.304.292
+ Overgedragen winst	185.950.497
<b>= Te bestemmen winst</b>	<b>189.254.789</b>
- Toevoeging aan overige reserves	0
- Tantièmes	1.416.417
- Dividenden	65.053.254
- Winstpremies	6.758.147
<b>= Over te dragen winst</b>	<b>116.026.971</b>

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 990,3 miljoen euro, een stijging van 51,2 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 (47,6 miljoen euro)
- de uitkering (buiten de groep) met betrekking tot het voorgaande boekjaar (-5,1 miljoen euro)
- de herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (-1,7 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (9,8 miljoen euro)
- de evolutie van omrekeningsverschillen (0,6 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 577 miljoen euro en overtreft ruimschoots de prudentiële normen. De solvabiliteitsratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) bedragen 19,7%<sup>1</sup> op 31 december 2021. 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 2021 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 5,1%. 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 2021 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.

(1) De CET1-ratio op 31/12/21 houdt rekening met de onmiddellijke opname van de uitkering van het dividend in 2022. Het geconsolideerde resultaat van het boekjaar 2021 wordt daarentegen pas in de ratio opgenomen op datum van 30 juni 2022, na de verwachte goedkeuring door de Algemene Vergadering. Mochten beide componenten al vanaf 31/12/21 in aanmerking zijn genomen, zou de CET1-ratio 21,4% bedragen.

## 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 2021 hield de dochtervennootschap van Bank Degroof Petercam NV, Orban Finance nv, 368.206 aandelen Bank Degroof Petercam NV aan, wat 3,4% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschap bedroeg 49.626.736 euro op 31 december 2021.

In het afgelopen boekjaar bleef het totale aantal effecten aangehouden in autocontrole ongewijzigd.

## 5 | Omstandigheden die een belangrijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling 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 2021 aanzienlijke vooruitgang geboekt, voornamelijk in het Kairos-programma dat het Core Banking System en het Portfolio Management System van de groep vernieuwt. De oplossing is al voor een eerste reeks Private Banking-clieënten in België met succes geïmplementeerd. Daarnaast werd een nieuwe CRM-oplossing (Customer Relationship Management) succesvol ingevoerd bij DPAM. Die twee programma's voor de digitale/IT-transformatie zullen in 2022 verder worden uitgerold voor de entiteiten en cliënten in België, terwijl het Kairos-project in Luxemburg zal worden gelanceerd.

Tot slot onderging ons digitale platform een complete technologische revisie, om te verzekeren dat de apps My Degroof Petercam Web en Mobile blijven voldoen aan de beste normen op de markt.

Al die transformatieprogramma's worden bovendien stelselmatig aangevuld met bijzonder strenge maatregelen op het vlak van cyberbeveiliging en gegevensbescherming.

## 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) en Digital Acceleration werden in 2018 en 2019 geactiveerd. Die twee belangrijke projecten zijn 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 de projecten FTOM en Digital Acceleration bedroeg bij de afsluiting globaal 8,8 miljoen euro.

Er vonden in 2021 geen nieuwe projecten van activering van ontwikkelingskosten plaats. De kleinere projecten werden wel doorgevoerd, maar die voldoen niet aan de IFRS-voorschriften voor activering.

