

---

## VI. Geconsolideerde jaarrekening

# Inhoudsopgave

215	<b>Geconsolideerde balans</b>
217	<b>Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>
219	<b>Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties</b>
221	<b>Geconsolideerd kasstroomoverzicht</b>
223	<b>Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening</b>
223	<b>1 – Algemene inlichtingen</b>
224	<b>2 – Wijzigingen in de boekhoudkundige grondslagen en methodologie</b>
225	<b>3 – Samenvatting van de boekhoudkundige grondslagen en methodologie</b>
225	<b>3.1</b> Consolidatieprincipes
226	<b>3.2</b> Omrekening van vreemde valuta
226	<b>3.3</b> Financiële instrumenten
234	<b>3.4</b> Afdekkingstransacties
235	<b>3.5</b> Leaseovereenkomsten
236	<b>3.6</b> Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)
236	<b>3.7</b> Immateriële activa
237	<b>3.8</b> Overige activa
237	<b>3.9</b> Bijzondere waardeverminderingen op activa
238	<b>3.10</b> Voorzieningen
238	<b>3.11</b> Belastingen
239	<b>3.12</b> Personeelsbeloningen
240	<b>3.13</b> Overige verplichtingen
240	<b>3.14</b> Eigen vermogen
240	<b>3.15</b> Rentebaten en -lasten

240	<b>3.16</b> Dividenden
240	<b>3.17</b> Erelonen en provisies
241	<b>3.18</b> Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten
241	<b>3.19</b> Geldmiddelen en kasequivalenten
243	<b>4 – Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen</b>
244	<b>5 – Risicobeheer</b>
245	<b>5.1</b> Algemene principes
246	<b>5.2</b> Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test
247	<b>5.3</b> Liquiditeitsrisico
251	<b>5.4</b> Marktrisico
254	<b>5.5</b> Kredietrisico
268	<b>5.6</b> Risico van het vermogensbeheer
269	<b>5.7</b> Operationeel risico
269	<b>5.8</b> ESG risico
270	<b>5.9</b> Kapitaalbeheer
272	<b>6 – Consolidatiekring</b>
272	<b>6.1</b> Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroof Petercam op 31 december 2023
273	<b>6.2</b> Lijst van de belangrijkste met Bank Degroof Petercam geassocieerde ondernemingen op 31 december 2023
273	<b>6.3</b> Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar
273	<b>6.4</b> Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen
274	<b>6.5</b> Informatie per land
275	<b>7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans</b>
275	<b>7.1</b> Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
275	<b>7.2</b> Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
276	<b>7.3</b> Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
283	<b>7.4</b> Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
285	<b>7.5</b> Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

288	<b>7.6</b> Materiële vaste activa
292	<b>7.7</b> Immateriële activa en goodwill
294	<b>7.8</b> Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
295	<b>7.9</b> Overige activa
295	<b>7.10</b> Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
295	<b>7.11</b> Schulden aan kredietinstellingen
296	<b>7.12</b> Aan cliënten verschuldigde bedragen
297	<b>7.13</b> Voorzieningen
299	<b>7.14</b> Overige verplichtingen
300	<b>7.15</b> Belastingen
301	<b>7.16</b> Eigen vermogen
302	<b>7.17</b> Reële waarde van financiële instrumenten
307	<b>7.18</b> Compensatie van financiële activa en passiva
309	<b>7.19</b> Overdrachten van financiële activa

## 310 **8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening**

310	<b>8.1</b> Rentebaten en –lasten
310	<b>8.2</b> Geïnde dividenden
311	<b>8.3</b> Ontvangen en betaalde provisies
312	<b>8.4</b> Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
312	<b>8.5</b> Nettoresultaat op hedge accounting
313	<b>8.6</b> Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
313	<b>8.7</b> Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
313	<b>8.8</b> Overige netto-bedrijfsopbrengsten
314	<b>8.9</b> Personeelskosten
314	<b>8.10</b> Algemene en administratieve kosten
315	<b>8.11</b> Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa
315	<b>8.12</b> Netto bijzondere waardevermindering van activa
316	<b>8.13</b> Belastingen
317	<b>8.14</b> Niet-gerealiseerde resultaten

## 318 **9 – Rechten en verplichtingen**

318	<b>9.1</b> Activa in open bewaarneming
-----	--

318	<b>9.2</b> Rechten en verbintenissen in verband met kredieten
318	<b>9.3</b> Gegeven en ontvangen waarborgen

## 319 **10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen**

319	<b>10.1</b> Andere vergoedingen op lange termijn
319	<b>10.2</b> Vergoedingen na uitdiensttreding

## 323 **11 – Verbonden partijen**

## 326 **12 – Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan**

---

327	<b>Bezoldiging van de commissaris</b>
-----	---------------------------------------

---

328	<b>Verslag van de commissaris</b>
-----	-----------------------------------

# Geconsolideerde balans

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
<b>Activa</b>			
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7.1	1.078.852	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7.2	360.358	371.189
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		346.539	341.130
Andere financiële activa		13.819	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	271.420	392.905
Schommelingen in de reële waarde van de portefeuilles afgedekt tegen renterisico	7.3	-67.064	-112.991
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7.4	939.059	1.111.574
Eigenvermogensinstrumenten		9.139	4.458
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		929.920	1.107.116
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.5	4.956.377	5.298.992
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen		11.566	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten		2.046.541	2.272.191
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		2.898.270	3.022.742
Materiële vaste activa	7.6	107.433	98.627
Immateriële activa en goodwill	7.7	283.154	295.272
Deelnemingen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	7.8	8.067	7.609
Actuele belastingvorderingen		19.396	13.290
Uitgestelde belastingvorderingen	7.15	19.129	24.425
Overige activa	7.9	153.728	160.473
<b>Totaal activa</b>		<b>8.129.909</b>	<b>9.331.494</b>

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
<b>Passiva</b>			
<b>Schulden</b>		<b>7.132.303</b>	<b>8.337.795</b>
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.10	311.943	338.715
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	27.718	2.220
Schulden aan kredietinstellingen	7.11	464.385	527.638
Schulden aan cliënten	7.12	6.118.170	7.260.122
Voorzieningen	7.13	21.948	26.788
Actuele belastingverplichtingen		51.075	38.193
Uitgestelde belastingverplichtingen	7.15	2.052	2.335
Overige passiva	7.14	135.012	141.784
<b>Eigen vermogen</b>		<b>997.606</b>	<b>993.699</b>
Geplaatst kapitaal	7.16	34.212	34.212
Uitgiftepremies	7.16	417.366	417.366
Reserves en overgedragen resultaat	7.16	541.415	527.835
Herwaarderingsreserves	7.16	-1.706	-12.100
Eigen aandelen (-)	7.16	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	7.16	56.336	76.403
Minderheidsbelangen		0	0
<b>Totaal passiva</b>		<b>8.129.909</b>	<b>9.331.494</b>

# Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
Rentebaten	8.1	268.984	94.335
welke voortkomen uit het toepassen van de effectieve interest methode		268.835	94.103
Rentelasten	8.1	-166.439	-60.123
Dividenden	8.2	2.860	3.412
Provisiebaten	8.3	521.863	570.564
Provisielasten	8.3	-95.332	-127.571
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	8.4	29.542	57.101
Nettoresultaat voortkomend uit de instrumenten aangehouden ter indekking	8.5	1.068	-1.342
Nettoresultaat op de financiële activa tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.6	1.398	-312
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.7	4	60
Andere operationele nettoresultaten	7.8	15.411	19.289
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		-65	3.597
<b>Netto-opbrengst</b>		<b>579.294</b>	<b>559.010</b>
Personeelskosten	8.9	-245.061	-223.269
Algemene en administratieve kosten	8.10	-221.458	-207.769
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.11	-27.131	-28.785
Netto bijzondere waardeverminderingen op activa	8.12	-4.493	-5.517
Financiële activa		-4.410	-5.511
Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast		-83	0
Niet financiële activa		0	-6
<b>Niet financiële activa</b>		<b>81.151</b>	<b>93.670</b>
Belastingen	8.13	-24.815	-17.267
<b>Nettowinst</b>		<b>56.336</b>	<b>76.403</b>
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	8.14	6.127	-450
Gerealiseerde- en niet gerealiseerde winsten (verliezen) – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	2.175	-564
<b>Totaal niet-gerealiseerde resultaten<sup>1</sup> die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst</b>		<b>8.302</b>	<b>-1.014</b>
Herwaardering tegen de reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	2.172	-8.510
Omrekeningsverschillen	8.14	-80	-228
<b>Total des autres éléments du résultat global<sup>1</sup> qui pourront être reclassés ultérieurement en bénéfice net</b>		<b>2.092</b>	<b>-8.738</b>
<b>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>		<b>66.730</b>	<b>66.651</b>

