
VI. Geconsolideerde jaarrekening

Inhoudsopgave

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

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

256	7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans
256	7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
256	7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
257	7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
265	7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
267	7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
270	7.6 Materiële vaste activa
273	7.7 Immateriële activa en goodwill
275	7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
276	7.9 Overige activa
276	7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
277	7.11 Schulden aan kredietinstellingen
277	7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen
279	7.13 Voorzieningen
281	7.14 Overige verplichtingen
282	7.15 Belastingen
283	7.16 Eigen vermogen
283	7.17 Reële waarde van financiële instrumenten
288	7.18 Compensatie van financiële activa en passiva
289	7.19 Overdrachten van financiële activa
289	7.20 Vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop
292	8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening
292	8.1 Rentebaten en –lasten
292	8.2 Geïnde dividenden
293	8.3 Ontvangen en betaalde provisies
294	8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
294	8.5 Nettoresultaat op hedge accounting
295	8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
295	8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
295	8.8 Overige nettobedrijfsopbrengsten
296	8.9 Personeelskosten
297	8.10 Algemene en administratieve kosten

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

301 9 – Rechten en verplichtingen

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

302 10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen

302	10.1 Andere vergoedingen op lange termijn
302	10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding
305	10.3 Op aandelen gebaseerde betalingen

306 11 – Verbonden partijen

309 12 – Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

311 Bezoldiging van de commissaris

312 Verslag van de commissaris

Geconsolideerde balans

(in duizenden EUR)

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

(in duizenden EUR)

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

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

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

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

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

Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

(in duizenden EUR)

	Geplaast kapitaal	Uitgiftepremies	Reserves en ingehouden winsten	Herwaarderings-reserves	Omrekenings-verschillen	Eigen aandelen	Nettoresultaat voor de periode	Eigen vermogen: deel groep	Minderheids-belangen	Totaal
Saldo op 31.12.2020	34.212	417.366	508.216	-10.884	-233	-49.627	40.044	939.094	0	939.094
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	40.044	0	0	0	-40.044	0	0	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-5.132	0	0	0	0	-5.132	0	-5.132
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0	0	0	47.552	47.552	0	47.552
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-22	0	0	0	-22	0	-22
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-1.645	0	0	0	-1.645	0	-1.645
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	9.771	0	0	0	9.771	0	9.771
Overige	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	664	0	0	664	0	664
Saldo op 31.12.2021	34.212	417.366	543.128	-2.780	431	-49.627	47.552	990.282	0	990.282
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0	0	-390	0	-390	0	-390
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	47.552	0	0	0	-47.552	0	0	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.845	0	0	0	0	-62.845	0	-62.845
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0	0	0	76.403	76.403	0	76.403
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-564	0	0	0	-564	0	-564
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-8.510	0	0	0	-8.510	0	-8.510
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	-449	0	0	0	-449	0	-449
Overige	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	-228	0	0	-228	0	-228
Saldo op 31.12.2022	34.212	417.366	527.835	-12.303	203	-50.017	76.403	993.699	0	993.699

Geconsolideerde kasstroomoverzicht

(in duizenden EUR)

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

	Toelichting	31.12.2022	31.12.2021
Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)		-901.071	-324.498
Uitgekeerde dividenden		-62.845	-5.132
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		-390	0
Andere financieringen ¹		-9.209	-9.783
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)		-72.444	-14.915
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)		16	72
Nettotoename of -afname van de geldmiddelen en kasequivalenten (A + B + C + D)		-2.018.036	1.333.179
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar		3.679.802	2.346.623
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar		1.661.766	3.679.802

Aanvullende informatie

Ontvangen rente	116.783	80.148
Ontvangen dividenden	3.412	2.812
Betaalde rente	-100.479	-69.838

Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten

	1.661.766	3.679.802
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.13	1.410.960
Zichtrekeningen en daggeldrekeningen bij kredietinstellingen	7.1	246.759
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	4.047
waarvan onbeschikbaar	0	0

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

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

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

1 — Algemene inlichtingen

Het Koninklijk Besluit van 5 december 2004 legt de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen op, ongeacht of ze al dan niet beursgenoteerd zijn, om vanaf het boekjaar dat op 1 januari 2006 of na die datum aanvangt, hun geconsolideerde jaarrekening op te maken op basis van de internationale boekhoudkundige normen IFRS (International Financial Reporting Standards) die door de Europese Unie zijn aangenomen. Daarom stelt Bank Degroof Petercam haar geconsolideerde jaarrekening op volgens de IFRS-normen die op 31 december 2022 binnen de Europese Unie van toepassing zijn.

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

Het is eveneens om die reden dat Bank Degroof Petercam geen tussentijdse informatie aan de markt bekendmaakt

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

2 — Wijzigingen in de boekhoudkundige grondslagen en methodologie

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

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

De toepassing van de nieuwe bepalingen heeft geen significante impact op het resultaat, het eigen vermogen of de jaarrekening van Bank Degroof Petercam. Onder de standaarden of wijzigingen aan standaarden gepubliceerd door de IASB (International Accounting Standards Board) voor 31 december 2022, zullen volgende van toepassing zijn op toekomstige boekjaren:

DOCUMENTEN AANGENOMEN DOOR DE EUROPESE UNIE:

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

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

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

De aanpassingen aan IAS 1 hebben als doel entiteiten te helpen om de relevantie van de informatie over de boekhoudkundige grondslagen voor financiële verslaggeving in de toelichting bij de jaarrekening en het nut van deze informatie voor gebruikers van de jaarrekening te verbeteren.

DOCUMENTEN NOG NIET AANGENOMEN

DOOR DE EUROPESE UNIE:

- Aanpassingen aan IAS 1 'Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
- Aanpassingen aan IAS 1 'Langelopende verplichtingen met convenanten', van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
- Aanpassingen aan IFRS 16 'Huurverplichting voortvloeiend uit een leaseback, van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;

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

3 — Samenvatting van de boekhoudkundige grondslagen en methodologie

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

3.1 Consolidatieprincipes

CONSOLIDATIEKRING

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

De dochterondernemingen worden geconsolideerd volgens de globale integratiemethode vanaf de overdrachtsdatum van de effectieve controle aan Bank Degroof Petercam en verdwijnen uit de consolidatiekring op de datum waarop die controle ophoudt te bestaan. De rekeningen van de moedermaatschappij en de dochterondernemingen worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige grondslagen opgesteld, indien nodig met herwerking van de rekeningen. De intragroepsaldi, transacties, baten en lasten worden geëlimineerd. De minderheidsbelangen worden afzonderlijk weergegeven in het geconsolideerde resultaat en in de geconsolideerde balans binnen het eigen vermogen.

SAMENWERKINGSOVEREENKOMSTEN

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

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

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

De geassocieerde ondernemingen zijn alle ondernemingen waarin Bank Degroof Petercam een aanzienlijke invloed uitoefent. Dat betekent dat zij inspraak heeft in de beslissingen over het financiële en operationele beleid zonder echter de controle of de gezamenlijke controle over dat beleid in handen te hebben. Als die geassocieerde ondernemingen de materialiteitsdrempel overschrijden, worden zij volgens de vermogensmutatiemethode geboekt vanaf de datum waarop de aanzienlijke invloed werd verworven en worden zij als dusdanig niet langer geboekt op de datum dat die aanzienlijke invloed ophoudt te bestaan. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat evenals het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal. De rekeningen van de geassocieerde onderneming

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

3.2 Omrekening van vreemde valuta

OMREKENING VAN DE REKENINGEN IN VREEMDE MUNT

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

CONVERSIE VAN TRANSACTIES IN VREEMDE VALUTA

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

3.3 Financiële instrumenten

3.3.1 Boekhoudkundige verwerkingsdatum van financiële instrumenten

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

conventie op de betreffende markt, worden op transactiedatum geboekt. Vorderingen en deposito's worden opgenomen op de afwikkelingsdatum.

3.3.2 Verrekening

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

3.3.3 Classificatie en waardering van financiële activa

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

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

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

3.3.3.1 Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

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

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

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden initieel opgenomen tegen reële

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

3.3.3.2 Financiële activa tegen reële waarde via het eigen vermogen

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

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

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

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

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

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

een specifieke rubriek van het eigen vermogen te presenteren.

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

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

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

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

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

3.3.3.5 Economisch model

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

Er zijn drie soorten economische modellen:

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

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

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

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

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

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

3.3.3.7 Herclassificering

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

3.3.4 Classificatie en waardering van financiële passiva

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

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

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

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

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

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

moeten worden opgenomen (tenzij Bank Degroof Petercam van oordeel is dat een dergelijke gesplitste presentatie een boekhoudkundige mismatch in het resultaat zou creëren of verergeren). Ontvangen of betaalde rente op niet-afgeleide instrumenten wordt opgenomen onder 'Rentebaten of lasten'. De toewijzing van financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (of reële-waarde optie) wordt uitgevoerd bij de eerste opname van het financiële instrument en in overeenstemming met volgende gebruikscriteria:

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

3.3.4.2 Financiële passiva tegen geamortiseerde kostprijs

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

3.3.4.3 Herclassificering

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

3.3.5 Afgeleide producten

Alle afgeleide financiële instrumenten met een positieve (negatieve) vervangingswaarde worden beschouwd als financiële activa (verplichtingen) aangehouden voor handelsdoelstellingen, met uitzondering van derivaten die als afdekkingsinstrument kwalificeren. Derivaten die

voor handelsdoelstellingen worden aangehouden, worden bij het begin van de transactie tegen hun reële waarde geboekt en vervolgens tegen reële waarde gewaardeerd. Veranderingen in de reële waarde, inclusief opgelopen rente, worden opgenomen in 'Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde'.

3.3.6 Waardevermindering van financiële activa

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

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

Om de verslechtering van het kredietrisico in te schatten, vergelijkt Bank Degroof Petercam het risico van wanbetaling op de verslagdatum met de eerste opname van het financieel actief. Om haar kredietrisico's te classificeren, heeft Bank Degroof Petercam besloten een intern scoringsmodel op te zetten dat gebaseerd is op de kredietgebeurtenissen in haar kredietportefeuilles. Voor de

schuldinstrumenten wordt voornamelijk een beroep gedaan op externe ratings van ratingbureaus en Bank Degroof Petercam maakt gebruik van de uitzondering in verband met het lage kredietrisico.

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

3.3.6.1 Definitie van wanbetaling

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

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

3.3.6.2 Waardevermindering voor financiële activa (fase 3)

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

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

3.3.6.3 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden

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

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

3.3.6.4 Significante verslechtering van het kredietrisico

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

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

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

wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum.

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

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

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

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

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

eventuele proefperiodes, in overeenstemming met de regelgeving van de sector, is voldaan.

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

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

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

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

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

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

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

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

De berekening van de ECL vereist belangrijke oordelen over verschillende aspecten, zoals bijvoorbeeld de financiële situatie en het vermogen van de kredietnemer om terug te betalen, de waarde van de zekerheden en de mogelijkheid tot herstel of toekomstige macro-economische

prognoses. Bank Degroef Petercam hanteert in dit opzicht de meest neutrale aanpak.

3.3.6.6 Waardevermindering

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

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

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

3.3.7 Reële waarde van de financiële instrumenten

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

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

ACTIEVE MARKT

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

GEEN ACTIEVE MARKT

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

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

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

Bij gebrek aan een recente transactieprijs die in normale marktomstandigheden tot stand is gekomen, wordt de reële waarde van de niet-genoteerde aandelen geraamd via erkende waarderingstechnieken, zoals de verdisconteringsmethode van de toekomstige kasstromen, de toepassing van de beursratio's van vergelijkbare vennootschappen en de vermogensmethode.

De boekwaarde van de financiële instrumenten op korte termijn komt overeen met een redelijke benadering van hun reële waarde.

3.3.8 In een contract besloten derivaat

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

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

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

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

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

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

3.3.9 Uitgegeven financiële garanties

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

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

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

3.3.10 Afboeking van financiële instrumenten

Een financieel actief wordt afgeboekt als:

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

Anders behoudt de Bank het financiële actief in de balans in zoverre zij bij dit actief betrokken is.

Een financiële verplichting wordt afgeboekt indien die verplichting is uitgedoofd, namelijk als de verplichting die het contract bevat, wordt geannuleerd of verstrijkt.

Indien de basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen van een financieel actief of financiële verplichting wordt gewijzigd als gevolg van een herziening van de referentierentevoet, past de Groep de effectieve rentevoet van het financieel actief of de financiële verplichting aan om de door de herziening vereiste wijziging weer te geven, in plaats van het instrument af te boeken.

De hervorming van de referentierentevoet vereist een wijziging in de grondslag voor de bepaling van de contractuele kasstromen indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

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

3.4 Afdekkingstransacties

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

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

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

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

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

onderliggende waarde, waarin de afdekkingsrelatie, de strategie en de aard van het afgedekte risico en de methoden voor de beoordeling van de effectiviteit van de relatie worden beschreven;

- aantonen dat er een economische relatie bestaat tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument en dat zij elkaar geheel of gedeeltelijk compenseren;
- het effect van het kredietrisico mag geen invloed hebben op de waardeveranderingen die het gevolg zijn van deze economische band;
- de afdekkingsratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkingsinstrumenten dat gebruikt wordt om het werkelijke aantal afgedekte posities af te dekken.

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

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

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

AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De schommelingen in de reële waarde van het derivaat of het niet-afgeleide afdekkingsinstrument dat in een afdekkingsrelatie in reële waarde is aangeduid en gekwalificeerd, worden in het resultaat geboekt in de post 'Nettoresultaat op afdekkingstransacties'. De schommelingen in reële waarde van afgedekte activa of verplichtingen die aan het afgedekte risico kunnen worden toegeschreven worden op dezelfde manier behandeld. De schommelingen in reële waarde van een portefeuille van afgedekte activa of passiva worden door de tegenpartij in de resultatenrekening opgenomen in een specifieke regel van de balans getiteld 'Schommelingen in de reële waarde van portefeuilles afgedekt tegen

renterisico'. Als de afdekking niet meer voldoet aan de voorwaarden voor de administratieve verwerking van afdekkingstransacties, wordt de gecumuleerde aanpassing die in de balans op het afgedekte item is ingeschreven bij een rentedragend financieel instrument, geamortiseerd in het resultaat over de resterende looptijd van het afgedekte item via een aanpassing van de effectieve rentevoet. Bij een afdekking van het renterisico van een portefeuille instrumenten wordt die aanpassing lineair geamortiseerd. Indien de afgedekte positie niet langer wordt opgenomen in de boekhouding wordt het bedrag van de schommeling in de reële waarde opgenomen in de balans verwerkt in de resultatenrekening. Voor een niet-rentedragend financieel instrument wordt de gecumuleerde aanpassing op het afgedekte item slechts op de vervaldag (of bij de afboeking) van het afgedekte item in resultaat geboekt.

AFDEKKING VAN DE KASSTROMEN

Het effectieve deel van de schommelingen in reële waarde van de als afdekking van de kasstromen aangeduide en gekwalificeerde derivaten wordt tijdelijk ingeschreven in een specifieke rubriek van het eigen vermogen als 'herwaarderingsreserves'. Het niet-effectieve deel van de schommelingen in reële waarde wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening geboekt. De winsten en verliezen die voorheen in het eigen vermogen werden ingeschreven, worden naar het resultaat overgebracht en als baten en lasten geboekt naarmate het afgedekte instrument het resultaat beïnvloedt. Als de afdekkingsrelatie wordt onderbroken of als de afdekking niet meer aan de voorwaarden voor de administratieve verwerking van afdekkingstransacties voldoet, worden de gecumuleerde bedragen die in het eigen vermogen werden ondergebracht, in het eigen vermogen gehandhaafd tot op het ogenblik dat de geplande transactie het resultaat beïnvloedt. Indien men niet meer verwacht dat de voorziene transactie zal worden afgeboekt, worden die bedragen onmiddellijk in het resultaat geboekt.

AFDEKKING VAN DE NETTO-INVESTERING

IN EEN BUITENLANDSE ENTITEIT

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

3.5 Leaseovereenkomsten

Een leaseovereenkomst is een contract, of een deel van een contract, dat het recht op controle verleent over het gebruik van een actief voor een bepaalde periode tegen een vergoeding.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGNEMER

Leasingovereenkomsten, met uitzondering van bepaalde korte termijncontracten (<= 12 maanden) en bepaalde contracten met lage waarde, worden opgenomen in de balans op de effectieve startdatum van het contract. Dit houdt in, voor de leasingnemer, om een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief en een passief dat representatief is voor de leaseverplichting op te nemen op balans en dit gedurende de looptijd van het contract.

De leaseperiode van een contract is de periode van de niet-opzegbare looptijd van het contract, aangepast voor opties tot vernieuwing van het contract, dat de leasingnemer met een zekere waarschijnlijkheid uit zal oefenen en opties tot beëindiging van het contract die de leasingnemer met zekere waarschijnlijkheid niet zal uit oefenen.

Leaseverplichtingen worden in eerste instantie gewaardeerd tegen de contante waarde van de betalingen die leiden tot het recht om het geleasede goed te gebruiken gedurende de looptijd van het contract, en die op de ingangsdatum van het contract nog niet zijn betaald. De contante waarde van de betalingen voor de lease worden berekend door gebruik te maken van de marginale leenrentevoet van de leasingnemer. Vervolgens wordt de boekwaarde van de leaseverplichting verhoogd door de verschuldigde interesten met betrekking tot de leasingverplichtingen te weerspiegelen (volgens de effectieve rentemethode) en verlaagd door rekening te houden met betaalde leasingverplichtingen.

De leaseverplichtingen worden gerapporteerd in de rubriek 'Schulden aan cliënten'. De kostprijs van het actief dat als gebruiksrecht is opgenomen omvat het bedrag van de initiële waardering van de leaseverplichtingen verhoogd met de initiële directe kosten, voorafbetalingen na aftrek van ontvangen voordelen en saneringskosten. Dit actief wordt vervolgens lineair afgeschreven over de looptijd van het contract en indien nodig gedeprimeerd.

Het met een gebruiksrecht overeenstemmend actief is opgenomen onder de rubriek van de materiele vaste activa.

De leaseverplichting en het gebruiksrecht kunnen worden geherwaardeerd in geval van een wijziging van het contract van de lease, een wijziging in de looptijd

van het contract of een herziening van de toekomstige leasingbetalingen vanwege de wijziging van een onderliggende index.

Uitgestelde belastingen worden geboekt voor de tijdelijke verschillen gerelateerd aan het gebruiksrecht en de leaseverplichtingen.

De betalingen van de leaseverplichtingen die worden beschouwd als korte termijncontracten of contracten met een immateriële waarde worden in rekening gebracht in de rubriek 'Algemene en administratieve kosten' volgens de lineaire methode en dit over de looptijd van het contract.

Bij wijze van vereenvoudigingsmaatregel staat IFRS 16 toe aan leasingnemers om leasecomponenten en niet-lease componenten niet te moeten scheiden en om deze componenten te boeken als één leasecomponent. De Groep heeft niet gekozen voor deze vereenvoudigingsmaatregel.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGGEVER

Leasecontracten die door de groep worden toegekend worden geclassificeerd als operationele leasing of als financiële leasing.

Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als financiële lease als deze tot gevolg heeft dat de leasingnemer vrijwel alle risico's en beloningen gelinkt aan het geleasede goed voor eigen rekening neemt. Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als een operationele lease wanneer deze niet nagenoeg alle risico's en beloningen gelinkt aan het geleasede goed overdraagt naar de leasingnemer.

Goederen die worden geleased op basis van operationele lease worden als vaste activa gehandhaafd en afgeschreven volgens dezelfde regels als toegepast op activa van soortgelijke aard. De inkomsten uit de lease worden opgenomen in de resultatenrekening, lineair over de looptijd van het contract.

In geval van een financiële leaseovereenkomst wordt de verdisconteerde waarde, geactualiseerd aan de discontovoet die impliciet in de huurovereenkomst is opgenomen verhoogd met indien van toepassing de waarde van het aan de verhuurder toegekende restbedrag, geboekt als een vordering. Vervolgens worden de financiële opbrengsten, volgend uit de financiële leaseovereenkomst, gespreid over de duur van het contract op basis van een regeling die een constant rendement op de uitstaande netto-investering in het kader van het contract weerspiegelt. Dit wordt gerealiseerd door de te ontvangen leasingbetalingen te verdelen over de financiële inkomsten en de terugbetaling van het debetsaldo

In geval van een sublease kan, indien de impliciete rentevoet niet makkelijk kan worden bepaald, de netto-investering in de sublease worden gemeten met behulp van de disconteringsvoet die voor de bovenliggende lease wordt gebruikt.

3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)

De materiële vaste activa worden tegen hun aankoopkost geboekt (met inbegrip van de rechtstreeks toerekenbare kosten) verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en eventuele waardeverliezen. Bank Degroof Petercam past de boekhoudkundige verwerkingsmethode van vaste activa per onderdeel toe (hoofdzakelijk voor de panden) en het afschrijfbaar bedrag wordt bepaald na aftrek van zijn restwaarde. De afschrijving wordt lineair berekend in functie van de gebruiksduur van de betrokken activa.

De gebruiksduur die de Bank hanteert, wordt hierna weergegeven:

Aard van het vaste actief of onderdelen	Gebruiksduur
Grond	Onbeperkt
Ruwbouw	40 tot 50 jaar
Technische installaties	10 jaar
Algemene installaties	20 jaar
Afwerking	5 à 10 jaar
Informatica- en telecommateriaal	4 jaar
Divers materiaal/uitrustingen	5 jaar
Kantoormeubilair	10 jaar
Rollend materiaal	4 jaar

Gronden en kunstwerken hebben een onbeperkte gebruiksduur en worden dus niet afgeschreven maar kunnen waardeverliezen kennen. Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat een materieel actief waarde heeft kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de nettoboekwaarde van het actief wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt erkend wanneer de boekwaarde van het vaste actief hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde. De gebruiksduur en de restwaarde van de materiële vaste activa worden bij elke afsluitingsdatum herzien. De vastgoedbeleggingen zijn onroerende goederen die worden aangehouden om er huur uit te halen en/of de waarde van het geïnvesteerde kapitaal te valoriseren. Indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte afzonderlijk kan worden afgestaan of verhuurd via een financiële leaseovereenkomst, wordt dit deel als materieel vast actief geboekt. Zo niet wordt het onroerend goed

enkel als vastgoedbelegging beschouwd indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte slechts een onbeduidend percentage is van de totale investering.