## 7 | Remuneratiebeleid

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

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

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

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

## 8 | Belangrijkste risico's waaraan de groep wordt blootgesteld

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

- de marktrisico's, hoofdzakelijk verbonden aan de beleggingen in de effectenportefeuilles (aandelen, obligaties) en aan de activiteiten inzake rentetransformatie (Asset and Liability Management)
- het liquiditeitsrisico, dat voortvloeit uit verschillende vervaldata van de financieringen (hoofdzakelijk op korte termijn) en hun wederbelegging
- het tegenpartijrisico, dat voortvloeit uit de kredietactiviteit (dat risico wordt in grote mate beperkt doordat de effectenportefeuilles het onderpand vormen) en handel in derivaten
- de risico's die gepaard gaan met het vermogensbeheer (mogelijke juridische geschillen met cliënten van wie het beheermandaat niet zou zijn nageleefd, commercieel risico om ontevreden cliënten te verliezen, en reputierisico'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 reputierisico, 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, 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 is ook actief in de bemiddeling van afgeleide producten voor haar cliënten, met name in aandelenopties, waarbij de bank afgeleide OTC-transacties met haar cliënten uitvoert en het marktrisico afdekt via derivatentransacties op de beursmarkt en, in mindere mate, in OTC. Het marktrisico van deze activiteit wordt beheerd door het Internal Risk Committee (IRC).

## 10 | Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

In lijn met het strategische heroriënteringsbeleid in de landen waar zij een leiderspositie bekleedt in haar voornaamste activiteiten, heeft Bank Degroof Petercam NV op 18 januari 2022 een verkoopovereenkomst ondertekend voor haar dochtervennootschap Banque Degroof Petercam Suisse SA die sinds 12 april 2022 geen deel meer uitmaakt van de groep<sup>1</sup>. Na de verkoop van Degroof Petercam Spain en de juridische transformatie van de activiteiten van de groep in Frankrijk, maakt deze transactie deel uit van de inspanningen die sinds twee jaar worden geleverd om de organisatiestructuur van de groep Degroof Petercam te vereenvoudigen.

De raad van bestuur van 21 april 2022 heeft de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd en heeft beslist om aan de algemene vergadering van 24 mei 2022 voor te stellen om een brutodividend van 6 euro per aandeel aan de aandeelhouders uit te keren.

De dramatische situatie sinds eind februari, met geopolitieke gebeurtenissen zoals de invasie van Oekraïne door Rusland, heeft de hele wereld ingrijpend veranderd.

Sinds het begin van de vijandelijkheden in februari is de internationale economie flink aan het

(1) Zoals nader omschreven in bijlage 7.20.

wankelen gebracht en beleven de financiële markten een periode van instabiliteit, zoals blijkt uit de toegenomen risicoaversie en de negatieve ontwikkeling van de beurzen, die door die uitzonderlijke omstandigheden belangrijke schommelingen optekenen. De financiële crisis gaat bovendien gepaard met een zware energieschok. Hoewel aardolie de economie niet langer in haar greep heeft zoals vroeger, zien bedrijven en consumenten hun energiefactuur fors omhooggaan, terwijl hun koopkracht wordt uitgehold door de hogere prijzen voor voeding, transport en verwarming, met fossiele-brandstofprijzen die al een jaar exponentieel stijgen. Het is dan ook niet verwonderlijk dat, met een inflatie die in de laatste decennia nog nooit zo hoog is geweest, en met centrale banken die stijgende energiefacturen met lede ogen aanzien, inflatiebestrijding vandaag de voorrang krijgt.

Afgezien van de huidige onduidelijke vooruitzichten en de volatiele markten die een invloed hebben op de waarde en het rendement van de effectenportefeuilles, zijn de bank en haar dochtervennootschappen via hun voornaamste geïntegreerde activiteiten slechts in zeer geringe mate (of zelfs helemaal niet) blootgesteld aan conflictgebieden.

Meer specifiek zijn we voor eigen rekening niet rechtstreeks blootgesteld aan oorlogvoerende landen. Wat het vermogensbeheer voor cliënten betreft, bedraagt de totale blootstelling (effecten en contanten) minder dan 0,01% van de totale activa door beheerd door Private Banking, en minder dan 0,03% van het totale vermogen beheerd door DPAM. Voor de activa van de depositaire bank is de totale blootstelling minder dan 0,03% van het totale vermogen onder bewaarneming.

De groep blijft weliswaar de toekomstige ontwikkelingen in de gaten houden en de situatie op de voet volgen, en zal zo nodig gepaste maatregelen nemen.