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

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nettowinst waarvan toerekenbaar aan</b>		<b>56.336</b>	<b>76.403</b>
aandeelhouders van de moederonderneming		56.336	76.403
minderheidsbelangen		0	0
<b>Aandeelhouders van de moederonderneming</b>		<b>66.730</b>	<b>66.651</b>
aandeelhouders van de moederonderneming		66.730	66.651
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
<b>Saldo op 31.12.2021</b>	<b>34.212</b>	<b>417.366</b>	<b>543.128</b>	<b>-2.780</b>	<b>431</b>	<b>-49.627</b>	<b>47.552</b>	<b>990.282</b>	<b>0</b>	<b>990.282</b>
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
<b>Saldo op 31.12.2022</b>	<b>34.212</b>	<b>417.366</b>	<b>527.835</b>	<b>-12.303</b>	<b>203</b>	<b>-50.017</b>	<b>76.403</b>	<b>993.699</b>	<b>0</b>	<b>993.699</b>
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	76.403	0	0	0	-76.403	0	0	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.823	0	0	0	0	-62.823	0	-62.823
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0	0	0	56.336	56.336	0	56.336
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	2.175	0	0	0	2.175	0	2.175
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	2.172	0	0	0	2.172	0	2.172
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.127	0	0	0	6.127	0	6.127
Overige	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	-80	0	0	-80	0	-80
<b>Saldo op 31.12.2023</b>	<b>34.212</b>	<b>417.366</b>	<b>541.415</b>	<b>-1.829</b>	<b>123</b>	<b>-50.017</b>	<b>56.336</b>	<b>997.606</b>	<b>0</b>	<b>997.606</b>

# Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nettowinst</b>		<b>56.336</b>	<b>76.403</b>
<b>Niet-monetaire elementen opgenomen in de winst en andere aanpassingen:</b>		<b>55.584</b>	<b>52.789</b>
Courante en uitgestelde belastingen	8.13	24.815	17.267
Resultaat van geassocieerde ondernemingen na aftrek van ontvangen dividenden		229	326
Latente wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen		0	-1
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	7.6 / 7.7	27.213	28.791
Wijzigingen in voorzieningen	7.13	-4.840	-639
Nettoverlies (winst) op investeringen		-66	3.491
Overige aanpassingen		8.233	3.554
<b>Wijziging in bedrijfsactiva en -verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten:</b>		<b>-786.605</b>	<b>-1.141.303</b>
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden of gewaardeerd tegen reële waarde		7.921	-174.011
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		175.684	-100.719
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		190.956	-53.011
Overige activa		-66.190	189.073
Derivaten aangehouden ter indekking		146.983	-409.595
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		-26.773	166.139
Schulden aan kredietinstellingen		-62.236	-339.601
Schulden aan cliënten		-1.147.211	-393.969
Overige passiva		-5.739	-25.609
<b>Betaalde winstbelastingen</b>		<b>-11.042</b>	<b>-32.426</b>
<b>Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten (A)</b>		<b>-685.727</b>	<b>-1.044.537</b>
Overname van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verworven geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6	-850	-2.680
Afstotingen van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verkochte geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	6	0	-24.894
Aankoop van (im)materiële vaste activa		-11.700	-3.182
Verkoop van (im)materiële vaste activa		87	437
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		-825.139	-1.282.026
Opbrengsten van de verkoop en de terugbetaling van aangehouden effecten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		1.022.557	411.274

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)</b>		<b>184.955</b>	<b>-901.071</b>
Uitgekeerde dividenden		-62.823	-62.845
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		0	-390
Andere financieringen <sup>1</sup>		-8.931	-9.209
<b>Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)</b>		<b>-71.754</b>	<b>-72.444</b>
<b>Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)</b>		<b>0</b>	<b>16</b>
<b>Nettoename of -afname van de geldmiddelen en kasequivalenten (A + B + C + D)</b>		<b>-572.526</b>	<b>-2.018.036</b>
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar</b>		<b>1.661.766</b>	<b>3.679.802</b>
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar</b>		<b>1.089.240</b>	<b>1.661.766</b>

## Aanvullende informatie

Ontvangen rente	359.799	116.783
Ontvangen dividenden	2.860	3.412
Betaalde rente	-261.104	-100.479

## Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten

	<b>1.089.241</b>	<b>1.661.766</b>
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.1	853.957
Zichtrekeningen en daggeldrekeningen bij kredietinstellingen	7.1	223.718
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	11.566
waarvan onbeschikbaar	0	0

(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 2023 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 en bijgevolg slechts één rapporteringsdatum heeft, die overeenkomt met haar jaarlijkse balansdatum.

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:

- IFRS 17 'Verzekeringscontracten';
- Aanpassingen aan IFRS 17 'Eerste toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 - Vergelijkende informatie';
- Aanpassingen aan IAS 1 en aan de beschrijving van praktijken met betrekking tot IFRS 2 'Informatieverschaffing over de grondslagen voor financiële verslaggeving';
- Aanpassingen aan IAS 12, 'Uitgestelde belastingen op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie';
- Aanpassingen aan IAS 12, 'Internationale fiscale hervorming - Modelregels voor Pijler 2';
- Aanpassingen aan IAS 8 'Definities van boekhoudkundige schattingen'.

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. Deze aanpassingen zijn door Bank Degroof Petercam meegenomen bij het opstellen van de jaarrekeningen.

Sinds de eerste toepassingsdatum van IFRS 16 heeft Bank Degroof Petercam ervoor gekozen om de vrijstelling voor de initiële boeking van activa en passiva van uitgestelde belastingen zoals voorzien in IAS 12 niet toe te passen. Dientengevolge compenseerde het bedrag van de actieve uitgestelde belasting het bedrag van de passieve uitgestelde belasting op de datum van eerste toepassing. De tijdelijke verschillen als gevolg van toekomstige veranderingen in activa inzake het gebruiksrecht en leaseverplichtingen leiden vervolgens tot de registratie van een uitgestelde belasting. Behalve een wijziging in de presentatie van activa en passiva

van de uitgestelde belastingen als gevolg van leaseovereenkomsten in de toelichtingen bij het jaarverslag, heeft deze aanpassing geen invloed op de financiële overzichten van Bank Degroof Petercam. 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 2023, zullen volgende van toepassing zijn op toekomstige boekjaren:

### 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;
- Aanpassingen aan de IAS 7 en IFRS 7 normen "Financieringsovereenkomsten met leveranciers", van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2024;
- Aanpassingen aan de IAS 21 normen "Effecten van wisselkoersschommelingen: Gebrek aan converteerbaarheid", van toepassing op boekjaren beginnend vanaf of na 1 januari 2025;

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 intra groep-saldi, 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 controlerechten 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:

- De 'Collectie' bedrijfsmodellen omvatten twee hoofdtypen portefeuilles:
  - Een portefeuille van staats- en bankobligaties met staatsgarantie; en
  - De aan klanten verstrekte kredieten.
 De verkoop is incidenteel ten opzichte van de doelstelling van het model. 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: onder-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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof Petercam heeft geen PD- en LGD-modellen zoals bepaald in het Bazelaanpak, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. In het kader van IFRS 9 heeft Bank Degroof Petercam PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.

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

De berekening van de ECL vereist belangrijke oordelen over verschillende aspecten, zoals bijvoorbeeld de financiële situatie en het vermogen van de kredietnemer om terug te betalen, de waarde van

de zekerheden en de mogelijkheid tot herstel of toekomstige macro-economische prognoses. Bank Degroof Petercam hanteert in dit opzicht de meest neutrale aanpak.