3.7 Immateriële activa

Immateriële activa zijn niet-monetaire, identificeerbare activa zonder materiële kenmerken. Deze activa worden aanvankelijk geboekt tegen kostprijs als ze worden geacht toekomstige financiële voordelen voort te brengen en als de aankoopkost van die elementen op een betrouwbare manier kan worden bepaald. De immateriële activa bevatten voornamelijk aangekochte of intern ontwikkelde software evenals het handelsfonds dat werd aangekocht of dat werd verworven in het kader van een bedrijfscombinatie van ondernemingen. De aangekochte software wordt lineair afgeschreven volgens de aard ervan, over een gebruiksduur van 3 tot 5 jaar, vanaf het ogenblik dat zij bruikbaar is. De onderhoudskosten van de software worden ten laste genomen wanneer die kosten worden gemaakt. De uitgaven die de kwaliteit van de software verbeteren of de gebruiksduur ervan verlengen, worden daarentegen bij de oorspronkelijke aankoopkost gevoegd. De ontwikkelingskosten van de intern ontwikkelde software worden lineair afgeschreven over de periode waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten. De onderzoekskosten worden rechtstreeks ten laste genomen wanneer zij worden gemaakt. De handelsfondsen die een bepaalde gebruiksduur hebben, worden lineair afgeschreven over de periode waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten. De gebruiksduur overschrijdt meestal niet een periode van 20 jaar. Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat immateriële activa waarde hadden kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de netto boekwaarde van de activa wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd. Er wordt een bijzondere waardevermindering erkend als de boekwaarde van de activa hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde.

De immateriële activa worden tegen hun kost geboekt, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en waardeverliezen. De gebruiksduur en de restwaarde van de immateriële activa worden bij elke afsluitingsdatum herzien.

GOODWILL

Er kan goodwill optreden bij de verwerving van een dochteronderneming, een samenwerkingsovereenkomst of een geassocieerde onderneming. Deze goodwill heeft betrekking op het verschil tussen de aankoopkost (met inbegrip van

de kosten die rechtstreeks toe te schrijven zijn aan de bedrijfscombinatie van ondernemingen) en het volgens de IFRS herwerkte eigen vermogen, namelijk na de boekhoudkundige verwerking tegen reële waarde (via het eigen vermogen) van alle in de zin van de IFRS identificeerbare activa en verplichtingen. Als dat verschil positief is, wordt het in de balans als immaterieel actief ingeschreven. Als het negatief is, wordt het in het resultaat opgenomen na controle van identificeerbare activa en verplichtingen en hun waardering. Vervolgens zal elk geboekt item worden gewaardeerd volgens dezelfde waarderingsregels die op gelijkaardige activa worden toegepast. Na de initiële boekhoudkundige verwerking wordt de positieve goodwill tegen kostprijs gewaardeerd, verminderd met de gecumuleerde bijzondere waardevermindering. De positieve goodwill wordt immers niet afgeschreven maar ondergaat eenmaal per jaar een toets van bijzondere waardevermindering of vaker, indien gebeurtenissen of gewijzigde omstandigheden aantonen dat hij in waarde kan zijn verminderd. Om de toets van bijzondere waardevermindering uit te voeren, en aangezien een goodwill nooit op onafhankelijke wijze kasstromen voortbrengt, moet hij worden toegepast op elke eenheid die kasmiddelen voortbrengt waarvoor synergiën kunnen worden genoten die uit de bedrijfscombinatie van ondernemingen voortkomen. De eenheden die kasmiddelen voortbrengen, kunnen een juridische entiteit of een activiteitensector zijn; zij kunnen ook op basis van geografische criteria of van meerdere voornoemde elementen zijn vastgesteld. Een wijziging in het belangenpercentage in een dochteronderneming (organisatie waarover Bank Degroof Petercam al de controle heeft) moet worden beschouwd als een verrichting onder aandeelhouders. Bijgevolg wordt er, indien de verrichting geen verandering van de consolidatiemethode teweegbrengt, geen enkele aanpassing uitgevoerd en wordt het verschil tussen de aankoop- of verkoopprijs en de boekwaarde van het aangekochte of verkochte eigen vermogen rechtstreeks onder het eigen vermogen geboekt. Indien een bedrijfscombinatie in fasen tot stand komt, wordt het acquisitieverval berekend na de herwaardering van de voorheen aangehouden deelneming in de onderneming tegen de reële waarde op datum van de bijkomende acquisitie. De eventuele winst die of het mogelijke verlies dat voortvloeit uit die herwaardering, wordt naar resultaat geboekt.

3.8 Overige activa

De overige activa bevatten hoofdzakelijk de te ontvangen baten (zonder rente), de over te dragen lasten en de overige debiteuren.

3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa

Er moet een bijzondere waardevermindering op een actief worden geboekt als de boekwaarde (na afschrijving indien het actief wordt afgeschreven) hoger is dan de realiseerbare waarde. Op elke verslagdatum gaat Bank Degroof Petercam na of er enige aanwijzing (gebeurtenis die voor verlies zorgt) bestaat dat een actief waarde heeft kunnen verliezen. Indien een dergelijke aanwijzing bestaat, wordt er een toets van bijzondere waardevermindering uitgevoerd en indien nodig wordt de bijzondere waardevermindering in de winst- en verliesrekening verwerkt. Zelfs als er geen objectieve aanwijzing van waardeverlies is, wordt een dergelijk onderzoek ten minste eenmaal per jaar op dezelfde datum uitgevoerd voor de immateriële activa met onbepaalde gebruiksduur en voor de goodwill.

De realiseerbare waarde van een niet-financieel actief is het hoogste bedrag van zijn reële waarde verminderd met de verkoopkosten, en zijn bedrijfswaarde. De reële waarde verminderd met de verkoopkosten komt overeen met de prijs die zou worden ontvangen bij de verkoop van een actief of betaald voor de overdracht van een passief in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers, op de waarderingsdatum, na aftrek van de uitstapkosten. De bedrijfswaarde van een actief is de actuele waarde van de toekomstige kasstromen die uit dat actief kunnen voortvloeien. Indien de realiseerbare waarde van een geïsoleerd actief niet kan worden geraamd, wordt het aan een kasstroom genererende eenheid (KGE) toegevoegd om de eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen op dit samenvoegingsniveau te bepalen. Een bijzondere waardevermindering wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt onder de post 'Bijzondere waardeverminderingen'. Indien het actief wordt geherwaardeerd, wordt het bijzondere waardeverminderingverlies als een vermindering van herwaardering behandeld. De bijzondere waardevermindering van een KGE wordt toegerekend om de boekwaarde van de activa van die eenheid in deze volgorde te verminderen:

- in de eerste plaats aan de goodwill die met de KGE verband houdt;
- daarna aan de andere activa van de KGE in verhouding tot de boekwaarde van elk actief van de KGE.

Een bijzondere waardevermindering die in een vroeger boekjaar werd vastgesteld, wordt teruggenomen indien er zich een gunstige wijziging voordeed in de ramingen die werden gehanteerd om de realiseerbare waarde van het actief te bepalen sinds de laatste

boekhoudkundige verwerking van een bijzonder waardeverminderingverlies. Indien dat het geval is, moet de boekwaarde van het actief worden verhoogd tot zijn realiseerbare waarde zonder de boekwaarde van het actief te overschrijden, zoals die zou worden bepaald zonder de eerder geboekte bijzondere waardevermindering, dus na toepassing van de normale afschrijvingsregel. Een bijzondere waardevermindering op goodwill kan later niet worden teruggenomen.

3.10 Voorzieningen

Een voorziening wordt geboekt als:

- Bank Degroof Petercam een actuele juridische of impliciete verplichting heeft die uit een gebeurtenis in het verleden voortkomt;
- er naar alle waarschijnlijkheid middelen moeten worden vrijgemaakt om de verplichting na te komen;
- het bedrag van de verplichting betrouwbaar kan worden geschat

Als het effect van de tijdswaarde van het geld belangrijk is, wordt de voorziening geboekt tegen zijn geactualiseerde waarde. Voor het overige wordt het bedrag van de voorziening verhoogd met de externe kosten die rechtstreeks verband houden met de regeling van een specifieke verplichting.

3.11 Belastingen

OVER DE VERSLAGPERIODE VERSCHULDIGDE EN VERREKENBARE BELASTINGEN

De belastingvorderingen en -verplichtingen die betrekking hebben op de verslagperiode komen overeen met de te betalen of te recupereren bedragen, bepaald op basis van de regels en belastingtarieven die gelden in elk land waar vennootschappen van de groep op de afsluitdatum van de rekeningen zijn gevestigd, evenals met de aanpassingen van belastingen die betrekking hebben op de vorige boekjaren.

UITGESTELDE BELASTINGEN

Uitgestelde belastingen worden geboekt zodra er een tijdelijk verschil bestaat tussen de fiscale waarde van de activa en verplichtingen en hun boekwaarde. De uitgestelde belastingen worden gewaardeerd volgens de methode van variabele overdracht die erin bestaat bij elke afsluitdatum de belastinglatenties te berekenen op basis van de belastingvoet die van kracht is of van kracht zal zijn (voor zover die is gekend) op het ogenblik dat de tijdelijke verschillen zullen worden omgekeerd.

De uitgestelde belastingverplichtingen worden geboekt voor alle belastbare tijdelijke verschillen met uitzondering van deze die:

- worden voortgebracht door de aanvankelijke boekhoudkundige verwerking van goodwill;
- te maken hebben met de aanvankelijke erkenning van een actief of een passief in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is en die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst beïnvloedt; of
- verband houden met de investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in de mate waarin de datum waarop het tijdelijke verschil zal worden omgekeerd, kan worden gecontroleerd en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden omgekeerd.

De uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt voor alle aftrekbare tijdelijke verschillen, de overdraagbare belastingverliezen en niet-aangewende belastingkredieten in zoverre het waarschijnlijk is dat een toekomstig belastbaar voordeel, waarop de verschillen kunnen worden toegewezen, beschikbaar zal zijn, tenzij het aftrekbare tijdelijke verschil:

- wordt voortgebracht door het inboeken van een actief of een verplichting in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is en die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst treft; of
- te maken heeft met investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in zoverre dat verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden afgewikkeld.

De opeisbare en uitgestelde belastingen worden in het resultaat opgenomen als belastinglasten of -baten, tenzij ze te maken hebben met elementen die in het eigen vermogen zijn ingeschreven (herwaardering tegen reële waarde van de voor verkoop beschikbare activa en de derivaten die als dekking van de kasstromen zijn aangewezen, en actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar). In het laatste geval worden ze in het eigen vermogen geboekt en vervolgens in het resultaat verwerkt, als de winsten en verliezen ingeschreven in het eigen vermogen naar het resultaat worden overgebracht.

3.12 Personeelsbeloningen

ANDERE BELONINGEN OP LANGE TERMIJN

De andere beloningen op lange termijn betreffen de beloningen zoals deze verbonden aan winstdeling of andere premies, op voorwaarde dat hun integrale regeling niet wordt verwacht binnen de twaalf maanden die volgen op het afsluiten van het boekjaar waarin de personeelsleden de overeenstemmende diensten hebben verstrekt. De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremie toegekend aan bepaalde personeelsleden, uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden. Voor het gedeelte van de betaling waarvoor de betaling wordt verwacht na meer dan één jaar, wordt een voorziening gevormd.

PENSIOENVERPLICHTINGEN

Bank Degroof Petercam biedt verschillende pensioenregelingen aan, zowel op basis van toegezegde bijdragen als op basis van toegezegde pensioenen met naleving van de nationale reglementering of de praktijken van de sector. Voor de stelsels op basis van toegezegde bijdragen waarbij de Bank zich verbindt tot het storten van het daartoe voorziene bedrag aan de stelsels, wordt dat laatste ten laste genomen van het boekjaar. De stelsels op basis van toegezegde pensioenen zijn de plannen waarbij de Bank verplicht is om de bijkomende bijdragen aan de stelsels te storten als die laatste niet genoeg activa bezitten om aan hun verplichtingen tegenover het personeel te voldoen voor de huidige en vroegere diensten. Voor die stelsels wordt de last die in de winst- en verliesrekening is opgenomen, bepaald volgens de methode van de 'projected unit credits' om de kost van het toekomstige pensioen te verdelen over de voorziene activiteitsduur van het personeelslid. Voor de eventuele aanvulling van de verplichtingen van de Bank tegenover de activa die de stelsels aanhouden, wordt een voorziening gevormd. De actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar worden onmiddellijk en volledig erkend in het niet-gerealiseerde resultaat. Alle noodzakelijke berekeningen worden door een onafhankelijke actuaaris uitgevoerd.

ANDERE VERBINTENISSEN NA UITDIENSTTREDING

Bepaalde vennootschappen van Bank Degroof Petercam bieden een volledige of gedeeltelijke betaling van de 'Gezondheidszorg'-verzekering aan personeelsleden die op het ogenblik van hun pensioen in dienst van de onderneming zijn, met respect van de voorwaarden voorzien in het plan, en tot hun overlijden. Voor de geraamde

verbintenis van de groep wordt een voorziening gevormd tijdens de activiteitsduur van de personeelsleden, bepaald op basis van een methode die gelijk is op deze die wordt toegepast voor de pensioenstelsels op basis van vaste toezeggingen. De verschillende berekeningen worden eveneens door een onafhankelijke actuaaris uitgevoerd.

VOORDELEN INZAKE EIGEN VERMOGEN

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

3.13 Overige verplichtingen

De overige verplichtingen omvatten met name de personeelsvoordelen op korte termijn, de te betalen dividenden, de te betalen kosten (zonder rente), de over te dragen baten en de overige schulden.

3.14 Eigen vermogen

UITGIFTEKOSTEN VAN KAPITAAL

De kosten voor de uitgifte van nieuwe aandelen die niet verbonden zijn aan een bedrijfscombinatie van ondernemingen, worden in mindering gebracht van het netto eigen vermogen van elke belasting die erop betrekking heeft.

DIVIDENDEN

De dividenden op aandelen van het boekjaar worden niet van het eigen vermogen afgetrokken op de afsluitdatum. Het dividendbedrag voorgesteld op de algemene vergadering wordt opgenomen in het hoofdstuk over de gebeurtenissen die na de afsluiting hebben plaatsgevonden.

EIGEN AANDELEN

Wanneer Bank Degroof Petercam of een van haar dochterondernemingen eigen aandelen inkoop, wordt de inkoopprijs rechtstreeks in mindering van het eigen vermogen gebracht. De resultaten die voortvloeien uit de verkoop van eigen aandelen, worden eveneens rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt. De dividenden op eigen aandelen die door de Bank of haar dochterondernemingen worden aangehouden, worden geëlimineerd en maken dus geen deel uit van het totale bedrag van de voorgestelde uitkering.

OVERIGE ELEMENTEN

De overige elementen die het eigen vermogen beïnvloeden, onder andere de verwerking van de optieplannen op eigen aandelen, de herwaardering tegen reële waarde van bepaalde financiële instrumenten, de actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar, de transacties onder aandeelhouders of ook de impact van de omrekening naar vreemde valuta en de consolidatieboekingen, werden hiervoor onder hun respectievelijke punten uiteengezet.

3.15 Rentebaten en -lasten

Rentebaten en -lasten worden in de winst- en verliesrekening geboekt voor alle rentedragende instrumenten waarbij de effectieve rentevoetmethode wordt gehanteerd. De effectieve rentevoet is de rentevoet die de toekomstige kasstromen verdisconteert over de looptijd van het financiële instrument, of naargelang van het geval, over een kortere periode om de netto boekwaarde van het instrument te verkrijgen. De berekening van die rentevoet bevat alle ontvangen of betaalde provisies die er betrekking op hebben, de transactiekosten en de premies of disagio's. De transactiekosten zijn bijkomende kosten die rechtstreeks te maken hebben met de aanschaf, de uitgifte of de verkoop van een financieel instrument. Zodra de waarde van financiële activa werd verminderd ten gevolge van een bijzondere waardevermindering, worden de rentebaten verder geboekt aan de rentevoet die werd gehanteerd voor de verdiscontering van de toekomstige kasstromen, om het realiseerbare bedrag te bepalen.

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

3.16 Dividenden

De dividenden worden geboekt wanneer het recht van de aandeelhouder om de betaling te innen, is vastgesteld.

3.17 Erelonen en provisies

Bank Degroof Petercam neemt erelonen en provisies in de winst- en verliesrekening op die voortkomen uit diverse diensten die aan haar cliënten werden verleend. De boekhoudkundige verwerking van die erelonen en provisies hangt af van de aard van die prestaties.

Vergoedingen die integraal deel uitmaken van de effectieve rentevoet van een financieel instrument worden in het algemeen in aanmerking genomen bij het bepalen van die rentevoet. Deze omvatten de kosten voor het verstrekken van leningen en het openen van kredieten. Verbintenisvergoedingen op kredietlijnen, voor zover deze van materieel belang zijn en het waarschijnlijk is dat de cliënt de leningovereenkomst zal aangaan, worden uitgesteld en opgenomen als een aanpassing van de effectieve rentevoet van de lening. Zo niet, dan worden zij pro rata temporis over de duur van de verbintenis in aanmerking genomen.

Voor andere soorten honoraria en provisies moet de opname ervan in de winst- en verliesrekening een afspiegeling zijn van het tempo waarin de controle over de geleverde goederen of diensten aan de cliënt wordt overgedragen:

- Provisies die een dienst over een bepaalde periode vergoeden, worden gespreid over de duur van de operatie die de provisie oplevert, naarmate de dienst wordt verleend of lineair, over de duur van de operatie die de provisie genereert. Dit is het geval voor beheer, administratie, financiële diensten, bewaarloon en andere diensten;
- Vergoedingen die verband houden met het verrichten van een dienst op een specifiek tijdstip (datum waarop de zeggenschap over de dienst aan de cliënt wordt overgedragen), zoals bemiddelings-, beleggings-, prestatie- en

bemiddelingsvergoedingen, worden uitgesteld en in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer de dienst is voltooid.

Vergoedingen en provisies vertegenwoordigen de vergoeding die naar verwachting zal worden ontvangen in ruil voor de levering van diensten die aan een cliënt zijn toegezegd (exclusief bedragen die voor rekening van derden worden geïnd – bijvoorbeeld omzetbelasting). De in een contract met een cliënt toegezegde vergoeding kan bestaan uit gespecificeerde bedragen, variabele bedragen of beide. Elk variabel bedrag (onder een opschortende voorwaarde of in verband met het bereiken van een specifieke doelstelling) dat in de prijs van een transactie is opgenomen, is beperkt tot het bedrag waarvoor het zeer waarschijnlijk is dat het totaal van de opgenomen opbrengsten achteraf niet materieel zal worden neerwaarts bijgesteld. Deze schatting wordt bij elke afsluiting geactualiseerd.

3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten

De resultaten van verrichtingen met handelsdoeleinden bevatten alle winsten en verliezen die het gevolg zijn van schommelingen in reële waarde van financiële activa en verplichtingen die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, evenals de rentebaten en -lasten van derivaten die niet als afdekkingsinstrumenten zijn gekwalificeerd en elke ineffectiviteit die in een afdekkingsrelatie wordt vastgesteld. De (niet-)gerealiseerde winsten en verliezen (zonder gelopen rente en dividenden) op financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden opgenomen in de herwaarderingsresultaten die op die instrumenten betrekking hebben. De winsten en verliezen die worden gerealiseerd op de verkoop of de cessie van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening worden verwerkt of die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, worden ingeschreven onder de rubriek 'Nettoresultaat op de financiële instrumenten niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'.

3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten

Het begrip geldmiddelen en kasequivalenten omvat de kas, de saldi bij de centrale banken, de zichtrekeningen bij de kredietinstellingen en de leningen en vorderingen aan kredietinstellingen die binnen minder dan drie maanden na verwervingsdatum vervallen.

Bank Degroof Petercam geeft de kasstromen weer die te maken hebben met operationele activiteiten op basis van de indirecte methode waarbij het nettoresultaat wordt aangepast om rekening te houden met de gevolgen van transacties van niet-contante aard, latenties of voorzieningen voor al of nog te ontvangen of te betalen kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten en baten of lasten die verband houden met investerings- of financieringskasstromen. De belastingstromen, de ontvangen en de betaalde interesten worden volledig bij de operationele activiteiten weergegeven. De ontvangen dividenden worden bij de kasstromen ingedeeld die met de bedrijfsactiviteiten verbonden zijn. De uitgekeerde dividenden worden als kasstromen van de financieringsactiviteiten ingeschreven. De eigen vermogensinstrumenten die in de portefeuille 'Voor verkoop beschikbare financiële activa' zijn ingeschreven, zijn in de operationele activiteiten begrepen.

3.20 Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

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

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

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

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

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

4 — Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen

De opstelling van de jaarrekening in overeenstemming met IFRS vereist het gebruik van beoordelingen en schattingen. Hoewel het management van mening is dat het alle beschikbare informatie in aanmerking heeft genomen bij het bepalen van deze meningen en schattingen, kan de realiteit verschillen en kunnen deze verschillen een impact hebben op de jaarrekening.