## 11 | Verslag van niet-financiële informatie

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

## 12 | Governance

Op 31 december 2021 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
Mw. Nathalie Basyn	●	●						2024
Dhr. Hugo Lasat	●	★						2022
Dhr. Bruno Colmant	●	●						2024
Dhr. Gautier Bataille de Longprey	●	●						2022
Dhr. Gilles Firmin	●	●						2022
Dhr. François Wohrer	●	●						2024
Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu	●			●			●	2025
Dhr. Miguel del Marmol	●				●			2022
Dhr. Jean-Marie Laurent Josi	●		●			●	●	2022
Dhr. Frank van Bellingen	●			★				2022
Dhr. Jacques-Martin Philippson	●			●		●		2022
Dhr. Guido Vanherpe ◊	●				●	★		2024
Dhr. Yvan De Cock ◊	●		★	●	●			2022
Mw. Kathleen Ramsey ◊	●		●	●		●	★	2022
Dhr. Thomas Demeure	●		●					2025

- niet-uitvoerend bestuurder
- uitvoerend bestuurder
- ★ voorzitter
- ◊ onafhankelijk bestuurder

## 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, 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 2021 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 blijf 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 raad van bestuur van 21 januari 2021 heeft akte genomen van het ontslag van de heer **Ludwig Criel** als niet-uitvoerende bestuurder met onmiddellijke ingang. De raad van bestuur van dezelfde dag besloot om met onmiddellijke ingang na de vergadering van die dag de heer **Gilles Samyn** te coöpteren als onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur, ter vervanging van Ludwig Criel.

De algemene vergadering van 25 mei 2021 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

- het mandaat van de heer **Bruno Colmant** en mevrouw **Nathalie Basyn** als uitvoerend bestuurder voor een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2024
- het mandaat van de heer **Jean-Baptiste Douville de Fransu** als niet-uitvoerende bestuurder voor een duur van vier jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2025
- het mandaat van de heer **Miguel del Marmol** als niet-uitvoerende bestuurder voor een duur van één jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2022

De algemene vergadering heeft eveneens besloten om de heer **Thomas Demeure** te benoemen als niet-uitvoerende bestuurder voor een nieuw mandaat met een duur van vier jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2025. De algemene vergadering is overgegaan tot de definitieve benoeming van de heer **Gilles Samyn** als onafhankelijk niet-uitvoerende bestuurder voor een mandaat met een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2024.

Het bestuursmandaat van mevrouw **Véronique Peterbroeck** is na afloop van de gewone algemene vergadering van 25 mei 2021 verstreken en is door de algemene vergadering niet verlengd.

De raad van bestuur van 16 september 2021 heeft akte genomen van het ontslag van de heer **Gaëtan Waucquez** als niet-uitvoerende bestuurder vanaf 14 september 2021.

De raad van bestuur van 21 oktober 2021 heeft op aanbeveling van het benoemingscomité besloten om de heer **Hugo Lasat** met onmiddellijke ingang te coöpteren als uitvoerend bestuurder, ter vervanging van de heer Gaëtan Waucquez, ontslagnemend bestuurder. Voorts heeft de raad van bestuur besloten om de heer Hugo Lasat te benoemen als voorzitter van het directiecomité, ter vervanging van de heer Bruno Colmant, die uitvoerend bestuurder blijft en lid van het directiecomité, verantwoordelijk voor Private Banking.

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 2021 werden de volgende bestuursleden als onafhankelijk beschouwd: mevrouw **Kathleen Ramsey** en de heren **Yvan De Cock**, **Gilles Samyn** en **Guido Vanherpe**.

### 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 beheersverslagen, 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 14 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 2021

De heer Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
De heer Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevrouw Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
De heer Thomas Demeure	Bestuurder
De heer 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 halfjaarrekening en jaarrekening.

Het auditcomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het acht 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 en de correspondentie/verslagen van de toezichthouders. Het comité wordt eveneens geïnformeerd over de besluiten van de audit- en risicocomités van de dochtervennootschappen. Het comité heeft kennisgenomen van het overzicht van juridische geschillen.