### 3.3.6.6 Waardevermindering

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

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

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

### 3.3.7 Reële waarde van de financiële instrumenten

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

passende waarderingmodellen.

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 waarderingmethodes:

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

#### GEEN ACTIEVE MARKT

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

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

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

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

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

#### 3.3.8 In een contract besloten derivaat

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

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

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

#### 3.3.9 Afboeking van financiële instrumenten

Een financieel actief wordt afgeboekt als:

- de contractuele rechten op de kasstromen die aan het financiële actief zijn verbonden, op vervaldag komen; of

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

Anders behoudt de Bank het financiële actief in de balans in zoverre zij bij dit actief betrokken is. Een financiële verplichting wordt afgeboekt indien die verplichting is uitgedoofd, namelijk als de verplichting die het contract bevat, wordt geannuleerd of verstrijkt. Indien de basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen van een financieel actief of financiële verplichting wordt gewijzigd als gevolg van een herziening van de referentierentevoet, past de Groep de effectieve rentevoet van het financieel actief of de financiële verplichting aan om de door de herziening vereiste wijziging weer te geven, in plaats van het instrument af te boeken. De hervorming van de referentierentevoet vereist een wijziging in de grondslag voor de bepaling van de contractuele kasstromen indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

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

### 3.4 Afdekkingstransacties

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

In het geval van een reële waarde afdekking tegen het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen (doorgaans genaamd 'macrodekking tegen reële waarde'), gebruikt Bank Degroof Petercam eerder de hedge accounting principes van IAS 39 (zoals bekrachtigd door de Europese Commissie – 'EU Carve out') dan IFRS 9. De macro-hedge in reële waarde 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 afdekkingstransacties en de afgedekte elementen tot stand zou worden gebracht, moeten de volgende voorwaarden worden nageleefd:

- de relatie omvat alleen in aanmerking komende afdekkingstransacties en in aanmerking komende afgedekte posities;
- het opstellen van formele documentatie over het afdekkingstransactie en de af te dekken onderliggende waarde, waarin de afdekkingrelatie, 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 afdekkingstransactie 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 afdekkingratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkingstransacties 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 afdekkingrelatie tussen de afgedekte positie en het afdekkingstransactie 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 afdekkingstrategie, het bestuur en het type effectiviteitstest.
- De afdekkingrelatie 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 afdekkingstransactie documentatie.

Indien in het kader van de herziening van de referentierentevoet wijzigingen worden aangebracht aan het afgedekte element en/of het afdekkingstransactie, en het afgedekte risico, werkt de Groep de afdekkingstransactie documentatie bij zonder de afdekkingrelatie te beëindigen.

#### AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De hedge-accountingmethode die wordt gebruikt door Degroof Petercam komt overeen met het type reële waarde afdekking. Volgens dit type hedge-accounting, worden de schommelingen in de reële waarde van het derivaat 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.

### 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 sub lease 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 netto-boekwaarde van het actief wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies 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 herzien en indien nodig aangepast op elke afsluitingsdatum.

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 10 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 teruggedenomen indien er zich een gunstige wijziging voordoet 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 teruggedenomen.

### 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.

Het verschuldigde belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden, is de beste schatting van het belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden en, indien van toepassing, weerspiegelt het de impact van onzekere fiscale behandeling op de inkomstenbelasting.

#### 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, die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst beïnvloedt en die op het moment van de transactie niet leidt tot een tijdelijk belastbaar verschil en een tijdelijk aftrekbaar verschil van gelijke grootte of
- verband houden met de investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in de mate waarin de datum waarop het tijdelijke verschil zal worden omgekeerd, kan worden gecontroleerd en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden omgekeerd.

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

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

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

### 3.12 Personeelsbeloningen

#### ANDERE BELONINGEN OP LANGE TERMIJN

De andere beloningen op lange termijn betreffen de

beloningen zoals deze verbonden aan winstdeling of andere premies, op voorwaarde dat hun integrale regeling niet wordt verwacht binnen de twaalf maanden die volgen op het afsluiten van het boekjaar waarin de personeelsleden de overeenstemmende diensten hebben verstrekt.

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden, uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden. Voor het gedeelte van de betaling waarvoor de betaling wordt verwacht na meer dan één jaar, wordt een voorziening gevormd.

#### PENSIOENVERPLICHTINGEN

Bank 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 toezeggingen.

### 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 inkoopt, 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.

### 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 lening overeenkomst 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 Degroef 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.

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

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

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

- De bepaling van de reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten;
- De classificatie van de financiële instrumenten volgens de economische modellen die door Bank Degroof Petercam zijn gedefinieerd voor het beheer van de financiële instrumenten en de analyse van de contractuele voorwaarden van het financieel actief om na te gaan of ze voldoen aan de «SPPI»-criteria;
- De bepaling van een referentieverplichting ('proxy') om het effect van veranderingen in het risicovrije renterisico op het afgedekte instrument in een hedge relatie 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 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 – Geopolitieke conflicten en rentetarieven

De eerste belangrijke evenementen van het afgelopen jaar, zijn de geopolitieke conflicten in Oekraïne en Gaza/Israël. Deze conflicten hebben 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 liquiditeitsratio's en -posities die zeer comfortabel bleven. De solvabiliteitsratio heeft geen enkele significante impact ondervonden met name vanwege de veerkrachtigheid van onze resultaten. De stijging van de rentetarieven die begonnen sinds 2022, hebben een positieve impact gehad op de interestmarge in 2023. De Bank kan immers een deel van de liquiditeiten geleend van haar klanten beleggen aan een positieve rente. Na de stijging van -0.50% naar 2.00% in 2022, is de ECB-depositorente naar 4.00% gestegen.

Als gevolg van de gezondheids crisis gerelateerd aan Covid-19 hebben de aanpassingen in de organisatie en de terugkeer naar op locatie werken geleid tot een hybride systeem waarbij zowel op locatie als op afstand wordt gewerkt. Deze combinatie garandeert een volledige operationele en IT-continuïteit.

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 en heeft 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 in (potentiële) 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, evenals de ongedekte kredieten, die zeer beperkt zijn.

Thans heeft de Bank geen enkele wanbetaling ondergaan, of een lening in gebreke moeten stellen vanwege de recente geopolitieke conflicten.

In 2022 en 2023 zijn er aanzienlijke vorderingen gemaakt op het gebied van cyberbeveiliging om onze IT-controleomgeving te versterken door de implementatie van diverse maatregelen. Deze maatregelen hebben onze verschillende beveiligingslagen verbeterd en zo het risico op inbreuken op onze informatiesystemen geminimaliseerd.

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. Het is eveneens verantwoordelijk voor de continue 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 of forborne en/of non-performing (wanbetaling), evenals voor de beslissingen inzake individuele en collectieve voorzieningen
- Het Limietencomité houdt toezicht op en verleent goedkeuring voor verbintenissen met bancaire en niet-bancaire tegenpartijen binnen de activiteiten van Global Markets, Treasury en Depository;
- 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 ESG<sup>1</sup> risico uitgevoerd worden rekening houdend met de risicobereidheid, beleid en procédures, en wet -en regelgeving. Het Comité houdt ook toezicht op het bestuur van Sustainable Finance;
- Het Interne Risicocomité monitort het marktrisico, de risk dashboard, de RWA<sup>2</sup>, het eigen vermogen en valideert de investeringen in Begeleiding portefeuilles.
- Regulatory 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, Non-Financial Risk Management (Operational & IT Risk Management, Regelgevende coördinatie en ESG Risk), en Financial Risk Management) verzekerd. Die staat in voor de opvolging van de marktrisico's en de risico's rond liquiditeit, krediet- en tegenpartijrisico's, vermogensbeheer, het operationele risico, IT, ESG en regelgeving.

(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

## 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 toezichhoudende autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheidscrisis. In 2023, heeft de bank deelgenomen aan de stress test voor solvabiliteit die om de twee jaar georganiseerd wordt door de NBB voor de "Less Significant Institution" (LSI) waarvan de bank deel uitmaakt.