Deze schattingen en oordelen hebben voornamelijk betrekking op de volgende onderwerpen:

- De bepaling van de reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten;
- De classificatie van de financiële instrumenten volgens de economische modellen die door Bank Degroef Petercam zijn gedefinieerd voor het beheer van de financiële instrumenten en de analyse van de contractuele voorwaarden van het financieel actief om na te gaan of ze voldoen aan de «SPPI»-criteria;
- De bepaling van een referentieverplichting ('proxy') om het effect van veranderingen in het risicovrije renterisico op het afgedekte instrument in een hedgerelatie te schatten;
- Het beoordelen van de effectiviteit van hedging in hedging relaties;
- De definitie van de gebruiksduur en restwaarde van immateriële en materiële vaste activa;
- Veronderstellingen met betrekking tot de waardering van de verplichtingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding;
- De geschatte realiseerbare waarde van de aan een bijzondere waardevermindering onderhevige activa;
- De hypothesen die zijn gebruikt voor de berekening van de verwachte kredietverliezen, het gebruik van toekomstige macro-economische prognoses en de beoordeling van criteria voor een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico;
- De raming van de reële waarde verminderd met de verkoopkosten van vaste activa en niet-courante passiva die voor verkoop worden aangehouden wanneer de verkoopprijs nog niet is vastgesteld;
- De inschatting dat de verkoop van activa en niet-courante passiva aangehouden voor verkoop zeer waarschijnlijk is en gerealiseerd zal worden binnen een jaar;
- De bepaling van de onzekerheid m.b.t. de fiscale behandeling en waardering van de verplichtingen als gevolg van gebeurtenissen in het verleden die een boeking van voorziening tot gevolg hadden;
- De bepaling van de redelijke zekerheid van de uitoefening van een optie tot vernieuwing van het leasecontract of tot het niet uitoefenen van een optie om het leasecontract te beëindigen;
- De bepaling van de disconteringsvoet voor de nog niet betaalde huurgelden;
- Beoordeling van de redelijkheid van de terugboeking in de tijd van uitgestelde belastingvorderingen in het kader van het gebruik van belastingtekorten.

5 — Risicobeheer

Inleiding – Conflict in Oekraïne en stijgende rentetarieven

Het eerste belangrijke evenement van het afgelopen jaar, het conflict in Oekraïne heeft slechts een beperkte impact gehad op de Groep aangaande het risicobeheer. In deze uitzonderlijke omstandigheden heeft de Groep haar lage blootstelling aan risico's kunnen bewerkstelligen, zoals blijkt uit de robuuste positie op het vlak van solvabiliteit, met een beperkte impact op kapitaalratio's en zoals ook blijkt uit de robuuste positie op het vlak van liquiditeit, met zeer stabiele liquiditeitsratio's en -posities.

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

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

De kredietverleningsactiviteit is niet significant beïnvloed door de huidige crisissen, aangezien de waarborgen voor de Lombardkredieten zeer hoog zijn, en deze de grote meerderheid van de kredietverlening aan klanten vertegenwoordigen, en de afwezigheid van een directe positie van de Groep in Rusland en Oekraïne.

De Bank blijft extreem aandachtig de evolutie van deze crisissen opvolgen. Sinds het begin van deze crisissen, heeft de Bank voortdurend haar praktijken in verband met het beheer van kredietrisico bijgesteld en versterkt, om snel en effectief het hoofd te kunnen bieden aan elke debiteur die in de context van het conflict in Oekraïne in financiële moeilijkheden komt. De bank biedt haar particuliere en zakelijke klanten geen traditionele leningen aan, zoals bijvoorbeeld consumptieleningen zonder waarborg (toegekende leningen voor persoonlijke doeleinden van consumptie van goederen en diensten), of standaard zakelijke leningen. De hypotheekleningen maken een beperkt deel van onze portefeuille uit en zijn uitsluitend toegekend aan onze private banking klanten. Daarenboven kent de Bank slechts zeer weinig kredieten zonder waarborg toe. Thans heeft de Bank geen enkele wanbetaling ondergaan, of een lening in gebreke moeten stellen vanwege het conflict in Oekraïne.

Ter conclusie kan zoals in voorgaande jaren gesteld worden dat de effecten van het conflict in Oekraïne op het risicoprofiel van de Bank beperkt gebleven zijn in de loop van 2022. De Bank blijft niettemin aandachtig de ontwikkelingen opvolgen, met het oog op de potentiële impact op het risicobeheer, in het geval de crisis langer zou blijven aanhouden.

5.1 Algemene principes

Het directiecomité van de Bank heeft het beleid rond het risicobeheer van de groep vastgelegd in overeenstemming met de risicotolerantie die gedefinieerd is in het Risk Appetite Framework van de Bank, en gevalideerd is door de Raad van Bestuur op advies van het Risicocomité. De geschiktheid van het risicoprofiel van de Bank met de door de Raad van Bestuur vastgestelde risicobereidheid wordt ten minste éénmaal per jaar gevalideerd.

Om het beleid rond het risicobeheer uit te voeren, heeft het directiecomité enkele van zijn verantwoordelijkheden aan de volgende comités gedelegeerd:

- Het Almac-comité is voor de groep verantwoordelijk voor het beheer van de balans en de buitenbalans met de bedoeling een stabiele en toereikende financiële marge te behalen binnen aanvaardbare risicolimieten. Het beheert ook het geconsolideerde liquiditeitsrisico;
- Het Kredietcomité is verantwoordelijk voor de voorwaarden voor het toekennen en wijzigen van kredieten, (hypothecaire leningen, voor consumptie, etc) aan de klanten van de groep. Het is eveneens verantwoordelijk voor de opvolging van de kredietportefeuille en de periodieke herziening van de toegekende kredieten. De kredieten vertegenwoordigen een geconsolideerde positie van meer dan 10 miljoen euro die eveneens het akkoord nodig hebben van het Kredietcomité van de Groep die met name verschillende leden van het Directiecomité omvat.
- Het impairment comité is verantwoordelijk voor de validering en de monitoring van kredietposities geclassificeerd onder watchlist, en/of forborne en/of non-performing (wanbetaling). Het is ook verantwoordelijk voor de beslissingen inzake de methodologie voor individuele en collectieve waardeverminderingen en voorzieningen.
- Het Limietencomité is voor de groep verantwoordelijk voor het toekennen van nieuwe limieten en hun contractuele voorwaarden met bancaire, institutionele, zakelijke en professionele tegenpartijen, voor elk producttype (déposito's, vreemde valuta, rente-/aandelenderivaten, repo'enz). Het is tevens verantwoordelijk voor de naleving en de regelmatige herziening van deze limieten, evenals de selectie en monitoring van onderbewaarders gebruikt in het kader van haar activiteiten en die van haar klanten;
- Het Non-Financial Risk Committee is verantwoordelijk voor de monitoring en het toezicht van alle operationele risico's waaraan de groep is blootgesteld, het monitoren van de potentiële impact van materiële wijzigingen in het risicoprofiel van de Groep en ervoor zorgen dat alle activiteiten in verband met operationeel risico van eerste en tweede lijn (inclusief compliance aspecten) of ESG¹ risico uitgevoerd worden rekening houdend met de risicobereidheid, beleid en procédures, en wet -en regelgeving;
- Het Interne Risicocomité monitort het marktrisico, de RWA², het eigen vermogen, grote posities en valideert de investeringen in Begeleiding portefeuilles.
- Regulatory project steering committee: het comité zorgt voor de uitvoering van nieuwe wetten, richtlijnen, circulaires en verordeningen en reageert op verzoeken van regelgevers.
- Groep informatiebeveiligingscomité (GIBC): het monitort IT -en cybersecurity risico's en garandeert dat deze risico's correct geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd worden en dat organisatorische maatregelen en acties/activiteiten worden getroffen om deze risico's efficiënt te beperken.

Het dagelijkse beheer van de risico's en de controle van de naleving van de limieten worden door de risicomanagerafdeling (Credit Risk Management, Operational Risk Management, IT Risk en Financial Risk Management) verzekerd.

(1) ESG risico's zijn risico's gerelateerd aan het klimaat, de sociale dimensie en het bestuur en worden beschreven in sectie 5.8.

(2) Risk Weighted Assets

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

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

Tussen 2014 en eind februari 2022, werd Bank Degroof Petercam onderworpen aan rechtstreeks toezicht door de ECB. In deze context, werd ze onderworpen aan het uitgebreid onderzoek van 2015 en aan de stress-testen georganiseerd door de toezichthoudende autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheids crisis. Een comprehensive assessment oefening bestaat uit twee delen: de Asset Quality Review (AQR) en de stress test. De Asset Quality Review bestaat uit een diepgaande analyse van de activabestanden (voornamelijk kredieten) en van het boekhoudkundige proces van de gecontroleerde bank. De doelstelling is zich ervan te verzekeren dat het niveau van het eigen vermogen van de Bank (CET1- ratio) de werkelijkheid weerspiegelt, en dat alle nodige voorzieningen zijn opgenomen. De AQR-oefening resulteert in een correctie van de CET1-ratio ('adjusted CET1') die als startpunt wordt gebruikt voor de stress test. De stress test heeft dan als doelstelling zich ervan te verzekeren dat de CET1-ratio van de Bank, zelfs in geval van belangrijke crisis, voldoende zal zijn voor de komende drie jaren. Twee scenario's (een eerste, basisscenario genaamd, dat een normale evolutie van de marktgegevens simuleert en een tweede, ongunstig scenario genaamd, dat een belangrijke crisis simuleert) worden toegepast op de resultaten en op de balans van de Bank.

De laatste Stress test uitgevoerd in 2021 op basis van gegevens van 31 december 2020 had als doel een algemeen beeld te krijgen van de solvabiliteit van de sector tegen de gevolgen van een crisis zoals bepaald door de hypothesen van de Europese Centrale Bank. Er was geen minimumdrempel die in acht moest worden genomen. De resultaten van deze stresstest voor de banken van onze groep (SREP-bank) zijn beschikbaar op <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/tasks/stresstests/html/index.en.html> maar zijn niet afzonderlijk gepubliceerd, in tegenstelling tot de resultaten van de grote banken.

Net als in 2018 zijn onze resultaten in lijn met de resultaten van onze referentiegroep. Ondanks de ernstige schokken die de methode met zich meebrengt, tonen onze resultaten na toepassing van de stress test scenario's het lage risico aan van de balans van de Bank, het goede beheer van haar risico's en haar rentabiliteit aan. Gezien de specifieke kenmerken van het bedrijfsmodel van de Bank in vergelijking met de rest van de sector (Vermogensbeheer), is het niet verrassend dat de meest negatieve impact op de Bank de provisies (niet-rentedragende inkomsten) betreft.

Vanuit een liquiditeitsoogpunt, hebben in 2019 alle instellingen onder direct toezicht van de ECB moeten deelnemen aan een gedeeltelijke Stress Test (LiST). Deze oefening heeft onze zeer goede liquiditeitspositie bevestigd. Onze financiële instelling heeft tijdens deze oefening aangetoond dat zij niet enkel met een ongunstig liquiditeitsscenario kan omgaan, maar ook met een extreem scenario.

5.3 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat Bank Degroof Petercam op de vervaldag niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen tegen een redelijke kost.

Het liquiditeitsbeheer heeft als voornaamste doelstelling de groep een voldoende financiering te verzekeren, zelfs in zeer ongunstige omstandigheden. De liquiditeitsstrategie op het geconsolideerde niveau wordt maandelijks uitgewerkt

door het Almac-comité. Het beheer van dag tot dag werd gedelegeerd aan de thesaurieafdelingen van de marktenzaal van Brussel en Luxemburg onder toezicht van het Risk Management.

Het Risk Management verzekert zich ervan dat Bank Degroof Petercam haar liquiditeit kan verzekeren in alle crisisscenario's, of het om een algemene liquiditeitscrisis van de markt gaat of een liquiditeitscrisis eigen aan Bank Degroof Petercam. De hypothesen van die scenario's worden regelmatig opnieuw beoordeeld. De kasstromen moeten positief blijven in elk van die scenario's, die dagelijks worden opgevolgd. De interne stress test scenario's worden aangevuld met de reglementaire berekeningen van Bazel III (LCR en NSFR). Het liquiditeitsmodel van Bank Degroof Petercam kunnen we als volgt samenvatten:

- een belangrijke basis aan cliëntendeposito's, voortkomend van meerdere entiteiten van de groep;
- een totale onafhankelijkheid van interbancaire financiering: de Bank hoeft geen beroep te doen op de interbancaire markt om zich te financieren;
- een lage 'loan to deposit' ratio, wat weerspiegelt dat de toegekende kredieten in belangrijke mate lager zijn dan het totaal van de deposito's van het cliënteel;
- effectenportefeuilles die liquide zijn en voor het grootste gedeelte (83%) gemakkelijk kan worden omgezet in liquide middelen via repo-transacties bij de Europese Centrale Bank.

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

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ³	1.669.970	4.269	0	0	66	1.674.305
Vorderingen op cliënten	133.673	117.129	302.360	1.066.066	788.712	2.407.940
Obligaties en andere vastrentende effecten		606.303	471.957	2.133.578	883.573	4.095.411
Derivaten	0	5.804.315	225.896	536.517	171.033	6.737.761
IRS	0	52.444	149.832	536.517	171.033	909.826
Andere rentederivaten	0	0	0	0	0	0
Wisselkoersderivaten	0	5.751.871	76.064	0	0	5.827.935
Totaal activa	1.803.643	6.532.016	1.000.213	3.736.161	1.843.384	14.915.417
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	359.246	67.250	5.275	0	90.030	521.801
Schulden aan cliënten	6.065.016	727.187	320.184	0	106.980	7.219.367
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Derivaten	0	5.789.951	163.288	253.998	65.470	6.272.707
IRS	0	38.957	87.238	253.998	65.470	445.663
Andere rentederivaten	0	0	0	0	0	0
Wisselkoersderivaten	0	5.750.994	76.050	0	0	5.827.044
Financiële garanties uitgegeven		81.560				81.560
Betekende kredietlijnen		351.183				351.183
Totaal passiva	6.424.262	7.017.131	488.747	253.998	262.480	14.446.604
Liquiditeitsgap	-4.620.619	-485.115	511.466	3.482.163	1.580.904	468.799
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.390.725	-517.019	-398.981	-1.623.992	-850.733	0
Gecorrigeerde liquiditeitsgap	-1.229.894	-1.002.134	112.485	1.858.171	730.171	468.799

(1) Het bedrag van de financiële activa en passiva omvat alle stromen, inbegrepen de toekomstige interesten.
(2) Een groot deel van de portefeuille van obligaties worden beschouwd als snel mobiliseerbaar via repo bij de Europese Centrale Bank.
(3) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

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

(in duizenden EUR)

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

De bezwaarde activa van de Bank hebben betrekking op uitgeleende effecten (als onderdeel van de Obligatieleningen of als onderdeel van repo's), effecten of contanten die als onderpand worden gegeven (voornamelijk als onderdeel van derivatentransacties) en verplichte monetaire reserves die bij de centrale banken worden gedeponerd.

De gepresenteerde cijfers, in overeenstemming met NBB_2015_03 van 12 januari 2015, zijn de mediaanwaarden van de activa, al dan niet bezwaard, van de vier kwartalen van het gepresenteerde jaar.

In de onderstaande tabellen zijn de activa uitgesplitst naargelang zij al dan niet bezwaarde activa zijn:

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet-bezwaarde activa
Activa van groep Degroof Petercam	365.739		9.097.579	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	61.079	61.079
waarvan schuldbewijzen	167.294	167.294	3.752.009	3.752.009
waarvan overige activa	22.928		1.084.662	

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet-bezwaarde activa
Activa van groep Degroof Petercam	1.115.823		8.409.133	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	91.160	91.160
waarvan schuldbewijzen	916.460	916.460	2.507.430	2.507.430
waarvan overige activa	27.296		737.965	

De door de Bank ontvangen garanties worden in de volgende tabel uitgesplitst naar gelang zij bezwaard zijn of waarschijnlijk bezwaard zullen worden.

(in duizenden EUR)

	Reële waarde van ontvangen bezwaarde zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen beschikbaar voor bezwaring
31.12.2022		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	408.618
waarvan aandeleninstrumenten	0	0
waarvan schuldbewijzen	0	0
waarvan overige activa	0	408.618
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0
31.12.2021		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	178.662
waarvan aandeleninstrumenten	0	0
waarvan schuldbewijzen	0	0
waarvan overige activa	0	178.662
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0

De boekwaarde van verplichtingen die kunnen leiden tot extra lasten op activa en de boekwaarde van de bijbehorende bezwaarde activa en garanties zijn in de onderstaande tabel weergegeven.

(in duizenden EUR)

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

De Bank heeft geen Covered Bonds-programma. Haar belangrijkste bronnen van bezwaarde activa houden verband met haar activiteiten in de Repo- en Obligatieleningenmarkt of met het onderpand dat wordt uitgewisseld om de risico's van derivaten af te dekken. In dit verband vloeit het onderpand gedeeltelijk voort uit het onderpand dat andere tegenpartijen waarmee de Bank op de derivatenmarkt actief is, hebben ontvangen.

5.4 Marktrisico

5.4.1 Beleid

De marktrisico's zijn de risico's van een ongunstig verloop van de marktfactoren (rente, aandelenkoersen, wisselkoersen, enz.) die de waarde van de posities voor eigen rekening van de Bank beïnvloeden. De activiteiten op het vlak van thesaurie, wissel, 'liquidity providing' in aandelen en intermediaat in opties worden dagelijks gevolgd door middel van indicatoren zoals de Value-at-Risk (VAR), de rentegevoeligheid, scenarioanalyses, de gevoeligheid van de opties (delta, gamma, vega, enz.) en eenvoudigweg de nominale volumes. De activiteiten worden vergeleken met de limieten die door het directiecomité zijn vastgelegd en worden gekenmerkt door uitstaande bedragen met een beperkt belang in vergelijking tot ons eigen vermogen.

5.4.2 Renterisico (niet-geauditeerde sectie)

Het renterisico vloeit voort uit verschillen tussen de looptijden of herwaarderingsdata van binnen en buiten de balans opgenomen activa en passiva. Dit is het financiële risico dat voortvloeit uit het effect van een verandering in de rentevoeten op de rentemarge en de reële waarde van de rente-instrumenten.

Dit risico wordt dagelijks bewaakt via de Value Basis Point (VBP)-indicator, die alleen rekening houdt met posten die gevoelig zijn voor renterisico, ongeacht de looptijd.

Dit risico wordt maandelijks beheerd door het Almac-comité op basis van een standaard gedefinieerd in termen van duration gap. Deze norm is opgebouwd op basis van het maximaal aanvaardbare verlies in geval van een tariefverhoging van 1%, dat door het Directiecomité wordt toegekend aan de transformatieactiviteit van de groep. Dit omvat alle balansposten en dus ook de kasposities.

Bovendien wordt, in overeenstemming met Bazel II, de gevoeligheid van de economische waarde van de Bank getoetst op basis van scenario's waarbij sprake is van parallelle en niet-parallelle veranderingen in de rentecurve. Het resultaat van de meest erge schok is 6,5%.

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

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

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

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

De volgende tabel toont de ontwikkeling van de gevoeligheid van de bank voor het renterisico (VBP-indicator), alvorens de hypothese over de termijn van de zichtrekeningen door te rekenen.

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

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

Sinds juni 2019 wordt voor de scenario's die een renteverlaging simuleren, een bodem gelegd op de rentecurve, in overeenstemming met de EBA-richtlijnen.

Sinds 1 januari 2018 heeft de bank besloten om op micro hedges hedge accounting toe te passen. De afgedekte posities zijn obligaties en leningen. Afdekkingsinstrumenten zijn renteswaps (IRS). Op 1 januari 2022, heeft de Bank besloten om de hedge accounting uit te breiden naar macro hedges op de vastrentende kredietportefeuille.

Bij de oprichting documenteert de Bank alle afdekkingsrelaties. De afdekkingsdocumentatie omvat de identificatie van de verplichting of het krediet, de aard van het risico dat wordt afgedekt, het gebruikte afdekkingsinstrument en de gebruikte methode om de effectiviteit van de afdekking te beoordelen. De Bank beoordeelt ook voortdurend of de afdekkingsinstrumenten de veranderingen in de reële waarde van de afgedekte posities effectief compenseren.

De impact van de IBOR-hervorming is zeer gelimiteerd voor Degroof Petercam. Het gaat om twee kredieten waarvoor de documentatie samen met klanten zal worden aangepast.

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

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

5.4.3 Wisselkoersrisico (niet-geauditeerde sectie)

Het wisselkoersrisico gaat hoofdzakelijk om de indekking van het wisselkoersrisico gegenereerd door alle afdelingen van de Bank en door de bemiddelingsactiviteiten voor institutionele klanten, hoofdzakelijk ICB's.

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse wisselkoersrisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in nominale termen;
- de historische VAR.

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

5.4.4 Aandelen- en optierisico (niet-geauditeerde sectie)

5.4.4.1 Korte termijn

Het aandelen- en optierisico vloeit voort uit de dienst die wij aanbieden als liquidity provider op de Belgische aandelen, evenals via de "Equity Desk Derivatives". De activiteiten van deze laatste bestaan uit het aanbieden van een optiebemiddelingsdienst waarbij het marktrisico wordt beheerd via opties die worden verhandeld op een beursgenoteerde markt, via opties die worden verhandeld op een OTC-markt of via de aan-en verkoop van de onderliggende waarde.

(1) Nominaal bedrag

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse aandelen- en optierisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in termen van nominale bedragen;
- de historische VAR.

Wat de opties betreft, worden de risico's gevolgd op basis van verschillende indicatoren, voornamelijk de gevoeligheid voor bewegingen van de voornaamste onderliggende factoren (delta, gamma en vega) en Value-at-Risk.

(in duizenden EUR)

2022		31.12.2022	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	176	249	118	475
	VAR 99%	5	6	3	11
Optierisico	Delta equivalent	88	317	3	912
	VAR 99%	274	271	199	381

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

5.4.4.2 Lange termijn

Het aandelenrisico op lange termijn is het risico dat de waarde van het eigen vermogen van de Bank afneemt als gevolg van de daling van de koers van de aandelen in de aandelenportefeuille van de Bank voor eigen rekening. Dit risico is de afgelopen zeven jaar aanzienlijk afgenomen omdat het grootste deel van deze aandelenportefeuille verkocht is.