### 12.2.2 Risicocomité

#### Leden op 31 december 2021

De heer Frank van Bellingen	Voorzitter, Bestuurder
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 tien 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 herzielt 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 stresstests, 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 - Anti Money Laundering), de Client File Review (CFR), de uitwerking en de actualisering van de verschillende beleidslijnen inzake compliance, remediëring, transfer pricing, ESG-risico's, informatiebeveiliging en opvolging van 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 2021	
De heer Guido Vanherpe	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Mevrouw Kathleen Ramsey	Onafhankelijk bestuurder
De heer Jean-Marie Laurent Josi	Bestuurder
De heer Jacques-Martin Philippson	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 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.

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

### 12.2.4 Remuneratiecomité

Leden op 31 december 2021	
De heer Gilles Samyn	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.

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

### 12.2.5 IT-comité

Leden op 31 december 2021	
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 zeven 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 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 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 bank 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.

### 12.2.6 Curriculum vitae van de leden van de comités

#### Yvan De Cock

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

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 heeft zich ook uitvoerig uitgelaten met 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 auditcomité
- 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.

In het kader van haar carrière kan ze op het vlak van audit 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.

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.

Tijdens haar loopbaan heeft ze aan het hoofd gestaan van uitgebreide teams van mensen met

een 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 remuneratiecomité
- Lid van het auditcomité

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

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

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

#### Thomas Demeure

- Lid van het auditcomité

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

- Voorzitter van het risicocomité

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

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 is sinds 2015 voorzitter van het risicocomité van Degroof Petercam.

### 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 het risicocomité van Degroof Petercam in België en Luxemburg, en sinds 2016 lid van het benoemingscomité van Degroof Petercam in België. 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 IT-comité

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

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

### Guido Vanherpe

- Voorzitter van het benoemingscomité
- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Guido Vanherpe** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, met een bijzondere master in toegepaste marketing. Hij volgde ook een MBA Finance 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, met name op het vlak van thema's in verband met benoemingen en remuneratie. 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.

Hij was ook onafhankelijk bestuurder binnen Resilux NV en Terbeke NV, waar hij ervaring opdeed op het vlak van remuneratiebeleid.

### Miguel del Marmol

- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Miguel del Marmol** is handelsingenieur. Hij heeft professionele ervaring verworven in teammanagement gedurende zijn carrière bij de groep Total, en in het bijzonder dankzij zijn functie als General Manager.

Dankzij zijn algemene managementverantwoordelijkheden 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 remuneratiecomité van zijn ruime ervaring inzake de remuneratie van teams.

## 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.

De heer Hugo Lasat	Chief Executive Officer (Audit, CEO office, Communication, Credits, Facilities, Human Resources, IT, Legal en Operations)
De heer Bruno Colmant	Group Head of Private Banking (Private Banking, Marketing)
Mevrouw Nathalie Basyn	Chief Financial Officer (Finance)
De heer Gautier Bataille de Longprey	Group Head of Business Development (Corporate Banking, Family Office, Fund Management en Private Equity)
De heer Gilles Firmin	Chief Risk Officer (Risques, AML en Compliance)
De heer François Wohrer	Group Head of Investment Banking (Corporate Finance en Global Markets)

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 60 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 Degroef 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.



## Bruno Colmant

**Bruno Colmant** is sinds oktober 2021 uitvoerend bestuurder en Head of Private Banking. Hij trad in 2015 toe tot de groep Degroef Petercam als Head of Macro Research en werd in 2019 CEO. Tussen 2011 en 2015 was hij academisch adviseur van Ageas en partner van het adviesbureau Roland Berger. Bruno Colmant begon zijn carrière bij Arthur Andersen, Dewaay en Sofina. Hij was gedelegeerd bestuurder bij ING (1996-2006), kabinetschef van het ministerie van Financiën (2006-2007), CEO van de Beurs van Brussel, lid van het directiecomité van NYSE Euronext en voorzitter en CEO van Euronext Brussel (2007-2009) en Deputy CEO bij Ageas (2009-2011). Hij is doctor in de toegepaste economische wetenschappen en handelsingenieur afgestudeerd aan de Solvay Business School Economics & Management (ULB). Hij heeft een Master of Sciences van Purdue University (USA) en een master in de fiscale wetenschappen (ICHEC-ESSF). Bruno Colmant is lid van de Koninklijke Academie van België, lid van de Centrale Raad voor het Bedrijfsleven en docent Financial Management aan Vlerick Management School, UCL en de Solvay Business School Economics & Management (ULB).