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 activabestanddelen (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 onder supervisie van de ECB 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. De Stress test, georganiseerd door de NBB in 2023, was gebaseerd op gegevens van 31 december 2022, verstrekt door de Bank en op een crisisscenario dat geïnspireerd was op de scenario's van de Stress test van grote banken, uitgevoerd door de NBB en die invloed hebben op de solvabiliteit van banken.

Net als in 2018 en in 2021 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 solvabiliteit 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 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 (89%) 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 passiva<sup>1</sup> 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 mobiliseren<sup>2</sup>:

(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.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
<b>Financiële activa</b>						
Vorderingen op kredietinstellingen <sup>1</sup>	1.078.731	0	0	0	11.653	1.090.384
Vorderingen op cliënten	143.234	41.084	213.735	877.282	771.125	2.046.460
Obligaties en andere vastrentende effecten		453.767	457.019	1.965.053	937.668	3.813.507
Rentederivaten	0	6.927.536	210.283	375.138	123.160	7.636.117
IRS	0	109.415	196.823	375.138	123.160	804.536
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.818.121	13.460	0	0	6.831.581
<b>Totaal activa</b>	<b>1.221.965</b>	<b>7.422.387</b>	<b>881.037</b>	<b>3.217.473</b>	<b>1.843.606</b>	<b>14.586.468</b>
<b>Financiële passiva</b>						
Schulden aan kredietinstellingen	277.611	65.574	3.507	0	117.788	464.480
Schulden aan cliënten	3.695.746	1.948.400	357.296	734	64.102	6.066.278
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	6.888.894	117.503	242.549	70.350	7.319.296
IRS	0	69.734	104.167	242.549	70.350	486.800
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.819.160	13.336	0	0	6.832.496
Financiële garanties uitgegeven		78.336				78.336
Betekende kredietlijnen		299.817				299.817
<b>Totaal passiva</b>	<b>3.973.357</b>	<b>9.281.021</b>	<b>478.306</b>	<b>243.283</b>	<b>252.240</b>	<b>14.228.207</b>
<b>Liquiditeitsgap</b>	<b>-2.751.392</b>	<b>-1.858.634</b>	<b>402.731</b>	<b>2.974.190</b>	<b>1.591.366</b>	<b>358.261</b>
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.073.110	-373.475	-349.014	-1.546.536	-804.085	0
<b>Gecorrigeerde liquiditeitsgap</b>	<b>321.718</b>	<b>-2.232.109</b>	<b>53.717</b>	<b>1.427.654</b>	<b>787.281</b>	<b>358.261</b>

De tabel hiervoor stelt de balans voor van de bank op 31.12.2023 onderverdeeld naar looptijd. Omwille van liquide activa bestaande uit 0,85 miljard EUR cash in de reserves bij de centrale bank, alsook 3,07 miljard EUR (na aftrek voor mobilisatie, en exclusief bezwarende activa) aan obligaties bij de centrale bank die snel kunnen worden gemobiliseerd, dit vormt een totaal van 3,92 miljard EUR, is de bank in staat om aan voorname en extreme geldopnames vanwege het cliënteel te weerstaan.

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

(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
<b>Financiële activa</b>						
Vorderingen op kredietinstellingen <sup>1</sup>	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
Rentederivaten	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
Wisselkoersderivaten	0	5.751.871	76.064	0	0	5.827.935
<b>Totaal activa</b>	<b>1.803.643</b>	<b>6.532.016</b>	<b>1.000.213</b>	<b>3.736.161</b>	<b>1.843.384</b>	<b>14.915.417</b>
<b>Financiële passiva</b>						
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
Rentederivaten	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
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
<b>Totaal passiva</b>	<b>6.424.262</b>	<b>7.017.131</b>	<b>488.747</b>	<b>253.998</b>	<b>262.480</b>	<b>14.446.618</b>
<b>Liquiditeitsgap</b>	<b>-4.620.619</b>	<b>-485.115</b>	<b>511.466</b>	<b>3.482.163</b>	<b>1.580.904</b>	<b>468.799</b>
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.390.725	-517.019	-398.981	-1.623.992	-850.733	0
<b>Gecorrigeerde liquiditeitsgap</b>	<b>-1.229.894</b>	<b>-1.002.134</b>	<b>112.485</b>	<b>1.858.171</b>	<b>730.171</b>	<b>468.799</b>

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

De gepresenteerde cijfers, in overeenstemming met NBB\_2015\_03 van 12 januari 2015, zijn de mediane boekwaarden 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)

31.12.2023	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	281.566		8.437.754	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	72.047	72.047
waarvan schuldbewijzen	157.380	157.380	3.733.211	3.733.211
waarvan overige activa	7.817		1.188.378	

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

(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	

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

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Reële waarde van ontvangen bezwaarde zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen beschikbaar voor bezwaring
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	523.683
waarvan aandeleninstrumenten	0	
waarvan schuldbewijzen	0	-
waarvan overige activa	0	523.683
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0
<b>31.12.2022</b>		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden	0	408.618
waarvan aandeleninstrumenten	0	
waarvan schuldbewijzen	0	-
waarvan overige activa	0	408.618
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en	0	0

De mediane 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)

31.12.2023	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	352.877	165.863
<b>31.12.2022</b>		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	265.921	156.064

De Bank heeft geen Covered Bonds-programma. Haar belangrijkste bronnen van bezwaarde activa houden verband met haar activiteiten in de Repo- en



Obligatieleningenmarkt of met het onderpand dat wordt uitgewisseld om de risico's van derivaten af te dekken. In dit verband vloeit het onderpand gedeeltelijk voort uit het onderpand dat andere tegenpartijen waarmee de Bank op de derivatenmarkt actief is, hebben ontvangen.

## 5.4 Marktrisico

### 5.4.1 Beleid

De marktrisico's zijn de risico's van een ongunstig verloop van de marktfactoren (rente, aandelenkoersen, wisselkoersen, enz.) die de waarde van de posities voor eigen rekening van de Bank beïnvloeden.

De activiteiten op het vlak van thesaurie, wissel, 'liquidity providing' in aandelen en intermediatie in opties worden dagelijks gevolgd door middel van indicatoren zoals de Value-at-Risk (VAR), de rentegevoeligheid, scenarioanalyses, de gevoeligheid van de opties (delta, gamma, vega, enz.) en eenvoudigweg de nominale volumes. Die activiteiten worden vergeleken met de limieten die door het directiecomité zijn vastgelegd en worden gekenmerkt door uitstaande bedragen met een beperkt belang in vergelijking tot ons eigen vermogen.

### 5.4.2 Renterisico (niet-geauditeerde sectie)

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

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

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

Bovendien wordt, in overeenstemming met Bazel II, de gevoeligheid van de economische waarde van de Bank getoetst op basis van scenario's waarbij sprake is van parallelle en niet-parallelle veranderingen in de rentecurve. Op 31.12.2023 is het resultaat van de meest erge schok 5,1%.

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

	(in duizenden EUR)	
	2023	2022
Op 31.12	33.603	40.368
Gemiddelde van de periode	42.580	40.521
Maximum van de periode	61.480	41.213
Minimum van de periode	26.725	39.292

In 2023 is het renterisico op de balans afgenomen nadat werd beslist om de duratie hypothesen van de deposito's aan te passen.

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)	
	2023	2022
Op 31.12	363	317
Gemiddelde van de periode	362	322
Maximum van de periode	407	372
Minimum van de periode	303	226

	(in duizenden EUR)	
	2023	2022
Op 31.12		
<b>Stijging van de rentevoeten met 200 basispunten</b>		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	18.506	-11.413
Toename (afname) van de economische waarde	-29.236	-62.773
<b>Daling van de rentevoeten met 200 basispunten</b>		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-8.781	-4.702
Toename (afname) van de economische waarde	34.014	68.073

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 ging om twee kredieten waarvoor de documentatie samen met klanten was aangepast voor 31/12/2023.

De Bank is slechts in zeer beperkte mate blootgesteld aan de IBOR-hervorming. In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de blootstelling 31 december 2023 door de hervorming wordt beïnvloed waarvan de vervaldatum na 30 september 2024 ligt (met als referentie index USD LIBOR).