In 2018 werd een 'Begeleidingsportefeuille' gecreëerd met posities van beperkte omvang die werden aangehouden ter ondersteuning van bepaalde activiteiten van de Groep. Deze portefeuille bevat DPAM-fondsen. De verhoging in 2020 wordt verklaard door investeringen in gemengde fondsen van converteerbare schulden. De Bank heeft ook een portefeuille van posities in Private Equity ter ondersteuning van de verkoop van deze producten. Deze posities zijn in de onderstaande tabel opgenomen in de 'Illiquide Begeleidingsportefeuille'.

Marktwaaarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

(in duizenden EUR)

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

De invloed op het eigen vermogen van de Bank van een koersbeweging van de aangehouden aandelen is als volgt (onder overigens gelijkblijvende omstandigheden):

(in duizenden EUR)

Relevante markten of indices ¹	Impact op eigen vermogen		
	Beweging	31.12.2022	31.12.2021
Bel 20	10 %	-	-
Andere Belgische waarden	10 %	-	2
Andere Europese waarden	10 %	1.995	2.375
Rest van de wereld	10 %	1.116	1.257

5.4.5 Grondstofrisico

De bank is niet onderhevig aan dit soort risico.

5.5 Kredietrisico

5.5.1 Definitie van kredietrisico en bijzondere waardeverminderingen (impairment)

Het kredietrisico is het risico op verlies ten gevolge van het niet tijdig voldoen door een (professionele, institutionele, corporate, particuliere, enz.) tegenpartij aan zijn contractuele verplichtingen. Dat risico wordt dagelijks opgevolgd.

In het kader van de inwerkingtreding van IFRS 9 in 2018, classificeert de Bank Degroof Petercam voortaan elk financieel actief (dat binnen het toepassingsgebied van de norm valt) op basis van de omvang van de toename van het kredietrisico ('Significante toename van het kredietrisico', 'SICR') sinds de eerste opname en berekent op basis van deze classificatie de bijzondere waardeverminderingverliezen van elk financieel actief op basis van een verwacht model van kredietverliezen over de volledige levensduur van het actief in kwestie ('Verwacht kredietverlies', 'ECL'). Wanneer de verwachte recuperaties lager zijn dan het risico van de Bank, wordt een ECL geregistreerd.

Het kredietrisico is, conform met het boekhoudprincipe van IFRS 9, geclassificeerd in 3 niveau's:

Phase	Trigger	ECL = impairment
Phase 1 = 'performing'	Initial recognition	12 months expected credit loss (= 12 months ECL)
Phase 2 = 'under-performing'	Significant credit risk increase (without recognized loss) since initial recognition	Lifetime expected credit loss (= LEL)
Phase 3 = 'non-performing'	Loss event	

Aangezien Bank Degroof Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij de eerste opname systematisch geklasseerd als fase 1 bij de eerste opname. Zodra een instrument voldoet aan ten minste één van de criteria om te worden geacht een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico te hebben ondervonden sinds de eerste opname ervan (zie hieronder), wordt dit financiële instrument geclassificeerd als fase 2. De financiële instrumenten worden geclassificeerd als fase 2. Een financieel actief gaat in fase 3 wanneer het wordt beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft.

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

Het model voor het beoordelen van de toename van het kredietrisico gebruikt door Bank Degroof Petercam in het kader van IFRS9 is gebaseerd op de volgende principes:

1) Betreffende de obligatieportefeuille en de interbancaire deposito's,

- a. door gebruik te maken van de uitzondering voor een laag kredietrisico die door de boekhoudnorm wordt toegestaan, worden instrumenten met een "Investment grade"-rating op de verslagdatum systematisch als fase 1 geclassificeerd. Voor de andere financiële activa evalueert Bank Degroof Petercam de relatieve evolutie van het kredietrisico door de wanbetalingskans (PD) over de looptijd van het instrument te vergelijken met de initiële erkenning met de PD op de verslagdatum (voor een gelijkwaardige looptijd). Deze beoordeling wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum;
- b. Voor instrumenten zonder beleggingskwaliteit is er een overgang naar fase 2 zodra aan minstens één van de volgende voorwaarden is voldaan: PD 3 keer hoger dan de initiële PD (of 2 keer als de initiële PD boven een bepaald niveau ligt), een stijging van de kredietspread van meer dan 100%, een maatregel verbieden (d.w.z. herstructurering van een instrument als gevolg van financiële moeilijkheden van de tegenpartij), een betalingsachterstand van minstens 30 dagen;
- c. een financieel actief gaat naar fase 3 zodra het aan een van de volgende voorwaarden voldoet:
 - een Bank is van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de betaling van de schuldenaar niet tot betaling zal leiden;
 - de schuldenaar heeft een materiële achterstand van meer dan 90 dagen.
 In dit geval wordt het financieel actief als in gebreke gebleven beschouwd. Deze definitie van een gebrek is ook in overeenstemming met de huidige reguleringsnormen die in de sector van kracht zijn.
- d. Herstel naar een gunstigere fase wordt symmetrisch toegepast van zodra deze voorwaarden niet meer gelden, steeds rekening houdend met de vooropgestelde proeftijd.

2) Voor de kredieten aan cliënten heeft Bank Degroof Petercam een interne ratingsmethodologie ontwikkeld. De evolutie van deze interne rating bepaalt het niveau van de verslechtering van het kredietrisico:

- a. bij de eerste opname worden alle kredietposities geclassificeerd als fase 1.
- b. een overgang naar fase 2 vindt plaats zodra minstens één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gemeld: wanneer een krediet de status forborne toegewezen krijgt (als de klant in wanbetaling is) en/of wanneer een klant op de toezichtlijst wordt ingeschreven (waardevermindering van de activa van de ontlenaar, niet-naleving van de financiële ratio's voor ondernemingen, het niet naleven van financiële ratio's voor ondernemingen, het overbruggen van een convenant, enz.) en/of wanneer een marge verplichting wordt gevorderd van de klant waaraan de klant als gevolg van een gebrek aan financiële middelen niet kan aan voldoen (die doorgaans wordt gebruikt in het kader van de zogenaamde "lombardleningen, waarvan de effectenportefeuille in onderpand wordt gegeven), wanneer de Bank van oordeel is dat de kredietgarantie niet langer toereikend is, en/of een betalingsachterstand van ten minste 30 dagen;
- c. een overgang naar fase 3 zodra ten minste één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gerapporteerd: het is onwaarschijnlijk dat de betaling van de debiteur zal plaatsvinden ("waarschijnlijk niet zal betalen") en/of een betalingsachterstand van ten minste 90 dagen. De Bank houdt bij de indeling van de financiële activa in fase 3 geen rekening met het niveau van de als zekerheid gestelde zekerheden bij de indeling van de financiële activa in fase 3: zodra een dossier voldoet aan ten minste één van de twee hierboven vermelde voorwaarden, wordt dit financieel actief als in gebreke beschouwd en ingedeeld in fase 3, zelfs indien de waardering van de ontvangen waarborgen hoger is dan het aan de Bank verschuldigde bedrag.

- d. door middel van symmetrie wordt voorzien in een terugkeer naar een gunstiger proeftijd, zodra de omstandigheden dit rechtvaardigen en op voorwaarde dat de proeftijd in acht wordt genomen.

Het ECL-berekeningsmodel is gebaseerd op de volgende elementen:

- 1) Bank Degroof Petercam heeft geen Bazelse PD- en LGD-modellen, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. Voor de toepassing van IFRS 9 zijn binnen de Bank daarom PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.
- 2) een schatting van de verwachte kredietverliezen op basis van een berekeningsmethode: de kans op wanbetaling (PD) vermenigvuldigd met het verlies in geval van wanbetaling (LGD); het is dus een collectieve benadering voor instrumenten in de fasen 1 en 2, met echter voor leningen die aan cliënten worden verstrekt, de vergoeding van de garantie (indien van toepassing) op individuele basis (per kredietdossier). In fase 3 worden de ECL's systematisch op individuele basis geschat aan de hand van de discounted cashflow-methode.
- 3) deze PD x LGD-aanpak wordt toegepast op elk financieel instrument en voor elk resterend jaar. De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen). De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gediscoteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die minimaal in fase 2 zijn geclassificeerd. De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een defect binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in fase 1.
- 4) de risicoparameters (met name PD en LGD) worden op het einde van elk jaar herberekend op basis van historische gegevens, actuele en toekomstgerichte elementen;
- 5) het resultaat wordt vastgesteld aan de hand van een probabilistische weging, d.w.z. dat de Bank bij de berekening van de ECL rekening houdt met drie verschillende macro-economische scenario's: Een basis scenario (referentiescenario), een opwaarts scenario en een neerwaarts scenario. Op elk van deze drie scenario's wordt een coëfficiënt toegepast, die de waarschijnlijkheid van optreden weergeeft. Het macro-economische basisscenario (referentiescenario) vertegenwoordigt de meest waarschijnlijke toekomstprognose van de Bank. Dit scenario wordt ook voor andere interne en externe doeleinden gebruikt. Voor het basisscenario hanteren de macro-economische deskundigen van de Bank een markt neutrale visie op basis van consensusprognoses voor economische variabelen zoals groei van het BBP, de evolutie van de beurs, de vastgoedprijzen (variabelen zoals het werkloosheidspercentage worden door de Bank niet als relevant geacht, gezien haar cliënteel deel uitmaakt van de private banking sector). De alternatieve scenario's (opwaarts scenario en neerwaarts scenario) zijn gebaseerd op de afwijkingen van de prognoses uit het verleden, waarbij rekening gehouden wordt met de risico's voor de huidige economie. De waarschijnlijkheidscoëfficiënten zijn gebaseerd op de waarschijnlijkheid dat elk van de 3 scenario's zich voordoet en worden afgeleid uit betrouwbaarheidsintervallen in een kansverdeling. De scenario's worden ten minste jaarlijks aangepast.

In het kader van IFRS 9 is binnen de Bank een interne ratingsmethodologie ontwikkeld voor de aan klanten verstrekte kredieten, waarbij de posities in de portefeuille worden geclassificeerd van klasse 1 (laagste risico) tot klasse 16 (hoogste risico). De klassen 17 en 18 zijn gereserveerd voor kredietposities in faling. Klasse 18 is voor kredietposities met materiële achterstand van meer dan 90 dagen. Klasse 17 heeft betrekking op debiteuren waarvan de bank aanneemt

da zij niet (op tijd) zullen betalen ("onwaarschijnlijkheid van betaling"), maar die niet voldoen aan de criteria voor klasse 18. De status van falend die binnen de Bank wordt gebruikt, is volledig in overeenstemming met het begrip 'non-performing'. Vorderingen in de klassen 17 en 18 worden daarom intern aangeduid als leningen waarbij sprake is van wanbetaling of die 'non-performing' zijn.

Op 31.12.2022 is het kredietrisico per fase, per interne rating (voor toegekende kredieten aan klanten) en per type instrument als volgt (voor financiële activa die aan een waardevermindering onderhevig zijn, zoals volgens de IFRS 9-boekhoudnorm):

(in duizenden EUR)				
Op 31.12.2022	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkingsratio
Vorderingen op kredietinstellingen	263.063		1	0,00%
Stage 1	263.063	100,00%	1	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	2.639.887		16.579	0,63%
Stage 1	2.555.417	96,80%	411	0,02%
Classe 1 of 2	1.617.761	61,28%	5	0,00%
Classe 3 of 4	486.382	18,42%	61	0,01%
Classe 5 of 6	242.558	9,19%	246	0,10%
Classe 7 of 8	124.299	4,71%	69	0,06%
Zonder interne beoordeling	84.417	3,20%	31	0,04%
Stage 2	45.325	1,72%	2	0,00%
Classe 9 of 10	41.121	1,56%	0	0,00%
Classe 11 of 12	4.204	0,16%	2	0,04%
Classe 13 of 14	0	0,00%	0	0,00%
Classe 15 of 16	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	39.145	1,48%	16.165	41,30%
Classe 17	12.171	0,46%	105	0,86%
Classe 18	26.974	1,02%	16.060	59,54%
Obligaties en andere vastrentende effecten	4.133.938		4.232	0,10%
Stage 1	4.115.456	99,55%	461	0,01%
Stage 2	13.495	0,33%	271	2,01%
Stage 3	4.987	0,12%	3.500	70,18%
Uitgegeven financiële garanties	81.560		0	0,00%
Stage 1	81.545	99,98%	0	0,00%
Stage 2	15	0,02%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	7.517		0	0,00%
Stage 1	7.517	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

(in duizenden EUR)

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

De raming van de verwachte kredietverliezen (ECL) zou aanzienlijk kunnen variëren, afhankelijk van de gehanteerde hypothesen van Bank. Het werken met een consensussysteem op niveau van macro-economische prognoses leidt tot onbevooroordeelde schattingen van ECL's.

De onderstaande tabel toont de gevoeligheid voor een verandering in de macro- economische prognoses van de verwachte kredietverliezen (ECL) voor de "performing" portefeuilles (fase 1 en fase 2) van de Bank op 31.12.2021 en 31.12.2022.

(in duizenden EUR)						
Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.22 ¹	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.21	Dekkingsgraad
Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.22	68%	16%	16%	413		0,02%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	447	34	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	458	45	0,02%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.22	68%	16%	16%	732		0,02%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	751	19	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/22 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	757	25	0,02%
(in duizenden EUR)						
Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.21	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.21	Dekkingsgraad
Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.21	68%	16%	16%	697		0,03%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	761	64	0,03%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/21 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	843	146	0,03%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.21	68%	16%	16%	457		0,01%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%	68%	16%	481	24	0,01%
op basis van het neerwaartse scenario per 31/12/21 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	502	45	0,02%

Wat de kredieten aan klanten betreft, wordt de blootstellingen in de klassen 1 tot 4 (op basis van de intern vastgestelde methodologie), die bijna 80% van de door de Bank verstrekte kredieten vertegenwoordigen, praktisch niet beïnvloed door veranderingen van de macro-economische scenario's of de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen. Aangezien deze kredieten over het algemeen sterk door zekerheden gedekt zijn (zelfs na het toepassen van haircuts), zijn de verwachte kredietverliezen op deze vorderingen niet erg gevoelig voor een wijziging in de kans op default (PD) of voor een wijziging in de waardering van het onderpand. In dit verband is het belangrijk op te merken dat de Bank de contractuele mogelijkheid heeft om extra zekerheden te vragen aan haar cliënten in geval van een waardevermindering (Lombardkredieten die aan private banking klanten worden verstrekt). De blootstellingen in de klassen 5 tot en met 16, die een kleiner deel van de kredietverlening van de Bank uitmaken, zijn gevoeliger voor de veranderingen in macro-economische scenario's. Zoals uit bovenstaande tabel blijkt, blijven de verwachte kredietverliezen (ECL's) bij een wijziging van de parameters echter op een relatief laag niveau.

De obligatieportefeuilles zijn zeer ongevoelig voor verandering in de parameters, gezien de zeer goede kwaliteit van het merendeel van de waardepapieren aangehouden door de Bank. De impact op het gebied van ECL zijn vooral geconcentreerd op de obligatieportefeuille.

(1) Niet-geauditeerde tabel

De methodologie, aannames en scenario's die gebruikt worden om toekomstige kasstromen en de verwachte kredietverliezen (ECL) te schatten, worden ten minste jaarlijks herzien om eventuele verschillen tussen de verwachte verliesschatting en de werkelijk geleden verliezen te beperken.

5.5.2 Blootstelling per categorie van financiële instrumenten & van tegenpartij

1) BLOOTSTELLINGEN PER 31.12.2021 – 31.12.2022

De onderstaande tabel geeft een gedetailleerd overzicht van de vorderingen (uitgedrukt in nominale waarde, zonder aftrek van de ontvangen zekerheden) per type financieel instrument en tegenpartij. De kolommen 'Ontvangen garanties' geven de garanties aan tegen hun marktwaarde. De vermelde garanties in de laatste twee kolommen zijn beperkt tot het uitstaande bedrag van de betrokken leningen en garanties. Voor een groot deel van aan de klanten verstrekte leningen is de waardering van de garanties per 31.12.2022 veel hoger dan de uitstaande bedragen die verstrekt zijn.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstemming met CRR ¹	Reële garanties inclusief CRR garanties ¹
Vorderingen op kredietinstellingen	a	263.062	263.062	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.623.308	2.623.308	2.011.363	2.240.402
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	1.254.540	1.254.540	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	1.874.083	1.874.083	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	1.006.692	1.006.692	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		69.826	69.826	-	-
Derivaten		300.365	243.395	56.970	56.970
Hedging		279.914	279.914	-	-
Uitgegeven financiële garanties		81.560	81.560	81.560	81.560
Andere buiten balans verplichtingen		7.517	7.517	-	-

(in duizenden EUR)

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

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

Uitgaande van de categorie financiële instrumenten en de tegenpartij kunnen we binnen Bank Degroof Petercam vijf categorieën van kredietrisico's onderscheiden:

a) De toekenning van limieten voor tegenpartijen van banken

De toekenning van limieten, met name voor interbancaire deposito's, is gecentraliseerd op groepsniveau en is gebaseerd op de toekenning en herziening van limieten door het Limietcomité, dat maandelijks functionarissen uit België en het Groothertogdom Luxemburg samenbrengt. Op 31 december 2022 bestonden de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen hoofdzakelijk uit rekeningen-courant, grotendeels zonder opzegtermijn en in mindere mate met een zeer korte opzegtermijn.

b) Het verstrekken van leningen aan cliënten voor niet-bancaire tegenpartijen

Deze activiteit bestaat voornamelijk uit leningen met garanties. Ongeveer 95% van de geconsolideerde uitstaande leningen van de Bank wordt gedekt door onderpanden (voornamelijk gediversifieerde effectenportefeuilles met vaste hedgeratio's die worden bepaald op basis van de samenstelling van de gewaarborgde portefeuille, in mindere mate niet-genoteerde effecten en onroerend goed).

c) De beleggingsportefeuille van de bank

Deze investeringsportefeuille werd opgezet om te voldoen aan de kasstroombehoeften en komt overeen met ongeveer 36% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2022. Deze portefeuille bestaat bijna uitsluitend uit gedekte obligaties met een zeer goede rating. Uitsplitsing van de obligaties uit de beleggingsportefeuille van de bank naar rating:

(in %)

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

d) Bedrijfsportefolio's

Deze post is samengesteld uit:

- De beleggingsportefeuille, die belegt in kortlopende (4 tot 5 jaar) en middellange termijn bedrijfsobligaties. Deze portefeuille, die 281 miljoen EUR bedraagt, bestaat grotendeels uit hoogwaardige Europese emittenten en, in mindere mate, "High Yield"-papieren;
- Een portefeuille van hooggewaardeerde autoleningen (ABS) met een zeer goede rating (AAA), voor een bedrag van 88,4 miljoen EUR per 31.12.2022.
- De Corporate Portfolio van de Kredietafdeling, d.w.z. een portefeuille van Europese securitisaties tegen variabele rentevoeten. Deze portefeuille is in afbouw (de Bank doet geen nieuwe aankopen meer) en bedraagt momenteel ongeveer 1,4 miljoen EUR. De portefeuille wordt snel afgeschreven, zowel vanwege de looptijd van een reeks posities als vanwege het afschrijfbaar karakter van het overgrote deel van de effecten waaruit de portefeuille bestaat;

Verdeling van de posities in de bedrijfsportefeuille naar rating:

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

e) De portefeuille van overheids- en bankobligaties met een overheidsgarantie

Deze post bestaat voornamelijk uit staatsobligaties en door een EU-lidstaat gegarandeerde bankobligaties uit diverse Europese landen. Daarnaast is 7% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

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

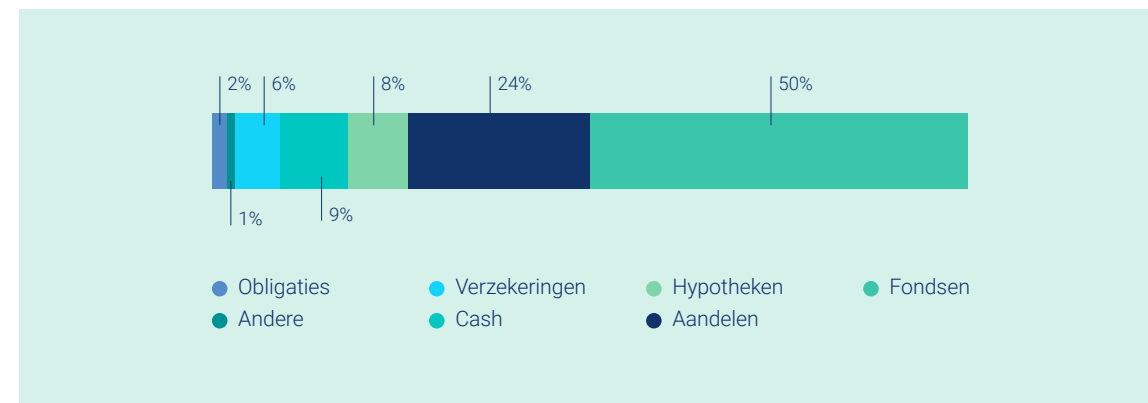
Rating	(in %)
AAA	27%
AA	71%
A	2%
BBB	0%
NR	0%

Wat betreft de derivaten zijn volgende elementen van toepassing:

- De risico's worden berekend op basis van de veranderingen in de marktwaarde, vermeerderd met een extra factor die het risico van toekomstige veranderingen in de marktwaarde weergeeft, en vergeleken met de limieten die door het limietencomité zijn vastgesteld.
- In de kolom "Kredietrisico" wordt rekening gehouden met de mogelijkheid om derivatenposities op tegenpartijen die ISDA- contracten hebben afgesloten, te compenseren.