## 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 Universiteit Catholique de Louvain en een MBA aan de Booth School of Business van de universiteit van Chicago.



## Gautier Bataille de Longprey

**Gautier Bataille de Longprey** is uitvoerend bestuurder en Group Head of Business Development sinds 2018. Hij is tevens bestuurder van verschillende dochterondernemingen van de groep en voorzitter van het Almac-comité, dat belast is met het beheer van de activa en passiva van de balans. Hij houdt rechtstreeks toezicht op de activiteiten van het beheer van patrimoniale fondsen, het liquiditeitenbeheer van de groep, private equity, family office en corporate banking diensten. Hij vervoegde Bank Degroef in 1986, waar hij analyse- en beheerfuncties bekleedde voor de vermogensbeheeractiviteit. In 1991 stapte hij over naar de marktenzaal, om er de activiteiten van advies en verkoop aan institutionele cliënten te ontwikkelen. In 1998 werd hij verantwoordelijk voor de marktenzaal en institutional sales, in 2002 werd hij lid van het directiecomité en in 2003 nam hij de leiding op zich van de IT en de organisatie. Gautier Bataille de Longprey studeerde als burgerlijk ingenieur, toegepaste wiskunde af aan de UCL en volgde een General Management Programme aan het INSEAD.



## Gilles Firmin

**Gilles Firmin** is sinds 2016 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 banking-activiteiten, 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 Managing Director 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.

### 12.5 Governance memorandum

Degroef Petercam heeft een deugdelijk bestuur memorandum opgesteld dat de basiskennmerken 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 leidinggevendenden
- het remuneratiebeleid van haar leidinggevendenden
- 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

In 2021 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens twee vergaderingen besproken. In overeenstemming met artikel 7:96 § 1, lid 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn de uittreksels van de notulen van die vergaderingen hierna opgenomen:

#### Uittreksel van de raad van bestuur van 11.03.2021

In het kader van het beleid voor het beheer van belangenconflicten verlaten de uitvoerende bestuurders de vergadering zodat de niet-uitvoerende bestuurders de remuneratie van de leden van het directiecomité kunnen bespreken. (...)

Het remuneratiecomité adviseert het afgesproken bedrag voor de vermindering van de enveloppe van het directiecomité, goed voor 6,3% van de globale remuneratie-enveloppe van de leden van het directiecomité (vast en variabel), goed te keuren.

De raad van bestuur keurt de vermindering van de remuneratie-enveloppe van de leden van het directiecomité goed, op aanbeveling van het remuneratiecomité.

#### Uittreksel van de raad van bestuur van 14.07.2021

De uitvoerende bestuurders verlaten de vergadering zodat de voorzitter van het comité de aanbevelingen over de remuneratie van de huidige uitvoerende bestuurders kan voorleggen aan de niet-uitvoerende bestuurders. (...)

Om gevolg te geven aan een verzoek van de raad van bestuur en op voorstel van het remuneratiecomité, adviseert het remuneratiecomité een vermindering van de globale

remuneratie-enveloppe van de uitvoerend bestuurders met 12%, verdeeld zoals gedetailleerd besproken tijdens de vergadering. De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed.

Artikel 59/1 van de Bankwet voorziet een vergelijkbare procedure als die voorzien in artikel 7:96, § 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (van toepassing op de raad van bestuur) in geval van een belangenconflict binnen het directiecomité. In 2021 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](http://www.degroofpetercam.com).

Opgemaakt in Brussel op 21 april 2022