	(in duizenden EUR)	
<b>USD Libor</b>	2023	2022
Niet-afgeleide financiële activa	-	466
Niet-afgeleide financiële passiva	-	-
Derivaten - verwerkt via een clearing house <sup>1</sup>	45.249	51.566
Derivaten - niet verwerkt via een clearing house <sup>1</sup>	-	-

(1) Nominiaal bedrag

### 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.

	2023		2022	
	Nominaal	VAR 99%	Nominaal	VAR 99%
Op 31.12	1.070	8,74	1.273	6,89
Gemiddelde van de periode	2.052	14,05	2.124	9,88
Maximum van de periode	1.030	4,69	975	5,47
Minimum van de periode	4.563	37,03	7.639	25,81

(in duizenden EUR)

### 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.

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.

2023		31.12.2023			
		31.12.2023	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	432	393	129	606
	VAR 99%	12	12	3	20
Optierisico	Delta equivalent	-38	139	-875	1.007
	VAR 99%	231	260	157	401

2022		31.12.2022			
		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

(in duizenden EUR)

### 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.

Een 'Begeleidingsportefeuille' omvat posities van beperkte omvang die werden aangehouden ter ondersteuning van bepaalde activiteiten van de Groep. De twee belangrijkste posities in de liquide begeleidingsportefeuille zijn verkocht in Januari 2023. De Bank heeft ook een portefeuille van posities in Private Equity ter ondersteuning van de verkoop van deze producten. Deze posities zijn in de onderstaande tabel opgenomen in de 'Illiquide Begeleidingsportefeuille'.

Marktw waarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

	Liquide begeleidingsportefeuille	Weinig liquide begeleidingsportefeuille
31.12.2023	363	18.415
31.12.2022	15.012	16.096

(in duizenden EUR)

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

Relevante markten of indices <sup>1</sup>	Impact op eigen vermogen		
	Beweging	31.12.2023	31.12.2022
Bel 20	10 %	-	-
Andere Belgische waarden	10 %	-	-
Andere Europese waarden	10 %	1.624	1.995
Rest van de wereld	10 %	253	1.116

(in duizenden EUR)

### 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

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

de eerste opname en berekent op basis van deze classificatie de bijzondere waardevermindingsverliezen 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, geïmpaird in 3 niveaus:

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 geïmpaird als fase 2. De financiële instrumenten worden geïmpaird als fase 2. Een financieel actief gaat in fase 3 wanneer het wordt beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft.

Het model voor het beoordelen van de toename van het kredietrisico gebruikt door Bank Degroof Petercam in het kader van IFRS 9 is gebaseerd op de volgende principes:

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

- 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 geïmpaird. 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;
- 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;
- 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.
- 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:

- bij de eerste opname worden alle kredietposities geïmpaird als fase 1.
- 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 "lombarderingen, 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;
- 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.
- 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:

- 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.
- 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.
- 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, gedisconteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die minimaal in fase 2 zijn geïmpaird. 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.
- de risicoparameters (met name PD en LGD) worden op het einde van elk jaar herberekend op basis van historische gegevens, actuele en toekomstgerichte elementen (forward-looking);



5) het resultaat wordt vastgesteld aan de hand van een probabilistische wegging, d.w.z. dat de Bank bij de berekening van de ECL rekening houdt met drie verschillende macro-economische scenario's: Een basis scenario (referentiescenario), een opwaarts scenario en een neerwaarts scenario. Op elk van deze drie scenario's wordt een coëfficiënt toegepast, die de waarschijnlijkheid van optreden weergeeft. Het macro-economische basisscenario (referentiescenario) vertegenwoordigt de meest waarschijnlijke toekomstprognose van de Bank. Dit scenario wordt ook voor andere interne en externe doeleinden gebruikt. Voor het basisscenario hanteren de macro-economische deskundigen van de Bank een markt neutrale visie op basis van consensusprognoses voor economische variabelen zoals groei van het BBP, de evolutie van de beurs, de vastgoedprijzen (variabelen zoals het werkloosheidspercentage worden door de Bank niet als relevant geacht, gezien haar cliënteel deel uitmaakt van de private banking sector). De alternatieve scenario's (opwaarts scenario en neerwaarts scenario) zijn gebaseerd op de afwijkingen van de prognoses uit het verleden, waarbij rekening gehouden wordt met de risico's voor de huidige economie. De waarschijnlijkheidscoëfficiënten zijn gebaseerd op de waarschijnlijkheid dat elk van de 3 scenario's zich voordoet en worden afgeleid uit betrouwbaarheidsintervallen in een kansverdeling. De scenario's worden ten minste jaarlijks aangepast.

In het kader van IFRS 9 is binnen de Bank een interne ratingsmethodologie ontwikkeld voor de aan klanten verstrekte kredieten, waarbij de posities in de portefeuille worden geclassificeerd van klasse 1 (laagste risico) tot klasse 16 (hoogste risico). De klassen 17 en 18 zijn gereserveerd voor kredietposities in falings. Klasse 18 is voor kredietposities met materiële achterstand van meer dan 90 dagen. Klasse 17 heeft betrekking op debiteuren waarvan de bank aanneemt dat zij niet (op tijd) zullen betalen ("onwaarschijnlijkheid van betaling"), maar die niet voldoen aan de criteria voor klasse 18. De status van falings 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 31.12.2023 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 31.12.2023	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkingsratio
<b>Vorderingen op kredietinstellingen</b>	<b>236.248</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Stage 1	236.248	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
<b>Vorderingen op cliënten</b>	<b>2.364.732</b>		<b>18.378</b>	<b>0,78%</b>
Stage 1	2.268.657	95,94%	328	0,01%
Classe 1 of 2	1.551.689	65,62%	6	0,00%
Classe 3 of 4	307.869	13,02%	39	0,01%
Classe 5 of 6	144.959	6,13%	209	0,14%
Classe 7 of 8	150.538	6,37%	58	0,04%
Zonder interne beoordeling	113.603	4,80%	16	0,01%
Stage 2	59.074	2,50%	53	0,09%
Classe 9 of 10	22.236	0,94%	1	0,00%
Classe 11 of 12	9.694	0,41%	45	0,48%
Classe 13 of 14	25.139	1,06%	5	0,02%
Classe 15 of 16	2.005	0,09%	2	0,08%
Stage 3	37.001	1,56%	17.997	48,64%
Classe 17	1.766	0,07%	95	5,38%
Classe 18	35.235	1,49%	17.902	50,81%
<b>Obligaties en andere vastrentende effecten</b>	<b>3.829.385</b>		<b>1.195</b>	<b>0,03%</b>
Stage 1	3.820.428	99,77%	402	0,01%
Stage 2	8.957	0,23%	793	8,85%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
<b>Uitgegeven financiële garanties</b>	<b>78.336</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Stage 1	78.321	99,98%	0	0,00%
Stage 2	15	0,02%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
<b>Andere buiten balans verplichtingen</b>	<b>11.320</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Stage 1	11.320	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 31.12.2022	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de krediet- verplichtingen	Afdekkings- ratio
<b>Vorderingen op kredietinstellingen</b>	<b>263.063</b>		<b>1</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>Vorderingen op cliënten</b>	<b>2.639.887</b>		<b>16.579</b>	<b>0,63%</b>
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%
<b>Obligaties en andere vastrentende effecten</b>	<b>4.133.938</b>		<b>4.232</b>	<b>0,10%</b>
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%
<b>Uitgegeven financiële garanties</b>	<b>81.560</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>Andere buiten balans verplichtingen</b>	<b>7.517</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%

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 31.12.2023 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 31.12.23	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 31.12.23	Dekkingsgraad
<b>Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:</b>						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%	16%	16%	381		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%	416	35	0,02%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	427	46	0,02%
<b>Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:</b>						
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%	16%	16%	1.195		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%	1.218	23	0,03%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%	100%	0%	1.224	29	0,03%

						(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	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 31.12.22	Dekkingsgraad
<b>Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:</b>						
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%
<b>Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:</b>						
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%

Wat de kredieten aan klanten betreft, wordt de blootstellingen in de klassen 1 tot 4 (op basis van de intern vastgestelde methodologie), die bijna 79% van de door de Bank verstrekte kredieten vertegenwoordigen op 31/12/2023, 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.