2) GARANTIES GEGEVEN ALS ONDERDEEL VAN DE CLIËNTENKREDIETPORTEFEUILLE PER 31.12.2022

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

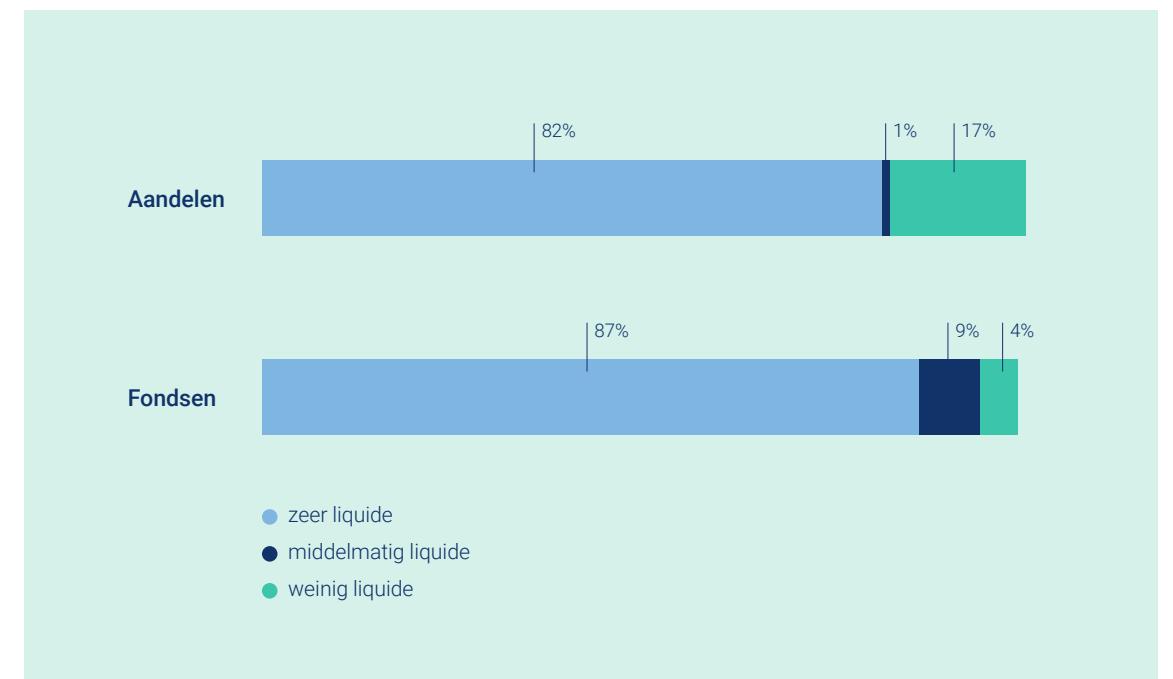


Het merendeel van de garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 74% van de totale garanties vertegenwoordigen.

Bovendien is de mate van liquiditeit van de verstrekte garanties, voor elk instrument samen, relatief hoog. De Bank heeft een methodologie ingevoerd om de mate van liquiditeit van de verschillende posities in het pandrecht te beoordelen. Zoals uit onderstaande tabel blijkt, wordt 74% van het totaal van de garanties als zeer liquide gewaardeerd en heeft dit een impact van 0% op het eigen vermogen van de Bank.

Liquiditeitsniveau van garanties	% ten opzichte van het totaal aan garanties
zeer liquide	74%
middelmatig liquide	5%
weinig liquide	21%

Door de nadruk te leggen op fondsen en aandelen, toont onderstaande grafiek ook aan dat de mate van liquiditeit ook hoog is voor alle fondsen en aandelen die als onderpand zijn verstrekt.



5.5.3 Geografisch risico

Geografisch gezien heeft de Bank weinig blootstelling aan groei landen. Zij concentreert haar activiteit op de Europese Unie, voornamelijk op België en de aangrenzende landen of supranationale organisaties.

5.5.4 Vorderingen met een onbetaald vervallen saldo en dubieuze debiteuren

1) VORDERINGEN MET EEN ONBETAALD GEBLEVEN SALDO

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de vorderingen van cliënten (in miljoenen euro's) met een nog niet betaald debetsaldo:

	(in miljoenen EUR)	
	31/12/2022	31/12/2021
Assets without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	9,86	24,29
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,30	3,49
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,06	1,73
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,81
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,00	0,08
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	0,07	0,23
Boekwaarde voor waardeverminderingen	10,29	30,63
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	10,29	30,63
Assets with significant increase in credit risk since initial recognition but not credit-impaired (Stage 2)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	0,30	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,46	0,04
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,01	25,49
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	0,00	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	0,77	25,53
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	0,77	25,53
Credit-impaired assets (Stage 3)		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen</i>	0,00	0,28
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen</i>	0,77	0,68
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar</i>	0,05	0,62
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar</i>	19,94	25,70
Boekwaarde voor waardeverminderingen	20,76	27,28
Waardeverminderingen	12,91	14,23
Totale boekwaarde	7,85	13,05

In de bovenstaande cijfers is rekening gehouden met een interne materialiteitsdrempel. Een vordering wordt derhalve geacht een onbetaald saldo te hebben wanneer de tegenpartij geen betaling heeft verricht op de contractuele vervaldatum. Dit betekent niet dat de tegenpartij niet zal betalen, maar dat er eventueel verschillende acties kunnen worden ondernomen (heronderhandeling van het krediet, juridische procedures, te gelde maken van de effecten die als onderpand worden gebruikt, etc.).

2) TWIJFELACHTIGE VORDERINGEN

De verliezen op de kredietportefeuille zijn laag, zoals blijkt uit de volgende tabel (die cumulatief moet worden gelezen over de afgelopen tien jaar voor gevallen die niet zijn afgesloten):

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Dubieuze debiteuren	38.352	33.999
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-16.165	-15.597
Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen	22.187	18.402

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

5.5.5 Decomptabilisatie (write-off)

Bank Degroof Petercam gaat slechts over tot de volledige afschrijving na een specifieke geval per geval evaluatie.

De Commissie Bijzondere waardevermindering is verantwoordelijk voor de beslissing over deze afboekingen, op zuiver individuele basis (per geval) en rekening houdend met verschillende factoren:

- of de garantie al dan niet binnen een normale termijn kan worden nagekomen;
- de waarschijnlijkheid van het herstel van de kasstromen en het geschatte tijdsbestek voor een dergelijk herstel;
- het aantal dagen sinds de laatste ontvangen kasstroom;
- de status van het dossier en/of de schuldenaar;
- de duur (in het algemeen meer of minder dan 5 jaar) vanaf de datum van de laatste afschrijving van de betrokken vordering.

5.5.6 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden (Forbearance)

In geval van financiële moeilijkheden bij de tegenpartij en om de verhaalsmogelijkheden te maximaliseren, kan Bank Degroof Petercam in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden een herstructurering van een financieel instrument aanvaarden. Deze neemt doorgaans de vorm aan van een verlenging van de resterende looptijd van de lening of andere verlichting van bepaalde contractuele termijnen. De leningen die zijn heronderhandeld in verband met financiële moeilijkheden die hebben geleid tot een herstructurering of heronderhandeling van de voorwaarden van het contract, hebben betrekking op slechts 5 dossiers op 31 december 2022, voor een totaal van 22 miljoen EUR. Van deze 22 miljoen EUR werd 5 miljoen EUR specifiek (gedeeltelijk) verminderd. Het saldo blijft 'performing' (geen saldo met een looptijd van meer dan 90 dagen) en/of wordt gedekt door voldoende garanties.

5.6 Risico van het vermogensbeheer

Het risico van het vermogensbeheer is het financiële risico dat voortkomt uit een eventueel gebrek aan coherentie of het nemen van overdreven risico's in de beheerstrategieën toegepast in de hele groep. Dit risico omvat dus het juridisch risico van vervolging door klanten wiens mandaat niet gerespecteerd zou zijn, het commercieel risico van vertrekkende klanten door slecht presterende portefeuilles

vanwege een onaangepast beheer, en het reputatierisico dat samenhangt met zulke gebeurtenissen. Dit risico omvat ook de elementen opgelegd door de reglementering (MiFID, ...).

Gezien het belang van de vermogensbeheeractiviteit is dit risico onderworpen aan een specifieke opvolging binnen elke entiteit door de respectievelijke controleafdelingen, alsook op geconsolideerd niveau, aan de hand van geaggregeerde gegevens. Voor de Private Banking-activiteit zijn de controles gericht op de naleving van de door de cliënt, de raad van bestuur en de regelgeving van de groep gestelde managementbeperkingen, alsmede op de monitoring van de prestaties. Op het niveau van het collectief beheer binnen de Bank hebben de controles betrekking op de naleving van de wettelijke regels, prospectussen en beleggingsprocessen.

De samenhang van de beheerprincipes en controles doorheen de verschillende dochterondernemingen wordt verzekerd door het risk management van de groep.

5.7 Operationeel risico

De afdeling Operationeel Risicobeheer (ORM) stelt het ORM-kader vast en handhaaft dit, met inbegrip van bedrijfscontinuïteit en crisisbeheer.

In het kader van hun functie als tweede lijn verdediging, moet het departement ORM er voor zorgen dat de operationele risico's (interne of externe fraude, uitvoeringsfouten, compliance, ICT, schade aan fysieke activa, etc.)afkomstig van de verschillende sectoren waarin de Bank actief is en van de nieuwe initiatieven van de Bank, correct geïdentificeerd, gemonitord en beoordeeld worden en dat corrigerende maatregelen met een toekomstgerichte benadering worden genomen om deze risico's effectief te beperken. Meer specifiek met betrekking tot IT-risico's, nog steeds in haar rol als tweede lijn verdediging, heeft de bank een IT-risico beheer team dat verantwoordelijk is voor de risico's in verband met de verwerking van informatie, de integriteit en de vertrouwelijkheid ervan (inclusief de risico's in verband met cyber-evenementen), evenals risico's in verband met de instabiliteit of onbeschikbaarheid van IT-diensten, of de veroudering van technologieën.

5.8 ESG Risico

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

Het rapport voor het risicobeheer (Pijler 3 disclosure risk report) concentreert zich op de integratie van ESG risico's in het kader van het risicobeheer van de bank met een primaire focus op de risico's gerelateerd aan het klimaat en het milieu. In een apart hoofdstuk wordt beschreven hoe deze ESG risico's geïntegreerd zijn in het risicobeheerkader, hoe deze geanalyseerd en gemonitord worden en een beschrijving van de blootgestelde risico's van de Bank.

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

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

De bank heeft klimaat-en milieurisico's gedefinieerd als een overkoepelend risico gekoppeld aan de andere risico's van de Bank.

Met name krediet-, markt-, liquiditeits- en operationele risico's (waaronder reputatierisico).

Daarnaast geeft het niet-financiële verslag van de groep een overzicht van de implementatie van duurzame ontwikkeling bij Degroof Petercam (DP). Meer bepaald, beschrijft het de ESG-strategie van DP, ons beleid, de richtlijnen en onze bestuursstructuur. Bovendien, beschrijft het wat DP heeft neergezet op het gebied van kantoren en uitrusting, op het gebied van bestuur en op het niveau van maatschappelijke betrokkenheid om onze wens te verwezenlijken om een wezenlijke bijdrage te leveren aan een duurzamere samenleving. Het is ook belangrijk voor DP om de verschillende actoren te begeleiden op hun reis naar duurzaamheid, of het nu gaat om klanten, fondsbeheerders of de samenleving als geheel. Tot slot presenteert het de verschillende verantwoorde en duurzame beleggingsoplossingen die aan klanten worden aangeboden.

5.9 Kapitaalbeheer

Het kapitaalbeheer van Bank Degroof Petercam heeft als belangrijkste doelstellingen: zich ervan te verzekeren dat de Bank aan de reglementaire vereisten beantwoordt, en dat een kapitalisatieniveau wordt aanhouden dat compatibel is met het niveau van de activiteit en de gelopen risico's.

Conform aan de Europese wetgeving inzake kapitaalvereisten van toepassing op kredietinstellingen, heeft de Bank haar prudentiële kapitaalvereisten vastgesteld volgens:

- basisindicatorbenadering voor het berekenen van de eigen vermogensvereiste voor het operationele risico;
- standaardbenadering gebaseerd op externe kredietbeoordelingen voor het kredietrisico;
- standaardbenadering voor het marktrisico.

Reglementair eigen vermogen:

	(in miljoenen EUR; in %)	
	31.12.2022	31.12.2021
Eigen vermogen Tier 1	623.775	577.131
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	3.076.002	2.922.345
CRD-ratio	20,28%	19,75%
CRD-ratio	20,28%	19,75%

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

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

De combinatie van die elementen vertaalt zich in een CRD-ratio van 20,28% en een identieke Tier 1-ratio, wat ruim boven de reglementaire vereisten is. Voor meer informatie over deze ratio verwijzen we naar het 'Risicorapport' dat beschikbaar is op onze website.

Conform de van toepassing zijnde reglementering wordt dit boekhoudkundige beheer van het eigen vermogen aangevuld met een beheer van het economisch kapitaal op basis van een ICAAP-model. Met behulp van dat model controleert de Bank de toereikendheid van haar eigen vermogen met de behoeftes aan kapitaal die voortvloeien uit de verschillende risico's waaraan de Bank is blootgesteld door haar verschillende activiteiten. De Bank verzekert zich er ook van dat haar eigen vermogen voldoende zal blijven voor de komende drie jaren en dat onder verschillende scenario's, gaande van de realisatie van de budgetten tot een belangrijke crisis in de markt.

6 — Consolidatiekring

6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroof Petercam op 31 december 2022

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Degroof Petercam Finance SCA	Rue de Lisbonne 44 75008 Paris	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Wealth Management France SA	Rue de Lisbonne 44 75008 Paris	100	Andere financiële instelling
Banque Degroof Petercam Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Kredietinstelling
Degroof Petercam Corporate Finance nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl	Place de l'Université 8 1205 Genève	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Services SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Insurance Broker SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Imofig nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere onderneming
Immobilière Cristal Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere onderneming
Orban Finance nv	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
3P (L) SARL	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Promotion Partners SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling

6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroof Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2022

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Amindis SA	Rue du Bosquet 15A 1348 Louvain-la-Neuve	33,33	Andere onderneming
Arvestar Asset Management nv	Guimardstraat 19 1040 Brussel	25,01	Andere financiële instelling
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1 – Canada	49	Andere financiële instelling
8727317 Canada Inc	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1 – Canada	40,5	Andere financiële instelling
Quadia SA	Square de la Comédie 1 1205 Genève	24,53	Andere financiële instelling
Le Cloître SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	33,6	Andere onderneming
Stairway to Heaven SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	48	Andere financiële instelling
Syncicap Holding SAS	Rue Vernier 20 75017 Paris	34	Andere financiële instelling
Syncicap Asset Management Limited	6/F Alexandra Hse 18 Chater Rd Central Hong Kong	34	Andere financiële instelling

6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar

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

6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen

In de context van de diversificatie van het productaanbod heeft de Bank in het verleden een vastgoedkenniscentrum opgezet met als doel investeringen in onroerend goed te realiseren, hoofdzakelijk gefinancierd door de uitgifte van vastgoedcertificaten onderschreven door privé- en institutionele cliënten en bijkomend door leningen verkregen van andere financiële instellingen.

Het opzetten van die operaties wordt gerealiseerd door de oprichting van vastgoedvennootschappen waarin de Bank ofwel meerderheidsaandeelhouder is ofwel aandeelhouder in de context van een gezamenlijke controle (vanuit juridisch oogpunt). Die vennootschappen zijn bijgevolg dochterondernemingen of gemeenschappelijke dochterondernemingen van de Bank, die is vertegenwoordigd in de raad van bestuur en het directiecomité. Deze beslissingsorganen houden zich voornamelijk bezig met het operationele en administratieve beheer van de vennootschap.

In ruil voor die diensten ontvangt de Bank een vergoeding die contractueel vastligt en onafhankelijk is van de winstgevendheid van de vennootschappen.

Daarentegen zijn het de houders van de vastgoedcertificaten die, tijdens de algemene vergaderingen, de strategische beslissingen nemen voor

het beheer van de gebouwen en die de opbrengsten gegenereerd door de exploitatie (verhuring) en de eventuele overdracht ervan, ontvangen. Bij de afsluiting van het boekjaar vertegenwoordigden de activa van deze ondernemingen een waarde van om en bij de 85 miljoen EUR.

Aangezien de definitie van 'controle' is gericht op het recht op variabele rendementen verkregen uit het vermogen om deel te nemen aan strategische beslissingen die toelaten die rendementen te beïnvloeden, is de controle over die vennootschappen uitsluitend in handen van de houders van de vastgoedcertificaten en niet van de Bank. Bijgevolg worden de betrokken entiteiten niet geconsolideerd door Bank Degroof Petercam.

Op balansdatum bedraagt de financiële investering van de Bank in het geheel van die structuren 4 miljoen EUR.

Dit historisch competentiecentrum is een activiteit uit het verleden voor welke bepaalde immobiliënstructuren, opgezet door de bank, nog steeds operationeel zijn. Daarentegen zijn er geen soortgelijke businessactiviteiten binnen BDPL (de lokale immobiliënactiviteiten zijn van een heel andere aard).

6.5 Informatie per land

In overeenstemming met de Europese richtlijn (CRD IV) is de gevraagde informatie per land als volgt:

(in duizenden EUR)

31.12.2022	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	405.474	119.127	29.432	1.380	555.413
Aantal werknemers (in eenheden)	1.002	390	74	3	1.469
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen) ¹	61.241	28.945	-465	358	90.079
Winst (verlies) voor belastingen	61.241	28.939	-465	358	90.073
Belastingen op het resultaat	10.121	7.699	-617	64	17.267
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2021	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	383.861	115.790	36.979	7.855	544.485
Aantal werknemers (in eenheden)	984	372	87	25	1.468
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen)	58.417	32.005	-668	-4.357	85.397
Winst (verlies) voor belastingen	58.417	32.005	-668	-13.357	76.397
Belastingen op het resultaat	17.953	11.254	-211	1.025	30.021
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

De verschillen tussen de kolom 'Totaal' en het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat worden enkel verantwoord door de post 'Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast', die niet per land kan worden toegerekend volgens de voormelde richtlijn.

Om de economische realiteit weer te geven, worden de bedragen vermeld vóór de afschaffing van de transacties binnen de groep.

(1) Buiten waardeverminderingen op niet-financiële activa

7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

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

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

De kastegoeden en de tegoeden bij centrale banken andere dan de verplichte monetaire reservetegoeden zijn in de definitie van de Bank van geldmiddelen en kasequivalenten van het geconsolideerd kasstroomoverzicht begrepen.

De tegoeden bij de centrale banken omvatten de verplichte monetaire reserves¹ waarvan het dagelijkse gemiddelde per 31.12.2022 68,2 miljoen EUR bedraagt (per 31 december 2021: 75 miljoen EUR).

De zichtrekeningen voor een totaal van 247 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 281,8 miljoen EUR) zijn inbegrepen in de definitie van de Bank van geldmiddelen en kasequivalenten van het geconsolideerd kasstroomoverzicht.

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

De financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, zijn als volgt samengesteld:

	31.12.2022	31.12.2021
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	40.765	50.293
Vastrentende effecten	3.266	73
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	3.266	73
Aandelen	37.499	50.220
2. Derivaten	300.365	116.694
Wisselkoersderivaten	70.019	25.655
Interestderivaten	147.199	27.651
Aandelenderivaten	86.311	64.820
CVA/DVA ²	-3.164	-1.432
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	341.130	166.987

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

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

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

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

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

7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico

De blootstelling van Bank Degroof Petercam aan marktrisico's (renterisico inbegrepen) en hoe de bank deze risico's beheert, worden geanalyseerd in annex 5 'risicobeheer'.

7.3.1 Reële waarde afdekking (microhedge)

In overeenstemming met de huidige beheerstrategie, sluit de groep renteswapcontracten af tegen een referentierente (voornamelijk de Euribor) om het renterisico van vastrentende activa, in het bijzonder beleggingen in effecten en kredieten, in te dekken.

De referentierente is een onderdeel van het renterisico dat op een betrouwbare wijze geobserveerd en geëvalueerd kan worden. Hedge accounting wordt toegepast wanneer de economische indekkingsrelaties voldoen aan de vereisten van hedge accounting. Wanneer de groep een belegging in een effect koopt of een krediet geeft en zich wil beschermen tegen schommelingen in reële waarde in functie van het renterisico, zal het een renteswap afsluiten waarvan de belangrijkste karakteristieken helemaal of bijna helemaal overeenstemmen met deze van de belegging in het effect of het toegestane krediet.

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

De ratio van de dekking wordt bepaald door het nominaal bedrag van het afgeleide instrument te vergelijken met deze van de obligatie of het krediet. Bank Degroof Petercam heeft de volgende bronnen van ineffectiviteit geïdentificeerd:

- Het effect van het kredietrisico van de tegenpartij en van Bank Degroof Petercam op de reële waarde van de renteswap, welke niet weerspiegeld wordt in de schommelingen in reële waarde van het ingedekte bestanddeel die toe te wijzen zijn aan veranderingen in rente;
- Verschillen in het betalingsschema van het indekkingsinstrument en van het ingedekte bestanddeel;
- Vanwege de microhedge structuren die bestonden vóór het invoeren van hedge accounting in overeenstemming met IFRS 9, hebben de renteswaps reeds een waarde (die naar nul zal evolueren) wat een bron van ineffectiviteit veroorzaakt. Om de impact van de evolutie van de reële waarde van de renteswaps te vergelijken met deze van de "benchmark bonds" vanaf de invoering van IFRS 9, wordt de waarde van de renteswaps afgeschreven over hun resterende looptijd.