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 31.12.2023 veel hoger dan de uitstaande bedragen die verstrekt zijn.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstemming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	<b>a</b>	236.248	236.248	-	-
Vorderingen op cliënten	<b>b</b>	2.346.357	2.346.357	1.710.158	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	<b>e</b>	1.236.979	1.236.979	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	<b>c+e</b>	1.878.456	1.878.456	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	<b>d+e</b>	722.059	722.059	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		72.089	72.089	-	-
Derivaten		288.105	280.698	7.407	7.407
Hedging		204.356	204.356	-	-
Uitgegeven financiële garanties		78.336	78.336	78.336	78.336
Andere buiten balans verplichtingen		11.320	11.320	-	-

(in duizenden EUR)

31.12.2022	Tegenpartij	Boek-waarde	Krediet-risico	Garanties in overeenstemming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	<b>a</b>	263.062	263.062	-	-
Vorderingen op cliënten	<b>b</b>	2.623.308	2.623.308	2.011.363	2.240.402
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	<b>e</b>	1.254.540	1.254.540	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	<b>c+e</b>	1.874.083	1.874.083	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	<b>d+e</b>	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	-	-

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 2023 bestonden de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen enkel uit rekeningen-courant.

#### 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 en 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 34% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2023. 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	100,00%
AA	0,00%
A	0,00%
BBB	0,00%
NR	0,00%

#### d) Bedrijfsportfolio's

Deze post is samengesteld uit:

- De beleggingsportefeuille, die belegt in kortlopende (4 tot 5 jaar) en middellange termijn bedrijfsobligaties en in Commercial Papers. Deze portefeuille, die 324 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 167 miljoen EUR per 31.12.2023.
- 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	Proportie (in %)
AAA	33,73%
AA+	0,03%
AA-	4,04%
A+	4,46%
A	5,03%
A-	10,16%
BBB+	5,61%
BBB	8,18%
BBB-	9,39%
B+	2,02%
D	1,01%
NR	16,34%

**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 7,5% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

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

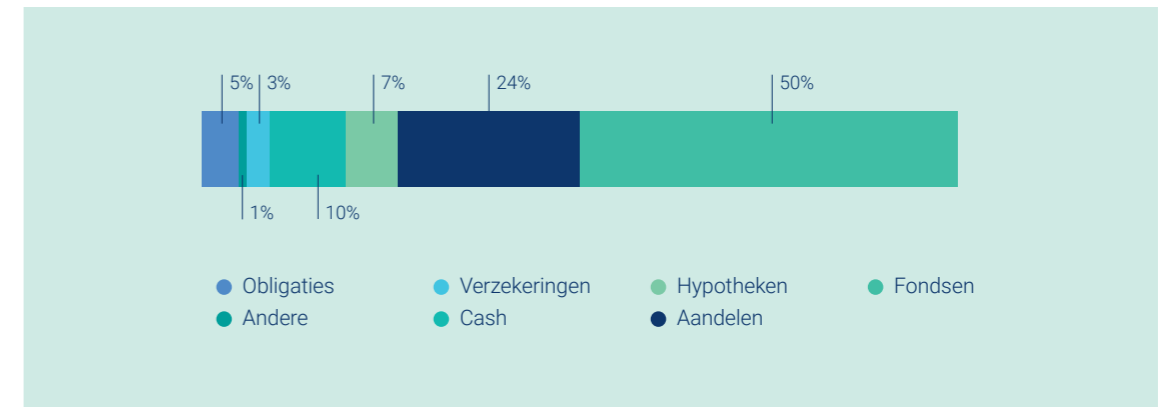
Rating	Proportie (in %)
AAA	19%
AA	71%
A	10%
NR	0%

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 31.12.2023**

Op 31.12.2023 waren de garanties met betrekking tot de aan cliënten verstrekte kredieten als volgt verdeeld:

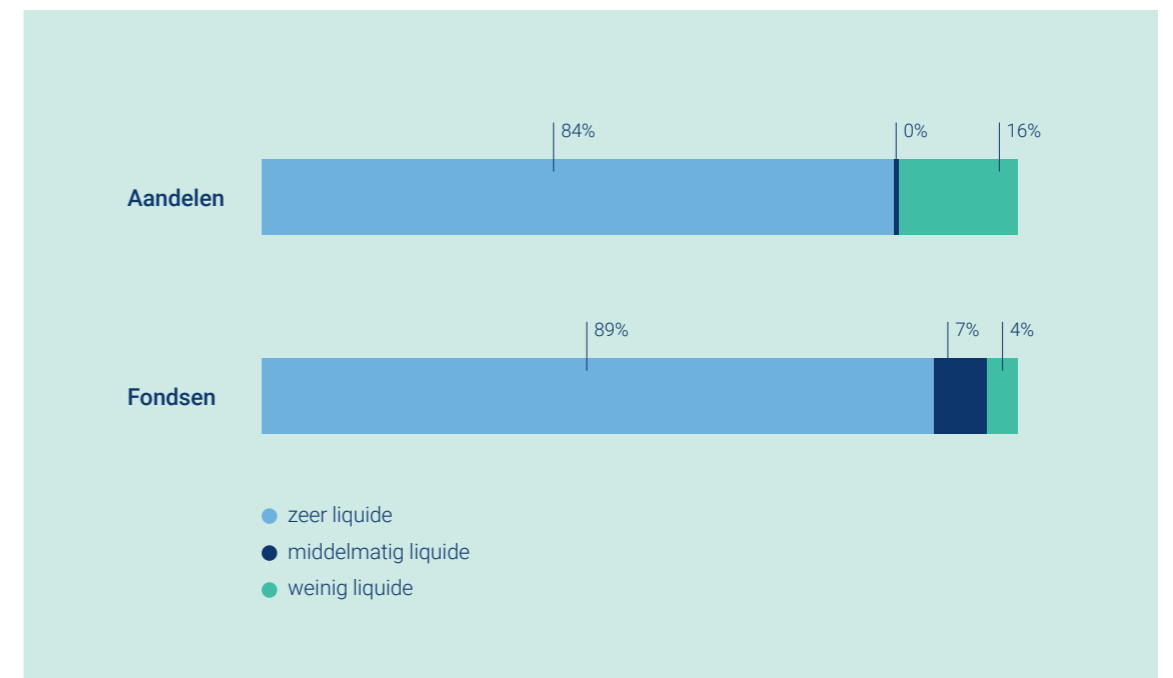


Het merendeel van de ontvangen garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 75% van de totale garanties vertegenwoordigen.

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 79% van het totaal van de garanties als zeer liquide gewaardeerd en heeft dit een impact van 0% op het eigen vermogen van de Bank.

Liquideitsniveau van garanties	% ten opzichte van het totaal aan garanties
zeer liquide	79%
middelmatig liquide	5%
weinig liquide	16%

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



### 5.5.3 Geografisch risico

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

### 5.5.4 Vorderingen met een onbetaald vervallen saldo en dubieuze debiteuren

#### 1) VORDERINGEN MET EEN ONBETAALD GEBLEVEN SALDO

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

(in miljoenen EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Activa zonder significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking (Fase 1)</b>		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &lt; 30 dagen</i>	47,22	9,86
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 30 dagen maar &lt; 60 dagen</i>	0,63	0,30
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	0,51	0,06
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 180 dagen maar &lt; 1 jaar</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 1 jaar</i>	0,00	0,07
<b>Boekwaarde voor waardeverminderingen</b>	<b>48,36</b>	<b>10,29</b>
<b>Waardeverminderingen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale boekwaarde</b>	<b>48,36</b>	<b>10,29</b>
<b>Activa met een significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking, maar niet afgeschreven (Fase 2)</b>		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &lt; 30 dagen</i>	24,96	0,30
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 30 dagen maar &lt; 60 dagen</i>	3,24	0,46
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	0,52	0,01
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 180 dagen maar &lt; 1 jaar</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 1 jaar</i>	0,00	0,00
<b>Boekwaarde voor waardeverminderingen</b>	<b>28,72</b>	<b>0,77</b>
<b>Waardeverminderingen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale boekwaarde</b>	<b>28,71</b>	<b>0,77</b>
<b>Afgeschreven activa (Stage 3)</b>		
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &lt; 30 dagen</i>	2,90	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 30 dagen maar &lt; 60 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	0,00	0,00
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 60 dagen maar &lt; 90 dagen</i>	3,49	0,77
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 180 dagen maar &lt; 1 jaar</i>	8,52	0,05
<i>Vorderingen met een achterstallig saldo &gt; 1 jaar</i>	18,55	19,94
<b>Boekwaarde voor waardeverminderingen</b>	<b>33,46</b>	<b>20,76</b>
<b>Waardeverminderingen</b>	<b>14,76</b>	<b>12,91</b>
<b>Totale boekwaarde</b>	<b>18,70</b>	<b>7,85</b>