De cumulatieve afschrijving is gelijk aan de reële waarde van het indekkingsinstrument (renteswap) op 31.12.2017 (die overeenkomt met de implementatie van de microhedge) welke lineair afgeschreven wordt tussen 31.12.2017 en de datum van rapportering.

Geen andere significante bronnen van ineffectiviteit werden geïdentificeerd in deze indekkingsrelaties.

De onderstaande tabellen geven informatie weer over de ingedekte bestanddelen, de inbedekkingsinstrumenten en de ineffectiviteit van de inbedkking op balansdatum:

Indekking van de reële waarde Interestrisko

(in duizenden EUR)

31.12.2022							
Derivaten aangehouden ter inbedkking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de inbedkking te bepalen	Inefficiëntie van de inbedkking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
		Actief	Passief				
IRS – inbedkking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.803.434	255.377	1.278	Derivaten aangehouden ter inbedkking	263.704	-433 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de inbedkkingsrelatie
IRS – inbedkking van leningen	149.565	24.774	178	Derivaten aangehouden ter inbedkking	25.565	-17	Nettoresultaat als gevolg van de inbedkkingsrelatie
Totaal van de derivaten aangehouden ter inbedkking	2.952.999	280.151	1.456		289.269	-450	

Indekking van de reële waarde Interestrisko

(in duizenden EUR)

31.12.2021							
Derivaten aangehouden ter inbedkking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de inbedkking te bepalen	Inefficiëntie van de inbedkking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
		Actief	Passief				
IRS – inbedkking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.230.465	8.136	25.385	Derivaten aangehouden ter inbedkking	38.662	-61 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de inbedkkingsrelatie
IRS – inbedkking van leningen	136.867	229	1.890	Derivaten aangehouden ter inbedkking	3.352	-33	Nettoresultaat als gevolg van de inbedkkingsrelatie
Totaal van de derivaten aangehouden ter inbedkking	2.367.332	8.365	27.275		42.014	-94	

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

(in duizenden EUR)

31.12.2022					
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.704.102	-163.808	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden	-178.094	0
Leningen	122.992	-24.674	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel	-25.582	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.827.094	-188.482		-203.676	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	850.087	-89.143	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden	-86.144	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	850.087	-89.143		-86.144	0

(in duizenden EUR)

31.12.2021					
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.687.599	14.855	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden	-25.457	0
Leningen	140.225	1.348	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel	-3.385	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.827.824	16.203		-28.842	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal resultaat					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	566.987	-3.942	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat – In schuldbewijzen belichaamde schulden	-13.442	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	566.987	-3.942		-13.442	0

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

31.12.2022		Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar	
Renterisico					
Indekking van schuldinstrumenten					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)	112.500	64.000	1.669.334	957.600	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,28%	0,25%	0,74%	0,75%	
Indekking van leningen					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		1.000	35.250	113.315	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		0,42%	0,52%	0,41%	
31.12.2021		Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar	
Renterisico					
Indekking van schuldinstrumenten					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)	31.000	46.800	1.415.365	737.300	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,10%	0,02%	0,33%	0,05%	
Indekking van leningen					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		6.000	39.362	91.505	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		0,11%	0,48%	0,35%	

Bank Degroof Petercam doet beroep op rentederivaten om de reële waarde in te dekken. Bepaalde instrumenten die gebruikt worden om dit risico in te dekken refereren aan IBOR¹ rentevoeten. Deze instrumenten zullen een impact ondervinden van de IBOR1 hervorming aangezien de hervorming de verdere uitrol van de alternatieve rentevoeten omvat.

De volgende tabel geeft de nominale waarde van de hedging instrumenten aan, die een impact van de IBOR-hervorming zullen ondervinden omdat ze op IBOR-rentevoeten gebaseerd zijn, en pas na respectievelijk 2021 of 2022 tot maturiteit zullen komen:

(in duizenden EUR)

31.12.2022	
Nominaal bedrag	
Contracten interesten derivaten	51.566
<i>Libor in US dollar</i>	51.566
(in duizenden EUR)	
31.12.2021	
Nominaal bedrag	
Contracten interesten derivaten	57.390
<i>Libor in US dollar</i>	57.390

(1) IBOR = Interbank Offered Rate

7.3.2 Reële waarde afdekking tegen het renterisico van een activaportefeuille (macrohedging)

De afdekkingsposten zijn gedefinieerd als een combinatie van renteswaps en worden bewust aangegaan om het renterisico op onderliggende leningen te verminderen. Aangezien derivaten gecategoriseerd worden als "tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening", zijn de wijzigingen rechtstreeks vertaald in de resultatenrekening. De afgedekte posten bestaan uit een portefeuille van leningen met een vaste rentevoet die door de bank aan klanten verstrekt zijn en gecategoriseerd zijn als "tegen geamortiseerde kostprijs". Wijzigingen in de reële waarde van deze portefeuille van afgedekte financiële activa, gewaardeerd met behulp van gemodelleerde synthetische instrumenten (Benchmarkobligaties/Leningen), worden in de resultatenrekening opgenomen. De grondslagen voor financiële verslaggeving voor macro-afdekkingstransacties waarborgen dat de effecten van de herwaardering van afdekkingsderivaten worden geneutraliseerd in winst- en verliesrekening wanneer de afdekking effectief is. Elk verschil voortvloeiend uit deze operaties, is dus beperkt tot de ineffectiviteit van de afdekking.

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

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

31.12.2022							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge-ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat-post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	851.024	-35.500	112.754	764	112.786	-205	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	851.024	-35.500	112.754	764	112.786	-205	

31.12.2022				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.099.158	-112.991	-112.991	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.099.158	-112.991	-112.991	0

7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het eigen vermogen bestaan uit de volgende soorten financiële activa:

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

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

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

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere	Totaal
Balans per 31.12.2020	-247	-29	0	-276
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-50	0	0	-50
Afname door terugbetalingen of verkopen	99	0	0	99
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	65	8	0	73
Transfer van stage 2 naar stage 1	7	-7	0	0
Balans per 31.12.2021	-126	-28	0	-154
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-107	0	0	-107
Afname door terugbetalingen of verkopen	50	7	0	57
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	31	21	0	52
Transfer van stage 2 naar stage 1	4	-4	0	0
Balans per 31.12.2022	-148	-4	0	-152

De investeringen in eigenvermogensinstrumenten kunnen als volgt worden uitgesplitst op basis van de NACE-codes:

Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	386	0
Vastgoed	403	16
Financiële activiteiten en verzekeringen	3.661	274
Andere	8	0
Balans per 31.12.2022	4.458	290

(in duizenden EUR)

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

(in duizenden EUR)

De onderstaande tabel geeft de afbrekingen weer van de beleggingen in eigen vermogensinstrumenten:

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	1.023	35	0
Balans per 31.12.22	1.023	35	0

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	0	0	0
Balans per 31.12.21	0	0	0

(in duizenden EUR)

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

7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

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

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

Leningen met een initiële looptijd van minder dan drie maanden voor een bedrag van 4,05 miljoen EUR per 31 december 2022 (per 31 december 2021: 10,9 miljoen EUR) zijn opgenomen in de definitie van geldmiddelen en equivalenten in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De vorderingen op cliënten en de mutaties in de bijzondere waardeverminderingen op deze vorderingen zijn als volgt:

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

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

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

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
Balans per 31.12.2020	-1.212	-138	-14.548	-15.898
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-326	-21	-64	-411
Afname door terugbetalingen of verkopen	290	6	200	496
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	697	18	-1.186	-471
Transfer naar stage 1	-121	121	0	0
Transfer naar stage 2	12	-12	0	0
Transfer naar stage 3	0	0	0	0
Wisselkoers en andere bewegingen	4	0	1	5
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	1	0	0	1
Balans per 31.12.2021	-655	-26	-15.597	-16.278
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-161	0	-351	-512
Afname door terugbetalingen of verkopen	287	21	587	895
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	121	3	-2.243	-2.119
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	0	0	0	0
Transfer naar stage 3	4	0	-4	0
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	1.443	1.443
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Balans per 31.12.2022	-404	-2	-16.165	-16.571

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

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

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

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

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds plaatsgevonden	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat	Totaal
Openingsbalans per 31.12.2020	-389	0	0	-389
Toename door aankopen	-84	0	0	-84
Afname door terugbetalingen of verkopen	19	0	0	19
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	151	0	0	151
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 2 naar stage 1	0	0	0	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Balans per 31.12.2021	-303	0	0	-303
Toename door aankopen	-97	0	0	-97
Afname door terugbetalingen of verkopen	27	0	0	27
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	26	-244	-3.489	-3.707
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 2 naar stage 1	34	-23	-11	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Balans per 31.12.2022	-313	-267	-3.500	-4.080

7.6 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa (met uitzondering van leaseovereenkomsten die onder IFRS 16 vallen) zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)				
	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	84.765	1.915	2.772	9.175	98.627
Aanschaffingswaarde	163.316	15.979	7.440	25.046	211.781
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-78.551	-14.064	-4.668	-15.871	-113.154
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	87.593	2.858	3.048	8.727	102.226
Aanschaffingswaarde	165.338	17.630	7.442	21.604	212.014
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-77.745	-14.772	-4.394	-12.877	-109.788

7.6.1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa (met uitzondering van leaseovereenkomsten die onder IFRS 16 vallen) zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)				
	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477
Aanschaffingswaarde	126.065	15.979	7.440	3.643	153.127
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-68.447	-14.064	-4.668	-2.471	-89.650
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	59.792	2.858	3.048	1.151	66.849
Aanschaffingswaarde	124.040	17.630	7.442	3.969	153.081
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-64.248	-14.772	-4.394	-2.818	-86.232

(in duizenden EUR)

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

De geraamde waarde van de gebouwen van Bank Degroof Petercam (geboekt tegen geamortiseerde kostprijs) bedraagt TBD miljoen EUR per 31 december 2022 (159,1 miljoen EUR per 31 december 2021). De marktwaarde van de meeste objecten wordt geschat op basis van taxatierapporten opgesteld door onafhankelijke vastgoeddeskundigen. Gezien de beperkte liquiditeit van de vastgoedmarkt, de aard en de specifieke kenmerken van deze gebouwen en de moeilijkheid om vergelijkbare transactiegegevens te vinden, wordt de geschatte waarde van deze gebouwen in niveau 3 van de reële waarde hiërarchie ingedeeld. De door de vastgoeddeskundigen gebruikte technieken zijn voornamelijk de volgende: de huurkapitalisatiemethode, de discounted cashflow methode en de vergelijkende analysemethode (waardering op basis van de waarde van het gebouw per m²). Wanneer voor een gebouw verschillende waarderingsmethoden worden gebruikt, is de geschatte waarde het gemiddelde van de resultaten van deze methoden. Bank Degroof Petercam heeft geen vastgoedbeleggingen.

7.6.2 Leasecontracten

7.6.2.1 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasingnemer is

De met gebruiksrecht overeenstemmende activa wordt als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	-	8.003	35.150
Aanschaffingswaarde	37.251	-	21.403	58.654
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-10.104	-	-13.400	-23.504
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	27.801	-	7.576	35.377
Aanschaffingswaarde	41.298	-	17.635	58.933
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-13.497	-	-10.059	-23.556

De wijziging van de netto boekwaarde van de met gebruiksrecht overeenstemmende activa is als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2020	34.542	0	6.941	41.483
Aanschaffingen	2.548	0	4.238	6.786
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	0	0	-8	-8
Afschrijvingen	-5.347	0	-3.635	-8.982
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-427	0	0	-427
Omrekeningsverschillen	3	0	0	3
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-3.518	0	40	-3.478
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	27.801	0	7.576	35.377
Aanschaffingen	7.027	0	4.459	11.486
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	0	0	0	0
Afschrijvingen	-3.878	0	-4.055	-7.933
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-3.803	0	23	-3.780
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	0	8.003	35.150

De huurgelden die als kosten zijn opgenomen worden vermeld in toelichting 8.10 (vrijgesteld van IFRS 16). Uitgaven in verband met leaseovereenkomst waarbij het onderliggend actief van lage waarde is of leaseovereenkomsten op korte termijn worden als niet materieel beschouwd.

7.6.2.2 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasinggever is

Bank Degroof Petercam is actief in operationele en financiële leasings die voornamelijk betrekking hebben op onroerende goederen.

A. FINANCIËLE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroof Petercam heeft onderhuurcontracten afgesloten voor gebouwen die in aanmerking komen voor financiële leasing. Deze contracten worden vertegenwoordigd door een vordering op de onderhuurders. De gebruikte disconteringsvoet is die van het initiële leasecontract.

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

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2022	31.12.2021
Op minder dan een jaar	18	29
Tussen 1 en 2 jaar	0	0
Tussen 2 en 3 jaar	0	0
Tussen 3 en 4 jaar	0	0
Tussen 4 en 5 jaar	0	0
Op meer dan 5 jaar	0	0

B. OPERATIONELE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroof Petercam heeft als leasinggever een aantal leaseovereenkomsten afgesloten die als operationele lease worden beschouwd. Deze overeenkomsten, m.b.t. de lease van gebouwen, worden als operationele lease beschouwd omdat deze contracten niet alle risico's en beloningen die samenhangen met het eigendom van het onderliggende overdragen aan de leasingnemer.

De door de Bank erkende lease inkomsten zijn opgenomen in toelichting 8.8.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van het leasebetalingsschema, door de niet-verdisconteerde huurvorderingen weer te geven na balansdatum:

	(in duizenden EUR)	
Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2022	31.12.2021
Op minder dan een jaar	12	18
Tussen 1 en 2 jaar	12	18
Tussen 2 en 3 jaar	12	18
Tussen 3 en 4 jaar	12	18
Tussen 4 en 5 jaar	12	18
Op meer dan 5 jaar	7	53

7.7 Immateriële activa en goodwill

De immateriële vaste activa en de goodwill zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)				
	Goodwill	Handels- fonds	Software	Overige immateriële activa	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272
Aanschaffingswaarde	344.903	99.681	24.792	21.173	490.549
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-79.916	-77.029	-21.995	-16.337	-195.277
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021	264.013	30.838	4.619	9.355	308.825
Aanschaffingswaarde	352.279	153.442	25.657	21.173	552.551
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-88.266	-122.604	-21.038	-11.818	-243.726

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels- fonds ¹	Software	Overige immateriële activa ²	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2020	272.363	39.024	4.686	14.519	330.592
Aanschaffingen	0	0	1.851	0	1.851
Overdrachten	0	0	-819	0	-819
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.793	-5.164	-15.143
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	694	0	694
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-8.350	0	0	0	-8.350
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar Activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2021	264.013	30.838	4.619	9.355	308.825
Aanschaffingen	974	0	9	0	983
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.759	-4.519	-14.464
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Overige	0	0	-72	0	-72
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar Activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272

ONDERNEMINGSVERMOGEN

Overeenkomstig de boekhoudkundige methodes en beginselen gaat de bank iedere zes maanden na of er aanwijzingen zijn voor een waardevermindering van de goodwill. Op 31 december 2022 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

GOODWILL-AFSCHRIJVING

In overeenstemming met de boekhoudkundige methoden en principes voert de Bank ten minste op elk jaareinde een waardeverminderingstest uit op positieve goodwill. Hiertoe heeft de Bank deze goodwill toegerekend aan kasstroom genererende eenheden. De goodwill in verband met de fusie met Petercam werd toegewezen aan drie kasstroom genererende eenheden ('Asset Management & ICB's', 'Credits & Structurering' en 'Global Markets & Private Equity'). Andere goodwill heeft betrekking op de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB, en vloeit voort uit oude overnames. Bovendien heeft één element van goodwill betrekking op de Corporate Finance activiteiten in Frankrijk.

Voor het geheel van de goodwill is de bedrijfswaarde weerhouden die voortvloeit uit de toepassing van de "discounted free cashflow" methode, waarbij alle toekomstige kasstromen die door de activiteiten van de onderneming gegenereerd worden naar het heden verdisconteerd worden. Deze waarderingen leiden tot hogere waarden dan de boekwaarde voor goodwill.

(1) Het saldo per 31.12.2022 betreft enkel de goodwill die voortvloeit uit de fusie met Petercam in 2015.

(2) De ontwikkelingskosten in verband met de projecten Finance Target Operating Model en Digital Acceleration zijn vastgelegd tot eind september 2019. Op 31/12/2022 bedraagt hun boekwaarde 4,5 miljoen euro.

De kasstroomprognoses zijn gebaseerd op het middellange termijnplan van het management voor de periode 2022–2026, alvorens op kruissnelheid een groeipercentage van 3% toe te passen dat overeenstemt met het verwachte inflatiepercentage op lange termijn. Kasstroomprojecties zijn verdisconteerd tegen de verdiscontering van het eigen vermogen vóór belastingen, geschat op 31 december 2022 op 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB's, 11,2% voor de kasstroom genererende eenheid Credits & Structuring, TBD% voor de kasstroom genererende eenheid Global Markets & Private Equity en 12,7% voor de kasstroom genererende eenheid Corporate Finance.

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

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

(in duizenden EUR)

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2022	31.12.2021
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT's)	216.740	215.766
Bank Degroof Petercam nv (Credits & Structuring)	5.480	5.480
Bank Degroof Petercam nv (Financial Markets & Private Equity)	24.550	24.550
Banque Degroof Petercam (Corporate Finance)	18.217	18.217
Totaal	264.987	264.013

7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast

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

(in duizenden EUR)

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

De gegevens van de geassocieerde ondernemingen zijn als volgt:

(in duizenden EUR)

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

7.9 Overige activa

De post 'Overige activa' omvat de volgende posten:

(in duizenden EUR)

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

De diverse debiteuren bestaan uit vorderingen op facturen en voorschotten op nog te innen belastingen, vastgesteld overeenkomstig de nationale bepalingen.

De overige activa zijn voornamelijk verbonden aan edelmetalen en diverse goederen.

7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

De uitsplitsing naar aard van de financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden is als volgt:

(in duizenden EUR)

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

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

7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

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

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

In 2022, zijn de TLTRO operaties terugbetaald.

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

7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen

De schulden aan cliënten zijn als volgt:

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

Zoals voor het voorgaande jaar zijn er geen schulden naar klanten toe, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden.

De rubriek "andere deposito's" omvat in essentie de impact van IFRS 16 voor een bedrag van 35,7 miljoen EUR aan huurverplichtingen.

De volgende tabel geeft een looptijdanalyse van de huurverplichtingen, met vermelding van de niet-verdisconteerde gelden die na balansdatum verschuldigd zijn:

(in duizenden EUR)

Huurcontracten 31.12.2022	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-3.548	-4.037	-	-7.585
Tussen 1 en 5 jaar	-14.883	-4.800	-	-19.683
Op meer dan 5 jaar	-13.836	-	-	-13.836

(in duizenden EUR)

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

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

De wijziging in de boekwaarde van de huurverplichtingen wordt als volgt verklaard:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen-Rollend materieel	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2020	36.823	0	7.048	43.871
Nieuwe contracten	2.548	0	3.264	5.812
Wijzigingen van de contracten	-3.518	0	0	-3.518
Betalingen	-7.137	0	-2.644	-9.781
Rente op de leaseverplichting	545	0	13	558
Omrekeningsverschillen	3	0	0	3
Herclassering naar Activa aangehouden voor verkoop	-492	0	-1	-493
Overige	0	0	32	32
Eindsaldo op 31.12.2021	28.772	0	7.712	36.484
Nieuwe contracten	7.027	0	4.459	11.486
Wijzigingen van de contracten	-3.663	0	0	-3.663
Betalingen	-5.026	0	-4.118	-9.144
Rente op de leaseverplichting	446	0	50	496
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar Activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-1	0	22	21
Eindsaldo op 31.12.2022	27.555	0	8.125	35.680

7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

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

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

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

Het verloop van de voorzieningen die betrekking hebben op de verwachte verliezen op kredieten en gegeven garanties, is als volgt:

	(in duizenden EUR)			
	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage3)	Totaal
Balans per 31.12.2020	21	3	0	24
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	16	0	0	16
Afname door terugbetalingen of verkopen	-17	0	0	-17
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-4	-3	0	-7
Balans per 31.12.2021	16	0	0	16
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	-13	0	0	-13
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-1	0	0	-1
Balans per 31.12.2022	7	0	0	7

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

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

Door de aard van haar activiteiten is de Bank betrokken bij een beperkt aantal juridische geschillen.

Gezien de onzekerheid die inherent is aan elke gerechtelijke procedure, blijft de inschatting van de risico's echter onvermijdelijk onzeker. In de jaarrekening per 31 december 2022 is een voorziening voor een deel van de betrokken bedragen opgenomen in de jaarrekening.

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

Op 6 juni 2012, heeft Irving H. Picard, een curator benoemd onder de SIPA (de Amerikaanse Securities Investor Protection Corporation Act) die verantwoordelijk was voor de vereffening volgend op het faillissement van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC en Bernard L. Madoff, een proces aangespannen tegen entiteiten van Degroof Petercam bij de faillissementsrechtbank in New York. Deze rechtszaken beoogden de terugvordering van aan investeerders uitbetaalde gelden ('clawback') van Degroof Petercam entiteiten die als 'gevolmachtigde partij' optraden voor hun klanten.

De eisen van Irving H. Picard hadden betrekking op de transfers die de betrokken Degroof Petercam entiteiten hadden ontvangen van verschillende Madoff-feederfondsen (en die vervolgens door de betrokken Degroof Petercam entiteiten aan de uiteindelijke investeringsklanten werden betaald). Deze vorderingen behoren tot de vele vorderingen van de curator op diverse banken, hedgefondsen, feederfondsen en beleggers. De betrokken Degroof Petercam entiteiten, evenals talrijke andere gedaagden, hebben moties ingediend bij het Hof van beroep om deze vorderingen als niet-ontvankelijk te laten verklaren.

Op 29 januari 2015 heeft de curator zijn acties tegen de entiteiten van Degroof Petercam ingetrokken, waarbij hij zich het recht voorbehield om deze op een later tijdstip te hervatten. Sindsdien heeft de curator zijn terugvorderingsprocedure tegen andere gedaagden voortgezet en hebben de bevoegde rechtbanken verschillende beslissingen genomen.

In februari 2019 heeft het Amerikaans Hof van Beroep een uitspraak van de districtsrechtbank van juli 2014 teruggedraaid. Deze eerdere uitspraak ging over het niet-extraterritoriale karakter van de Amerikaanse faillissementsrecht. Door de nietigverklaring heeft het Hof van Beroep de curator gematigd om in het buitenland geïnde bedragen terug te vorderen. Tegen deze beslissing van het Hof van Beroep werd door de betrokken verdachten beroep ingesteld bij het Hoogerechtshof van de Verenigde Staten. In juni 2020 heeft het Amerikaans Hoogerechtshof dit beroep niet ontvankelijk verklaard. Het arrest van het Hof van Beroep van 25 februari 2019 is dus definitief geworden, en zou de curator ertoe kunnen aanzetten om in de toekomst zijn terugvorderingsactie (claw-back) tegen de entiteiten van Degroof Petercam opnieuw te hervatten.

In dat geval zal Degroof Petercam de nodige maatregelen nemen om de verdediging te waarborgen. Indien Degroof Petercam het volledige bedrag zou betalen dat gevraagd werd in de curator zijn verzoek van 6 juni 2012, zou het niveau van het geconsolideerde reglementair kapitaal niettemin substantieel hoger blijven dan de wettelijke kapitaalvereisten zoals door de Europese autoriteiten opgelegd in overeenstemming met de SREP-normen.

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

Wat tot slot het algemene risico in verband met geschillen betreft, moet worden opgemerkt dat onderzoeken, procedures of andere klachten in de toekomst een impact kunnen hebben op Bank Degroof Petercam. Omdat er tal van onzekerheden bestaan, is het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van het resultaat of van de potentiële financiële impact van dergelijke gebeurtenissen, indien die zouden plaatsvinden. Bank Degroof Petercam is van oordeel dat ze op basis van de informatie waarover ze beschikt, gepaste verklaringen heeft verstrekt en toereikende voorzieningen heeft aangelegd om de risico's van lopende of potentiële geschillen te dekken.

7.14 Overige verplichtingen

De post 'Overige verplichtingen' omvat de volgende posten:

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

De diverse crediteuren bestaan hoofdzakelijk uit te betalen facturen en te betalen belastingen die niet berekend zijn op basis van het resultaat van het boekjaar. De andere schulden gaan hoofdzakelijk over te betalen leveranciers en diverse belastingen.

Wat de schulden betreft die verband houden met de vervroegde verwerving van minderheidsbelangen, evenals de aanschafprijs daarvan een variabele prijs is, die afhankelijk is van een reeks gegevens en nog tot 2024 gespreid zal worden, worden de verplichtingen met betrekking tot de vervroegde verwerving van minderheidsbelangen gewaardeerd op basis van de modellen, parameters en gegevens beschreven in sectie 7.7 over immateriële activa en goodwill. Deze vervroegde overname heeft betrekking op de Corporate Finance activiteit in Frankrijk.

7.15 Belastingen

De wijziging in de uitgestelde belastingen wordt verklaard door:

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

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

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

Bepaalde uitgestelde belastingvorderingen worden niet erkend in de mate dat bepaalde ondernemingen van de groep Degroof Petercam niet zeker zijn dat ze in de toekomst belastbare winsten zullen hebben om dergelijke belastingen te recupereren binnen de betrokken fiscale entiteiten.

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

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

De groep past de Belgische fiscale consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management (entiteit die belastbaar inkomen overdraagt) enerzijds en Bank Degroof Petercam en Degroof Petercam Corporate

Finance (entiteiten die het getransfereerd inkomen ontvangen) anderzijds voor de afsluiting op 31 december 2021 (aanslagjaar 2022). De overdracht bedroeg 3,4 miljoen EUR in 2021 en werd opgenomen in de rekeningen van de betrokken ondernemingen (op het niveau van de lopende belastingen). Het bedrag van overdracht bedraagt 1,6 miljoen EUR in 2022.

7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
Uitgiftepremies	417.366	417.366
Wettelijke reserve	4.411	4.411
Belastingvrije reserve	15.108	15.108
Beschikbare reserve	93.137	93.137
Overige reserves en overgedragen resultaat	415.179	430.472
Herwaarderingsreserves	-12.100	-2.349
Eigen aandelen (-)	-50.017	-49.627
Nettoresultaat van de periode	76.403	47.552
Totaal	993.699	990.282

Het kapitaal van Bank Degroof Petercam wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 gewone aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volstort.

De reserves en de ingehouden winsten omvatten de reserves van Bank Degroof Petercam, met inbegrip van de initiële impact van de overgang naar de internationale IFRS-normen, de niet-uitgekeerde winst van de groep en het verschil tussen de aanschaffings- of verkoopprijs en de boekwaarde van het verworven of verkochte eigen vermogen wanneer er een wijziging is in het deelnemingspercentage van een dochteronderneming die geen wijziging in de consolidatiemethode teweegbrengt.

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderings van financiële activa tegen reële waarde, alsook de omrekeningsverschillen die voortvloeien uit de consolidatie van de enkelvoudige jaarrekening opgesteld in een andere functionele munt dan die van de groep Degroof Petercam en, anderzijds, de actuariële winsten en verliezen op de pensioenverplichtingen en de activa die het gevolg zijn van het verschil tussen de assumpties zoals die bij het begin van het boekjaar werden bepaald en de realiteit op het einde van het boekjaar.

Op 31 december 2022 bezat de groep Degroof 371.647 aandelen van de groep Degroof Petercam NV, die 3,43% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

7.17 Reële waarde van financiële instrumenten

De boekwaarde en de reële waarde van financiële instrumenten zijn in de onderstaande tabel weergegeven, per categorie financiële instrumenten:

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

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van de reële waarde afdekking van 301.473 duizend EUR (Leningen en vorderingen: -137.665 duizend EUR en schuldbewijzen: -163.808 duizend EUR). Op 31 december 2021, noteren we een positieve reële waarde afdekking van 16.203 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 1.348 duizend EUR en schuldbewijzen: 14.855). De details van deze bedragen evenals de beschrijving van de hedgingstrategieën zijn gedocumenteerd in bijlage 7.3 van het jaarverslag.

Voor financiële instrumenten die in de jaarrekening niet tegen reële waarde worden gewaardeerd, worden de volgende methoden en aannames gebruikt om hun reële waarde te bepalen:

- de boekwaarde van kortlopende of financiële instrumenten zonder vaste looptijd, zoals rekeningen-courant, is een redelijke benadering van de reële waarde;
- overige leningen en overige financieringsverplichtingen worden geherwaardeerd op basis van de laatst waargenomen prijs of door verdiscontering van hun toekomstige kasstromen op basis van de marktrentecurves op de balansdatum.

Bank Degroof Petercam onderscheidt een hiërarchie in de reële waarde op drie niveaus, gebaseerd op de gegevensbron die gebruikt wordt om de reële waarde te bepalen:

NIVEAU 1 – GEPUBLICIEERDE MARKTPRIJZEN:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor de reële waarde rechtstreeks wordt bepaald op basis van de prijs die in een actieve markt wordt genoteerd.

NIVEAU 2 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvan de reële waarde wordt bepaald op basis van waarderingstechnieken waarvan de parameters zijn afgeleid van een actieve markt of waarneembaar zijn. Deze waarderingstechnieken zijn de technieken die veel gebruikt worden door marktpartijen.

NIVEAU 3 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP**NIET- WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:**

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor een belangrijk deel van de parameters die gebruikt worden om hun reële waarde te bepalen, niet waarneembare marktgegevens zijn.

Bank Degroof Petercam registreert overschrijvingen van het ene niveau naar het andere in de reële waarde hiërarchie op de balansdatum van de periode waarin de wijziging zich heeft voorgedaan.

De reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde (exclusief opgelopen rente) is als volgt toegewezen:

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	84.634	273.944	12.611	371.189
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	67.552	273.578	0	341.130
<i>Andere financiële activa</i>	17.082	366	12.611	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	0	392.905	0	392.905
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.074.772	32.354	4.448	1.111.574
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	10	0	4.448	4.458
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	1.074.762	32.354	0	1.107.116
Totaal	1.159.406	699.203	17.059	1.875.668
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	10.824	327.891	0	338.715
Derivaten aangehouden ter indekking	0	2.220	0	2.220
Totaal	10.824	330.111	0	340.935

(in duizenden EUR)

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

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

(in duizenden EUR)

	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	Derivaten aangehouden ter indekking	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2020	6.738	216	9.619	16.573
Winsten of verliezen erkend in resultaat	1.264	113	0	1.377
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-132	-132
Acquisities	1.028	0	85	1.113
Overdrachten	-62	-1	0	-63
Reglement	-295	0	-2.991	-3.286
Transferten naar niveau 3	0	472	0	472
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2021	8.673	800	6.581	16.054
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-268	34	0	-234
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-655	-655
Acquisities	1.453	2	0	1.455
Overdrachten	-52	-79	-1.182	-1.313
Terugbetalingen	-441	0	0	-441
Transferten naar niveau 3	0	2.336	0	2.336
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	-55	-296	-351
Andere	0	208	0	208
Eindsaldo op 31.12.2022	9.365	3.246	4.448	17.059

Instrumenten gewaardeerd volgens een niveau 3-model zijn voornamelijk aandelen, niet-genoteerde obligaties en Private Equity fondsen.

De meest gebruikte methode voor de niet-genoteerde aandelen is de netto boekwaarde op basis van de laatste gepubliceerde financiële resultaten van de ondernemingen.

Voor de niet-genoteerde obligaties gebruiken we de spreads van vergelijkbare obligaties om de prijs te bepalen.

Voor de Private Equity fondsen gebruiken we de netto-inventariswaarde, vastgesteld door de General Partner van de verschillende fondsen.

De aldus verkregen waarden worden vervolgens verdisconteerd met een liquiditeitskorting.

De waarderingen worden uitgevoerd door een afdeling die onafhankelijk is van de front office of ze zijn afkomstig van externe bronnen.

Een alternatieve waardering, op basis van redelijkerwijs mogelijke maar over het algemeen ongunstigere aannames, zou tot gevolg hebben dat de waarde van de portefeuille als volgt zou variëren:

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

De redelijkerwijs mogelijke alternatieve aannames die zijn gehanteerd zijn, afhankelijk van de waarden, het gebruik van een hogere risicopremie voor verdiscontering (voor waarden berekend op basis van een discounted cashflow model), het gebruik van een alternatieve berekening op basis van de beursmultiples van vergelijkbare ondernemingen, of het gebruik van een hogere illiquiditeitskorting.

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

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
(in duizenden EUR)				
31.12.2022				
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.670.129	0	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.099.627	3.026.069	39.284	5.164.980
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	4.059	0	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten	0	2.130.049	39.284	2.169.333
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.099.627	891.961	0	2.991.588
Totaal	2.099.627	4.696.198	39.284	6.835.109
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	526.776	0	526.776
Schulden aan cliënten	0	7.261.949	0	7.261.949
Totaal	0	7.788.725	0	7.788.725

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

7.18 Compensatie van financiële activa en passiva

De volgende tabel toont de bedragen van de financiële activa en passiva voor en na compensatie.

- Zoals vermeld in de kolom 'Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt', kan geen enkel bedrag worden gecompenseerd op basis van de in IAS 32 gedefinieerde criteria.
- Zoals aangegeven in de kolom 'Bruto bedragen van gesaldeerde opgenomen financiële instrumenten', kan geen enkel bedrag gesaldeerd worden volgens de criteria zoals gedefinieerd in IAS 32.
- De kolom 'Niet-gecompenseerde bedragen in de balans – Financiële Instrumenten' omvat de bedragen van de financiële instrumenten die zijn onderworpen aan een afdwingbare kaderverrekeningsovereenkomst die niet voldoet aan de criteria van IAS 32. In dat geval kan de compensatie slechts worden toegepast in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.
- De financiële instrumenten in waarborg ontvangen of gegeven (kolom 'Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in geld' en 'Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in effecten') zijn eveneens slechts van toepassing in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans	Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans			
				Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
Financiële activa							
Derivaten	693.270	0	693.270	13.513	56.970	0	622.787
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Reverse repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	693.270	0	693.270	13.513	56.970	0	622.787
Financiële verplichtingen							
Derivaten	321.837	0	321.837	13.513	52.335	0	255.989
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	321.837	0	321.837	13.513	52.335	0	255.989

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans	Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans			
				Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
Financiële activa							
Derivaten	125.059	0	125.059	16.881	9.405	0	98.773
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Reverse repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	125.059	0	125.059	16.881	9.405	0	98.773
Financiële verplichtingen							
Derivaten	175.758	0	175.758	16.881	22.119	0	136.758
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Repo	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	175.758	0	175.758	16.881	22.119	0	136.758

7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroof Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2021 en 31 december 2022 moeten worden gerapporteerd. De financiële activa die de groep Degroof Petercam zou kunnen overdragen (zonder ze af te boeken overeenkomstig IFRS 9) zijn over het algemeen effecten die tijdelijk zijn overgedragen in het kader van verkoop- en terugkooptransacties of effectenleningen. De tegenpartij bij deze transacties heeft doorgaans de mogelijkheid om het ontvangen onderpand opnieuw te gebruiken.

7.20 Vaste activa en passiva aangehouden voor verkoop

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

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

(in duizenden EUR)

31.12.2021

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

(in duizenden EUR)

31.12.2021

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

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

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

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

8 — Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

8.1 Rentebaten en –lasten

De details van de rentebaten en -lasten naar type financiële instrumenten die rentebaten genereren zijn als volgt:

(in duizenden EUR)

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

8.2 Geïnde dividenden

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

(in duizenden EUR)

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

(1) Deposito's bij de Europese Centrale Bank

8.3 Ontvangen en betaalde provisies

De ontvangen en betaalde provisies worden als volgt verdeeld op basis van de volgende diensten:

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

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

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

8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op instrumenten die worden aangehouden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening per type financieel instrument:

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

De bovenvermelde winsten en verliezen omvatten de herwaardering tegen reële waarde, inclusief opgelopen rente, voor derivaten, en enkel de wijziging in marktwaarde voor andere financiële instrumenten.

8.5 Nettoresultaat op hedge accounting

Onderstaande tabel toont de verdeling van de winsten (verliezen) op de hedge accounting per type financieel instrument:

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

8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen per categorie en type financieel instrument:

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

8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs per categorie en type financieel instrument:

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

8.8 Overige nettobedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

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

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

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

8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

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

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

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

	(in eenheden)	
VTE op datum van	31.12.2022	31.12.2021 ¹
Directiepersoneel	390	388
Bedienden	1.073	1.072
Arbeiders	6	8
Totaal	1.469	1.468

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

8.10 Algemene en administratieve kosten

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

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

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

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

8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

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

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

8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

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

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

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

8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

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

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

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

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

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

8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

De details van de componenten van de niet-gerealiseerde resultaten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	-450	9.771
Brutobedrag	74	12.229
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-524	-2.458
Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-564	-22
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-564	-119
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	0	97
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst	-1.014	9.749
Omrekeningsverschillen	-228	664
Brutobedrag	-228	664
Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-8.510	-1.645
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-11.030	-3.026
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	-314	763
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	-2	-122
<i>Nettoverliezen (winsten) op overdrachten</i>	-312	885
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	2.834	618
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat	-8.738	-981
Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten	-9.752	8.768

9 — Rechten en verplichtingen

9.1 Activa in open bewaarneming

De activa in open bewaarneming betreffen hoofdzakelijk effecten die door de cliënten in bewaring werden gegeven, ongeacht of het recht op vrije beschikking van de houder al dan niet is beperkt en die activa al dan niet onder beheerovereenkomst met Bank Degroof Petercam staan. Die activa worden tegen hun reële waarde gewaardeerd.

De open bewaarnemingen van de Bank voor de boekjaren die op 31 december 2022 en per 2021 werden afgesloten, bedragen respectievelijk EUR 84,6 miljard en EUR 113,3 miljard.

9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

Bank Degroof Petercam heeft de verbintenis om in te staan voor de kredietlijnen die aan de cliënten werden verstrekt waarvan het niet-opgenomen bedrag op 31 december 2022 EUR 351,2 miljoen bedraagt (op 31 december 2021: EUR 314,9 miljoen).

9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

Bank Degroof Petercam gaf voor eigen rekening en voor rekening van haar cliënten financiële instrumenten als waarborg voor een bedrag van EUR 260,4 miljoen op 31 december 2022 (op 31 december 2021: EUR 943,5 miljoen).

Bank Degroof Petercam kreeg als waarborg van haar cliënten activa voor een bedrag van EUR 4.895,1 miljoen op 31 december 2022 (op 31 december 2021: EUR 4.910,4 miljoen). Zolang de begunstigde van de waarborgen niet in gebreke blijft, zijn die meestal niet bruikbaar door de Bank met uitzondering van deze die verworven worden in het kader van cessie-retrocessie verrichtingen die EUR 0,0 miljoen bedragen op 31 december 2022 (op 31 december 2021: EUR 0,0 miljoen).

10 — Personeelsbeloningen en overige vergoedingen

10.1 Andere vergoedingen op lange termijn

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden.

De evolutie van deze provisie kan als volgt worden voorgesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Beginsaldo	5.380	4.205
Toevoegingen aan voorzieningen	4.259	2.943
Gebruik van voorzieningen	-2.331	-1.770
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	0	0
Overige	0	2
Eindsaldo	7.308	5.380

10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding

De vergoedingen na uitdiensttreding bestaan uit pensioenregelingen en een gedeeltelijke ten laste name van de premies voor de zorgverzekering, die nog wordt toegekend nadat de medewerkers met pensioen zijn gegaan. De begunstigden van deze regeling zijn de gepensioneerde medewerkers of de medewerkers die op pensioen zullen gaan vóór 1 mei 2022, alsook hun partners.

Binnen de pensioenregelingen bestaan er regelingen op basis van toegezegde bijdragen en regelingen op basis van toegezegde pensioenen. De regelingen op basis van toegezegde pensioenen bestaan uit een reële regeling met toegezegde pensioenen en uit regelingen op basis van toegezegde bijdragen met een gewaarborgd rendement volgens de lokaal geldende verplichtingen.

De regeling op basis van toegezegde pensioenen is sinds december 2004 gesloten. Voor de regelingen op basis van toegezegde bijdragen bedragen de kosten van dit boekjaar 2,7 miljoen EUR (op 31 december 2021: 2,8 miljoen EUR). Voor de andere regelingen geeft de volgende tabel het detail weer van de verplichtingen van Bank Degroof Petercam en de voornaamste actuariële hypothesen die werden gekozen:

(in duizenden EUR)

	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	131.248	151.442	3.483	4.961
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	118.748	134.920	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	-3.121	0	0
A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding	12.500	13.401	3.483	4.961
B. Wijziging in de verplichtingen				
Beginsaldo	151.442	151.629	4.961	4.466
Kost van de verstreken diensttijd	11.310	10.708	68	83
Rentelasten	154	600	59	44
Bijdragen betaald in het jaar	-5.644	-4.915	-146	-138
Administratieve kosten en belastingen	-1.473	-1.284		
Netto-overdracht	70	52	0	0
Omrekeningsverschillen	670	67	0	0
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-2.686	0	0	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-27.002	-6.047	-1.511	153
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	15.555	773	52	353
Eindsaldo	131.248	151.442	3.483	4.961
C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Beginsaldo	134.920	124.073	0	0
Rentebaten	701	121	0	0
Werkgeversbijdragen	9.608	9.584	146	138
Werknemersbijdragen	0	173	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-3.919	-5.644	-146	-138
Administratieve kosten en belastingen	-1.535	-1.473	0	0
Netto-overdracht	-8.990	70	0	0
Omrekeningsverschillen	0	462	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-12.037	7.554	0	0
Eindsaldo	118.748	134.920	0	0
D. Samenstelling van de lasten				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	10.763	11.310	68	83
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	40	33	59	44
Werknemersbijdragen	0	-173	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	10.803	11.170	127	127
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-2.686	0	0	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-27.002	-6.047	-1.511	153
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	15.555	773	52	353
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	12.037	-7.554	0	0
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-2.096	-12.828	-1.459	506
E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding				
Beginsaldo	13.401	27.556	4.961	4.466
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	10.803	11.170	127	127
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-2.096	-12.828	-1.459	506
Bijdragen van de werkgever	-9.608	-9.584	-146	-138

(in duizenden EUR)

	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Omrekeningsverschillen	0	208	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	-3.121	0	0
Eindsaldo	12.500	13.401	3.483	4.961
F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen				
Disconteringsvoet	3.66 %	0.52 %	4.10 %	1.20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	De 0,40% à 2,50%	3.24 %	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2.35 %	1.75 %	5.20 %	3.00 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
F.2 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de nettokosten				
Disconteringsvoet	0.52 %	0.10 %	1.20 %	1.00 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	3.24 %	2.79 %	N/A	N/A
Inflatiepercentage	1.75 %	1.35 %	3.00 %	2.60 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Kasmiddelen	0	2.359	N/A	N/A
Aandelen	24.190	33.150	N/A	N/A
Obligaties	42.726	38.289	N/A	N/A
Vastgoed	5.785	4.622	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	43.947	56.500	N/A	N/A
Overige	2.100	0	N/A	N/A

(in duizenden EUR)

Pensioenregelingen**H. Gevoeligheidsanalyse op verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenregeling**

Fluctuatie van de disconteringsvoet	-0.25 %	+0.25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	142.250	136.517
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	5.152	4.782
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0.25 %	+0.25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	138.436	140.237
Fluctuatie van het percentage van verhoging van de kosten voor de gezondheidszorg	-0.25 %	+0.25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met andere vergoedingen	4.776	5.157

I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar**Bijdragen van de werkgever**

Bijdragen in verband met pensioenregelingen	10.931
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	167

Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)

Op minder dan een jaar	6.296
Tussen 1 jaar en 2 jaar	5.427
Tussen 2 jaar en 3 jaar	9.277
Tussen 3 jaar en 4 jaar	7.327
Tussen 4 jaar en 5 jaar	10.331
Tussen 5 jaar en 10 jaar	42.890

In 2020 en 2021 is de hypothese voor salarisverhogingen aangepast om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de huidige en verwachte situatie.