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)

	31.12.2023	31.12.2022
Dubieuze debiteuren	37.001	38.352
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-17.997	-16.165
<b>Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>19.004</b>	<b>22.187</b>

Het beleid van de Bank betreffende waardeverminderingen is voorzichtig wat ook wordt aangetoond door de nieuwe regelgeving ("NPL kalender") waar de toezichhouder een voorzichtige benadering oplegt aan banken waarbij risico posities in faling een prudentiële voorziening moeten aanleggen op basis van de accounting voorzieningen en de tijd in faling. De bank diende echter geen nieuwe provisies aan te leggen op 31/12/2023 op basis van deze nieuwe regelgeving.

### 5.5.5 Buitengebruikstelling (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 2023, voor een totaal van 19 miljoen EUR. Van deze 19 miljoen EUR werd 13 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 riskmanagement 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. Met betrekking tot de 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 monitoring van risico's met betrekking tot onder andere gegevensbescherming, cybersecurity, beschikbaarheid van informatiesystemen en veroudering van technologieën gebruikt binnen de Groep.

## 5.8 ESG risico

ESG-risico's zijn gerelateerd aan het milieu, de sociale dimensie en het bestuur. ESG-risico's worden gedefinieerd als de negatieve materialisatie van ESG-factoren via hun tegenpartijen of geïnvesteerde activa, aangezien deze laatste beïnvloed kan worden door (outside-in perspective) of een impact kunnen hebben op (inside-out perspective) ESG-factoren.

**Specifiek kunnen milieu- en klimaatfactoren** leiden tot negatieve financiële impacts, ingedeeld als fysiek risico (voortkomend uit de fysieke effecten van klimaatverandering op operationele activiteiten, personeel, markten, infrastructuur of meer algemeen op de middelen en activa van de bank) of transitierisico (als gevolg van onzekerheid over de timing en snelheid van de aanpassing naar een duurzame milieuvriendelijke economie).

**De sociale factoren** zijn gerelateerd aan de rechten, het welzijn en de belangen van individuen en gemeenschappen en omvatten zaken zoals (on)gelijkheid, inclusie, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek, menselijk kapitaal en gemeenschappen.

**De bestuur factoren** betreffen de bestuurspraktijken, waaronder het leiderschap van leidinggevend, de beloning van leidinggevend, audits, interne

controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, corruptie, evenals hoe bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren integreren in hun beleid en procedures.

De bank heeft ESG-risico'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).

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.

Daarnaast geeft het niet-financiële verslag van de groep een overzicht van de implementatie van duurzame ontwikkeling bij Degroef Petercam (DP). Meer bepaald, beschrijft het de ESG-strategie van DP, het 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 de wens van de Groep te verwezenlijken om een wezenlijke bijdrage te leveren aan een duurzamere samenleving. Het is ook belangrijk voor DP om de verschillende actoren te begeleiden op hun reis naar duurzaamheid, of het nu gaat om klanten, fondsbeheerders of de samenleving als geheel. Tot slot presenteert het de verschillende verantwoorde en duurzame beleggingsoplossingen die aan klanten worden aangeboden.

## 5.9 Kapitaalbeheer

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

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

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

Reglementair eigen vermogen:

	(in miljoenen EUR ; in %)	
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Eigen vermogen Tier 1	653.329	623.775
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	2.716.779	3.076.002
CRD-ratio	24,05%	20,28%
Ratio Tier 1	24,05%	20,28%

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

- het risico gewogen volume van de Bank is sterk afgenomen, hoofdzakelijk als gevolg van een afname in het kredietrisico (portefeuille, kredieten en derivaten), dat gedeeltelijk gecompenseerd werd door een lichte toename in operationeel risico en marktrisico;
- De stijging van het Tier 1-kapitaal is voornamelijk toe te schrijven aan de daling van de boekwaarde van de immateriële activa die wordt afgetrokken van het eigen vermogen evenals een stijging van de OCI en andere reserves.

De combinatie van die elementen vertaalt zich in een CRD-ratio van 24,05% 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 2023

Naam	Zetel	(in %) Deel van aan-gehouden 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	Boulevard Georges Favon 20 1204 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
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 2023

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	Rue de l'Arquebuse 12 1204 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	28/F Man Yee Building 68 Des Vœux Road Central Hong Kong	34	Andere financiële instelling

## 6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar

Tijdens het boekjaar heeft de groep de liquidatie van 3P(L) SARL uitgevoerd. Deze verandering heeft geen belangrijke impact op onze financiële jaarrekeningen.

## 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 gegeneerd 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 44 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)				
31.12.2023	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet <sup>1</sup>	429.177	118.565	29.988	1.629	579.359
Aantal werknemers (in eenheden) <sup>2</sup>	1.011	405	66	4	1.486
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardeverminderingen) <sup>3</sup>	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Winst (verlies) voor belastingen	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Belastingen op het resultaat	19.730	3.521	1.520	44	24.815
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

	(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)	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

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' en 'Netto waardeverminderingen op 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) Bevat ook bestuursleden.

(2) Inclusief de bestuursleden van de Belgische bank.

(3) Buiten waardeverminderingen op niet-financiële activa en ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast.

## 7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Kastegoeden	2.042	2.441
Saldi bij de centrale banken	852.134	1.408.691
Overige direct opvraagbare deposito's	224.682	259.003
Verwachte verliezen op vorderingen	-6	-6
<b>Totaal kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's</b>	<b>1.078.852</b>	<b>1.670.129</b>

De kastegoeden en de tegoeden bij centrale banken andere dan de verplichte monetaire reservetegoeden (exclusief opgebouwde rente) 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 reserves<sup>1</sup> waarvan het dagelijkse gemiddelde per 31.12.2023 63,6 miljoen EUR bedraagt (per 31 december 2022: 68,2 miljoen EUR).

De zichtrekeningen voor een totaal van 223,7 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 247,0 miljoen EUR) zijn inbegrepen in de definitie van de Bank van geldmiddelen en kasequivalenten van het geconsolideerd kasstroomoverzicht.

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

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</b>	<b>58.434</b>	<b>40.765</b>
Vastrentende effecten	5.421	3.266
<i>Publieke effecten en staatsobligaties</i>	892	0
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	4.529	3.266
Aandelen	53.013	37.499
<b>2. Derivaten</b>	<b>288.105</b>	<b>300.365</b>
Wisselkoersderivaten	55.287	70.019
Interestderivaten	137.142	147.199
Aandelenderivaten	98.218	86.311
CVA/DVA <sup>2</sup>	-2.542	-3.164
<b>Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</b>	<b>346.539</b>	<b>341.130</b>

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

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

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</b>	<b>3.882</b>	<b>20.694</b>
Publieke effecten en staatsobligaties	0	0
Effecten van andere emittenten	138	2.190
Overige financiële activa	3.744	18.504
<b>2. Financiële activa aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</b>	<b>9.937</b>	<b>9.365</b>
<b>Totaal van de overige financiële activa</b>	<b>13.819</b>	<b>30.059</b>

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten in totaal 280,9 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 261,8 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.