Aangezien onze Zwitserse ex-dochteronderneming onderworpen was aan IFRS 5 per 31/12/21, wordt alle informatie met betrekking tot 2021 gepresenteerd in de cijfers van het jaar en het saldo van de voorziening per jaareinde is in mindering gebracht op de lijn "Overige mutaties" om de vergelijkbaarheid met de financiële staten te waarborgen. De cijfers in rubrieken H en I houden geen rekening met de cijfers betreffende onze Zwitserse ex-dochteronderneming. Wat betreft de cijfers van 2022, de verplichting en de verkochte activa na de afsplitsing van onze Zwitserse ex-dochteronderneming werden opgenomen in de regels "Toename (afname) als gevolg van bedrijfsherstructurerings, desinvesteringen en overdrachten"

10.3 Op aandelen gebaseerde betalingen

De Bank heeft in de jaren vóór 2015 verschillende aandelenoptieplannen uitgegeven aan haar leden van het Directiecomité en haar hogere kaderleden om deze te behouden en hun belangen af te stemmen op die van de Bank. Deze plannen worden opgesteld in overeenstemming met de nationale wettelijke bepalingen.

In de loop van 2021 verviel het laatste plan en het had geen significante impact aangezien deze "out of money" was en de waarde van de optie nihil was bij de afsluiting van de rekeningen 2020.

11 — Verbonden partijen

De partijen die met Bank Degroof Petercam verbonden zijn, zijn geassocieerde deelnemingen, joint ventures, pensioenfondsen, leden van de raad van bestuur en verantwoordelijke bestuurders van Bank Degroof Petercam, evenals dichte familieleden van voornoemde personen of elke vennootschap die gecontroleerd of sterk wordt beïnvloed door één van de hogervermelde personen.

De volgende tabellen geven, per aard, een overzicht van de transacties van de laatste twee jaar met partijen die met de Degroof Petercam-groep verbonden zijn.

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	1.512	4.769	0	0	6.281
Leningen op termijn	12.731	1.193	0	198	14.122
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige activa	0	741	0	0	741
Beleggingseffecten	0	0	0	2.826	2.826
Totaal activa	14.243	6.703	0	3.024	23.970
Deposito's	35.692	1.021	6.449	5.213	48.375
Overige passiva	0	0	0	12.518	12.518
Totaal passiva	35.692	1.021	6.449	17.731	60.893
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	21.388	0	0	0	21.388
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.345	1.345
Verbintenissen	369	0	0	0	369
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
Aandelenopties					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	91	1	14	1	107
Erelonen en commissies	4	0	9	0	13
Personeelskosten	0	0	0	8.097	8.097
Overige	0	2.572	0	0	2.572
Totaal lasten	95	2.573	23	8.098	10.789
Rentebaten	112	188	0	24	324
Erelonen en commissies	209	8.515	139	6	8.869
Dividenden	0	0	0	68	68
Overige	0	68	0	0	68
Totaal baten	321	8.771	139	98	9.329
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	46	46

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	1.498	4.225	2	1	5.726
Leningen op termijn	7.303	1.127	1.004	193	9.627
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige Activa	0	769	0	0	769
Beleggingseffecten	0	0	0	2.826	2.826
Totale activa	8.801	6.121	1.006	3.020	18.948
Déposito's	40.020	45	8.962	14.570	63.597
Overige schuldbewijzen	0	0	0	16.540	16.540
Totaal passiva	40.020	45	8.962	31.110	80.137
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	3.274	3.274
Door de groep ontvangen waarborgen	16.485	0	1.562	0	18.047
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.299	1.299
Verbintenissen	8	0	0	0	8
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
Aandelenopties					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2021	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	5	0	1	0	6
Erelonen en commissies	14	0	14	0	28
Personeelskosten	0	0	0	8.062	8.062
Overige	0	601	0	0	601
Totaal lasten	19	601	15	8.062	8.697
Rentebaten	165	289	7	28	489
Erelonen en commissies	184	8.863	128	6	9.181
Dividenden	0	0	0	80	80
Overige	0	37	0	73	110
Totaal baten	349	9.189	135	187	9.860
Tijdens de periode opgenomen lasten in verband met oninbare vorderingen	0	0	0	39	39

Alle transacties met de verbonden partijen die in voorafgaande tabellen zijn opgenomen, werden tegen normale marktvoorwaarden verricht.

De vergoeding die aan verantwoordelijke bestuurders werd uitbetaald.

(in duizenden EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Personeelsbeloningen op korte termijn	9.222	11.064
Vergoedingen na uitdiensttreding	559	663
Andere lange termijn personeelsbeloningen	907	1.179
Ontslagvergoedingen	1.567	104
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Totaal	12.255	13.010

12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De Raad van Bestuur besloot op 24 april 2023 aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2023 voor te stellen om een brutodividend van 6 euro per aandeel aan de aandeelhouders uit te keren en om de toestemming te geven voor de publicatie van de jaarrekening.

De bankensector wordt in maart 2023 geconfronteerd met een vertrouwenscrisis. De liquiditeits- en risicobeheer problemen van de Californische Silicon Valley Bank, die op 10 maart 2023 failliet ging, hebben geleid tot zorgen over de soliditeit van de bankensector in de Verenigde Staten en Europa. Het Europese slachtoffer, de bank Credit Suisse, maakte op zondag 16 maart 2023 een liquiditeitscrisis door die leidde tot een overname, geleid door de Zwitserse autoriteiten, door landgenoot UBS.

Op dit moment lijken de spanningen op de bancaire markt af te nemen. Het feit dat de Europese banken veel beter gekapitaliseerd en gereguleerd zijn dan voor de wereldwijde financiële crisis van 2008, in combinatie met de snelle en daadkrachtige reactie van centrale banken en beleidsmakers om voldoende liquiditeiten te voorzien, zou de markt moeten geruststellen dat deze crisis niet zal uitmonden in een systeemcrisis.

Deze gebeurtenissen hadden een zeer beperkte impact op de bank Degroof Petercam en haar klanten. De blootstelling van de groep aan Crédit Suisse bank is niet materieel en de impact op de financiële markten is relatief beperkt aan het einde van het eerste kwartaal.

Bezoldiging van de commissaris

	(in duizenden EUR)
	31.12.2022
Bezoldiging van de commissaris(sen)	436
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	36
Andere controleopdrachten	36
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep	481
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	428
Andere controleopdrachten	249
Belastingadviesopdrachten	91
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	88

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM SA

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van bank degroof petercam nv over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, oorspronkelijk in het frans

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank Degroof Petercam NV (de Vennootschap) en haar filialen (samen de Groep), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende vier opeenvolgende boekjaren

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2022 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de

geconsolideerde tabel van de vermogenmutaties en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum, en de toelichting met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen. Deze geconsolideerde jaarrekening vertoont een totaal van het geconsolideerd balans van '000' EUR 9.331.494 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 76.403.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2022, alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaften geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Risico's en voorzieningen voor geschillen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Groep is betrokken partij in een reeks gerechtelijke procedures in binnen- en buitenland, waarbij een aantal schadeclaims tegen de Groep werden ingesteld. IAS 37 vereist dat er voorzieningen worden aangelegd voor claims waarvan de betaling waarschijnlijk is en waarvan de uitkomst op betrouwbare wijze kan worden ingeschat. Zoals vermeld in toelichting 7.13 'Voorzieningen' van de geconsolideerde jaarrekening, heeft de Groep een voorziening van '000' EUR 3.490 aangelegd voor verscheidene juridische procedures. Voor andere geschillen kunnen de potentiële gevolgen voor de Groep op dit moment niet worden bepaald of is het verwachte resultaat gunstig voor de Groep en worden bijgevolg geen voorzieningen aangelegd.

Vanwege de onzekerheden over de uitkomst van de geschillen waarvoor geen voorzieningen werden aangelegd, en de inschattingen die door de directie werden gemaakt, wordt de controle van de toereikendheid van de voorzieningen voor deze schadeclaims als een kernpunt van de controle beschouwd.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben onze inspanningen gericht op het interne proces voor het bepalen van voorzieningen voor hangende geschillen, op de aard van de werkzaamheden om het gerelateerde risico te beoordelen, en op de toelichting in dit verband.

We hebben de beoordeling door de raad van bestuur van de aard en status van deze juridische procedures kritisch beoordeeld. Hierbij hebben we rekening gehouden met de juridisch adviezen die de Groep heeft ontvangen van zijn interne juridische dienst en -voor enkele van de meer significante gevallen- van zijn externe adviseurs. Deze adviezen zijn in overeenstemming bevonden met het standpunt van de raad van bestuur.

We hebben de besluiten van de raad van bestuur met betrekking tot de aangelegde voorzieningen en toelichting van significante gevallen kritisch beoordeeld, in het licht van de ondersteunende informatie die wij van de directie verkregen, en vonden dat deze besluiten in overeenstemming waren met onze verwachtingen.

Ten slotte hebben we de volledigheid en nauwkeurigheid van de toelichtingen beoordeeld en of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de vereisten die zijn opgenomen in de IFRS zoals aangenomen door de Europese Unie.

Betrouwbaarheid van de interne controle

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Groep steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op haar interne controleprocessen voor de opstelling van de operationele, prudentiële en financiële rapportage.

Zowel de interne audit als het management hebben tekortkomingen vastgesteld in de IT General Controls en de interne controleprocessen en als gevolg hiervan doorloopt de Groep een programma van proces- en controleverbeteringen.

In deze periode van verandering en totdat de vastgestelde tekortkomingen zijn verholpen, is er een groter risico op fouten in de gerapporteerde financiële informatie, wat ons ertoe brengt de betrouwbaarheid van de interne controle als een kernpunt van onze controle te identificeren.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben bijkomende werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de afstemmingscontroles voor een groot aantal verschillende grootboekrekeningen,

om ons ervan te vergewissen dat de belangrijkste afstemmingen werden ondersteund door voldoende en geschikte documentatie, en kwamen tot de conclusie dat dit het geval was.

Voor enkele rubrieken van de geconsolideerde jaarekening hebben we onze tolerantiedrempel verlaagd bij het bepalen van de steekproefomvang voor onze detailcontroles en vonden dat de geteste transacties en saldi ondersteund werden door passend ondersteunend bewijs.

We gebruikten computerondersteunde controletechnieken om een aanzienlijk deel van de rente- en commissie inkomsten te herrekenen. Als resultaat van deze procedures hebben we vastgesteld dat de bedragen die in de winst-en-verliesrekening zijn opgenomen, gerechtvaardigd worden door onderliggende transacties en nauwkeurig werden berekend.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is

uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis

- van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
 - Het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde:

- Her bericht aan de aandeelhouders;
- De kerncijfers;
- De markante feiten;
- Het beheerverslag; en
- Het niet-financieel verslag

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag dat deel uitmaakt van sectie V van het jaarrapport. Dit verslag van niet-financiële informatie bevat de op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste inlichtingen en is in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) verordening. Overeenkomstig artikel 3:80, §1, 5° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het vermelde SFDR verordening zoals opgenomen in het afzonderlijk verslag toegevoegd aan het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Andere vermeldingen

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 3 mei 2023

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave
Bedrijfsrevisor

VII. Enkelvoudige jaarrekening

De hierna opgenomen verkorte jaarrekening is de jaarrekening van Bank Degroof Petercam nv waarvan de maatschappelijke zetel in de Nijverheidsstraat 44 te 1040 Brussel gevestigd is. Deze jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de Belgische boekhoudkundige normen. De vermelde bedragen zijn in duizenden euro.

Balans na winstverdeling

(in duizenden EUR)

31.12.2022 31.12.2021

Activa		31.12.2022	31.12.2021
I	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	2.168.964	2.168.964
II	Overheidseffecten die in aanmerking komen voor herfinanciering bij de centrale bank	0	0
III	Vorderingen op kredietinstellingen	140.438	145.781
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	140.132	140.729
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	306	5.052
IV	Vorderingen op cliënten	1.717.803	1.615.453
V	Obligaties en andere vastrentende effecten	2.366.277	1.643.414
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	824.659	531.881
	B. Van andere emittenten	1.541.618	1.111.533
VI	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	40.949	52.301
VII	Financiële vaste activa	318.836	330.039
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	313.571	324.576
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	4.982	3.765
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	187	1.506
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	96	192
VIII	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	6.127	11.757
IX	Materiële vaste activa	11.531	14.089
X	Eigen aandelen	0	0
XI	Overige activa	131.790	90.876
XII	Overlopende rekeningen	278.319	91.306
	Totaal activa	6.019.164	6.163.980

(in duizenden EUR)

31.12.2022 31.12.2021

Passiva		31.12.2022	31.12.2021
Vreemd vermogen		5.784.798	4.754.971
I	Schulden bij kredietinstellingen	753.679	689.088
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	65.679	88.045
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	688.000	601.043
II	Schulden bij cliënten	4.789.323	3.894.970
	B. Andere schulden	4.789.323	3.894.970
	1. Onmiddellijk opvraagbaar	4.663.422	3.764.918
	2. Op termijn of met opzegging	125.901	130.052
III	In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	0	0
IV	Overige schulden	206.108	116.674
V	Overlopende rekeningen	32.791	39.371
VI	Voorzieningen en uitgestelde belastingen	2.897	14.868
	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	2.708	14.669
	3. Overige risico's en kosten	2.708	14.669
	B. Uitgestelde belastingen	189	199
VII	Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
VIII	Achtergestelde schulden	0	0
Eigen vermogen		379.182	449.124
IX	Kapitaal	34.212	34.212
	A. Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
X	Uitgiftepremies	115.919	115.919
XI	Herwaarderingsmeerwaarden	0	0
XII	Reserves	113.024	113.043
	A. Wettelijke reserve	4.411	4.411
	C. Belastingvrije reserves	15.476	15.495
	D. Beschikbare reserves	93.137	93.137
XIII	Overgedragen winst (verlies (-))	116.027	185.950
	Totaal passiva	6.019.164	6.163.980

(in duizenden EUR)

31.12.2022 **31.12.2021****Posten buiten balansstelling**

I	Eventuele passiva	112.300	127.705
	B. Kredietvervangende borgtochten	62.202	67.286
	C. Overige borgtochten	10.971	9.835
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	39.127	50.584
II	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	211.697	219.035
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	0	0
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	0	17.900
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	211.697	201.135
III	Aan de instelling toevertrouwde waarden	33.081.078	55.437.875
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	33.081.078	55.437.875
IV	Te storten op aandelen	2.792	795

Winst- en verliesrekening

(en milliers EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Kosten		
II Rentekosten en soortgelijke kosten	16.777	6.511
V Betaalde provisies	4.117	4.540
VI Verlies uit financiële transacties	3.142	0
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	0	0
B. Uit de realisatie van belegginseffecten	3.142	0
VII Algemene administratieve kosten	230.702	219.691
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	117.204	109.778
B. Overige administratieve kosten	113.498	109.913
VIII Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	8.792	9.539
IX Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.183	662
X Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	45.500	1.164
XII Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	212	5.672
XV Overige bedrijfskosten	26.961	31.132
XVIII Uitzonderlijke kosten	7.177	11.333
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0	0
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	525	3.385
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten : toevoegingen	1.332	0
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	342	0
E. Andere uitzonderlijke kosten	4.978	7.948
XX Belastingen	15.255	3.318
XXI Winst van het boekjaar	293.439	3.285
XXIII Te bestemmen winst van het boekjaar	293.459	3.304

(in duizenden EUR)

31.12.2022 31.12.2021

Opbrengsten		31.12.2022	31.12.2021
I	Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	86.920	21.035
	Waaronder: uit vastrentende effecten	16.628	6.758
III	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	221.773	1.148
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten ¹	716	719
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	220.874	106
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	183	323
	D. Andere aandelen en deelnemingen die tot de financiële vaste activa behoren	0	0
IV	Ontvangen provisies	183.841	191.472
	A. Makelaars- en commissielonen	27.657	28.350
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaren	143.141	145.712
	C. Overige ontvangen provisies	13.043	17.410
VI	Opbrengsten uit financiële transacties	106.200	25.504
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	106.200	22.047
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	0	3.457
IX	Terugneming van een waardevermindering op vorderingen en provisies voor de post "I. Passifs éventuels" en "II. Engagements pouvant donner lieu à un risque de crédit" buiten balans	0	0
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	0	0
XI	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten en "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	1.379	17.168
XIII	Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV	Overige bedrijfsopbrengsten	44.359	37.384
XVII	Uitzonderlijke opbrengsten	7.387	2.840
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	0	548
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	911	466
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	15	58
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	6.461	1.768
XIX bis	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	11	10
XX	B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	1.387	286
XXI	Verlies van het boekjaar	0	0
XXII	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	21	19
XXIII	Te verwerken verlies van het boekjaar	0	0

(1) Het directiecomité van de bank heeft besloten het (boekhoudkundige en prudentiële) overschot aan eigen vermogen van de voornaamste dochterondernemingen in de vorm van dividenden over te maken (overeenkomstig het beleid om dividenden van de dochterondernemingen aan de moedermaatschappij over te maken), nadat is nagegaan of aan alle lokale vereisten en vereisten van de moedermaatschappij is voldaan. Die beslissing draagt bij tot de geleidelijke en aanzienlijke versterking van de statutaire solvabiliteitsratio van de moedermaatschappij.

(in duizenden EUR)

31.12.2022 **31.12.2021**

Resultaatverwerking			
		31.12.2022	31.12.2021
A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies (-))	409.486	189.254
	1. Te bestemmen winst van het boekjaar (te verwerken verlies (-))	293.459	3.304
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar (overgedragen verlies (-))	116.027	185.950
B	Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
C	Toevoeging aan het eigen vermogen	0	0
D	Over te dragen winst	339.184	116.027
E	Tussenkost van de vennoten in het verlies	0	0
F	Uit te keren winst	-70.302	-73.227
	1. Vergoeding van het kapitaal	-65.053	-65.053
	2. Bestuurders of zaakvoerders	0	-1.416
	3. Andere rechthebbenden	-5.249	-6.758

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM SA

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroof Petercam nv over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, oorspronkelijk in het Frans.

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Bank Degroof Petercam NV (de Vennootschap), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende vier opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van '000' EUR 6.019.164 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 293.459.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in

België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van

onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Risico's en voorzieningen voor geschillen

Beschrijving van het kernpunt van de controle:

We hebben onze inspanningen gericht op het interne proces voor het bepalen van voorzieningen voor hangende geschillen, op de aard van de werkzaamheden om het gerelateerde risico te beoordelen, en op de toelichting in dit verband.

We hebben de beoordeling door de raad van bestuur van de aard en status van deze juridische procedures kritisch beoordeeld. Hierbij hebben we rekening gehouden met de juridisch adviezen die de Vennootschap heeft ontvangen van zijn interne juridische dienst en -voor enkele van de meer significante gevallen- van zijn externe adviseurs. Deze adviezen zijn in overeenstemming bevonden met het standpunt van de raad van bestuur.

We hebben de besluiten van de raad van bestuur met betrekking tot de aangelegde voorzieningen en toelichting van significante gevallen kritisch beoordeeld, in het licht van de ondersteunende informatie die wij van de directie verkregen, en vonden dat deze besluiten in overeenstemming waren met onze verwachtingen.

Tenslotte hebben we de volledigheid en de precisie van de toelichting beoordeeld, evenals de naleving van de verplichtingen van het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Betrouwbaarheid van de interne controle

Beschrijving van het kernpunt van de controle:

De Vennootschap steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op haar interne controleprocessen voor de opstelling van de operationele, prudentiële en financiële rapportage.

Zowel de interne audit als het management hebben tekortkomingen vastgesteld in de IT general controls en de interne controleprocessen en als gevolg hiervan doorloopt de Vennootschap een programma van proces- en controleverbeteringen. In deze periode van verandering en totdat de vastgestelde tekortkomingen zijn verholpen, is er een groter risico op fouten in de gerapporteerde financiële informatie, wat ons ertoe brengt de betrouwbaarheid van de interne controle als een kernpunt van onze controle te identificeren.

auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:

We hebben bijkomende werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de afstemmingscontroles voor een groot aantal verschillende grootboekrekeningen, om ons ervan te vergewissen dat de belangrijkste afstemmingen werden ondersteund door voldoende en geschikte documentatie, en kwamen tot de conclusie dat dit het geval was.

Voor enkele rubrieken van de jaarrekening hebben we onze tolerantiedrempel verlaagd bij het bepalen van de steekproefomvang voor onze detailcontroles en vonden dat de geteste transacties en saldi ondersteund werden door passend ondersteunend bewijs.

We gebruikten computerondersteunde controletechnieken om een aanzienlijk deel van de rente- en commissie inkomsten te herrekenen. Als resultaat van deze procedures hebben we vastgesteld dat de bedragen die in de winst-en-verliesrekening zijn opgenomen, gerechtvaardigd worden door onderliggende transacties en nauwkeurig werden berekend.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar

is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling

aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het

verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

De op grond van artikel 3:6, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in het jaarverslag van het geconsolideerde jaarverslag. . Overeenkomstig artikel 3:75, §1, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag vermelde referentiemodel.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank

van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften;
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen;
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen;
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014;
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing van de raad van bestuur van 27 januari, 21 april en 23 juni 2022 zoals beschreven in deel 13 van het jaarverslag, met betrekking tot de verloning van bepaalde leden van het directiecomité, beoordeeld en hebben u niets te melden

Diegem, 3 mei 2023

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave
Bedrijfsrevisor