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 indekkingsinstrumenten en de ineffectiviteit van de dekking op balansdatum:

#### Indekking van de reële waarde Interestriscio

(in duizenden EUR)

31.12.2023							
Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost	Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
		Actief	Passief				
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.519.188	165.744	21.742	Derivaten aangehouden ter dekking	-98.139	598 <sup>1</sup>	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
IRS – dekking van leningen	152.899	17.727	954	Derivaten aangehouden ter dekking	-8.269	57	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
<b>Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking</b>	<b>2.672.087</b>	<b>183.471</b>	<b>22.696</b>		<b>-106.408</b>	<b>655</b>	

#### Indekking van de reële waarde Interestriscio

(in duizenden EUR)

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

(1) Na afvlakking van de reële waarde m.b.t. het derivaat ter dekking op 31/12/2017: afschrijving geschat op EUR 50 duizend (op 31 december 2022: EUR 101 duizend).

(in duizenden EUR)

31.12.2023					
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
<b>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.748.744	-92.079	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden	70.914	0
Leningen	135.259	-16.325	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel	8.326	0
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>1.884.003</b>	<b>-108.404</b>		<b>79.240</b>	<b>0</b>
<b>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal</b>					
In schuldbewijzen belichaamde schulden	642.880	-28.813	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden	27.773	0
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige</b>	<b>642.880</b>	<b>-28.813</b>		<b>27.773</b>	<b>0</b>

(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
<b>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>					
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
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>1.827.094</b>	<b>-188.482</b>		<b>-203.676</b>	<b>0</b>
<b>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>					
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
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige</b>	<b>850.087</b>	<b>-89.143</b>		<b>-86.144</b>	<b>0</b>

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

31.12.2023		Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar	
<b>Renterisico</b>					
<b>Indekking van schuldinstrumenten</b>					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)	67.000	240.000	1.345.388	866.800	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,23%	0,30%	1,01%	1,08%	
<b>Indekking van leningen</b>					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		5.200	60.095	87.604	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		-0,12%	0,55%	0,60%	
31.12.2022		Looptijd tot vervaldag			
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar	
<b>Renterisico</b>					
<b>Indekking van schuldinstrumenten</b>					
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%	
<b>Indekking van leningen</b>					
Nominaal bedrag (in miljoen EUR)		1.000	35.250	113.315	
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		0,42%	0,52%	0,41%	

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 IBOR<sup>1</sup> rentevoeten. Deze instrumenten zullen een impact ondervinden van de IBOR<sup>1</sup> 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 2022 of 2023 tot maturiteit zullen komen:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
	Nominaal bedrag	Nominaal bedrag
<b>Contracten interesten derivaten</b>	<b>0</b>	<b>51.566</b>
<i>Libor in US-dollar</i>	0	51.566

(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 (als ze bestaat).

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

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

Derivaten aangehouden ter indekking	31.12.2023						Resultaat-post
	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge-ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	836.322	-10.500	87.949	5.022	-43.662	974	Nettowinst op hedge accounting
<b>Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking</b>	<b>836.322</b>	<b>-10.500</b>	<b>87.949</b>	<b>5.022</b>	<b>-43.662</b>	<b>974</b>	

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	31.12.2023			
	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	1.086.282	-67.064	44.636	0
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>1.086.282</b>	<b>-67.064</b>	<b>44.636</b>	<b>0</b>

## Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille

(in duizenden EUR)

Derivaten aangehouden ter indekking	31.12.2022		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			
<b>Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking</b>	<b>851.024</b>	<b>-35.500</b>	<b>112.754</b>	<b>764</b>	<b>112.786</b>	<b>-205</b>			

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	31.12.2022			
	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
<b>Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>1.099.158</b>	<b>-112.991</b>	<b>-112.991</b>	<b>0</b>

## 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
In schuldbewijzen belichaamde schulden	929.920	1.107.116
Overheidspapier en staatsobligaties	323.624	211.235
Obligaties van andere emittenten	606.296	895.881
Eigenvermogensinstrumenten	9.139	4.458
<b>Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>939.059</b>	<b>1.111.574</b>

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Reële waarde stage 1	929.920	1.102.008
Waardeverminderingen stage 1	-128	-148
Reële waarde stage 2	0	5.108
Waardeverminderingen stage 2	0	-4
<b>Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>929.920</b>	<b>1.107.116</b>
<b>Totaal van de waardeverminderingen op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>-128</b>	<b>-152</b>

	(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 kredietbloe- stellingen waarvoor een bijzondere	Totaal
<b>Balans per 31.12.2021</b>	<b>-126</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>-154</b>
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 1 naar stage 2	4	-4	0	0
<b>Balans per 31.12.2022</b>	<b>-148</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>-152</b>
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-45	0	0	-45
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	4	0	62
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	7	0	0	7
Transfer van stage 1 naar stage 2	0	0	0	0
<b>Balans per 31.12.2023</b>	<b>-128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-128</b>

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

	(in duizenden EUR)	
Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	2.925	0
Vastgoed	403	546
Financiële activiteiten en verzekeringen	5.801	196
Andere	10	0
<b>Balans per 31.12.2023</b>	<b>9.139</b>	<b>742</b>



(in duizenden EUR)

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

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	0	0	0
<b>Balans per 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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
<b>Balans per 31.12.2022</b>	<b>1.023</b>	<b>35</b>	<b>0</b>

De financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden omvat in totaal 908,9 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 991,3 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)

	31.12.2023	31.12.2022
Leningen op termijn	0	0
Sale en leaseback transacties	0	0
Terugverkoop (reverse repo)	0	0
Waarborgen	11.566	4.047
Overige	0	12
Verwachte verliezen op vorderingen	0	0
<b>Totaal van leningen en vorderingen op kredietinstellingen</b>	<b>11.566</b>	<b>4.059</b>

Leningen met een initiële looptijd van minder dan drie maanden voor een bedrag van 11,57 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 4,05 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)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>2.064.915</b>	<b>2.288.762</b>
Voorschotten in rekening-courant	286.633	353.509
Handelseffecten	86	66
Hypothecaire leningen	597.676	571.155
Leningen op termijn	1.173.449	1.353.562
Achtergestelde leningen	168	197
Overige	6.903	10.273
<b>Bijzondere waardeverminderingen (IFRS 9)</b>	<b>-18.374</b>	<b>-16.571</b>
<b>Totaal van leningen en vorderingen op cliënten</b>	<b>2.046.541</b>	<b>2.272.191</b>

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.971.894	2.206.071
Waardeverminderingen stage 1	-324	-404
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	56.019	44.339
Waardeverminderingen stage 2	-53	-2
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	37.002	38.352
Waardeverminderingen stage 3	-17.997	-16.165
<b>Totaal van de leningen en vorderingen op cliënteel</b>	<b>2.046.541</b>	<b>2.272.191</b>

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
<b>Balans per 31.12.2021</b>	<b>-655</b>	<b>-26</b>	<b>-15.597</b>	<b>-16.278</b>
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
<b>Balans per 31.12.2022</b>	<b>-404</b>	<b>-2</b>	<b>-16.165</b>	<b>-16.571</b>
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-75	-1	-1.984	-2.060
Afname door terugbetalingen of verkopen	93	0	75	168
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	11	3	-1.828	-1.814
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	53	-53	0	0
Transfer naar stage 3	0	0	0	0
Wisselkoers en andere bewegingen	-2	0	1.905	1.903
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
<b>Balans per du 31.12.2023</b>	<b>-324</b>	<b>-53</b>	<b>-17.997</b>	<b>-18.374</b>

De leningen en vorderingen op cliënten, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden, bedragen in totaal 1.719,31 miljoen EUR per 31 december 2023 (per 31 december 2022: 1.810,8 miljoen EUR).

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

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>2.899.337</b>	<b>3.026.822</b>
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		
Overheidspapier en staatsobligaties	912.587	1.043.393
Obligaties van andere emittenten	1.986.750	1.983.429
Andere in schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
<b>Waardeverminderingen</b>	<b>-1.067</b>	<b>-4.080</b>
<b>Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>2.898.270</b>	<b>3.022.742</b>

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	2.890.380	3.013.451
Waardeverminderingen stage 1	-274	-313
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	8.957	8.384
Waardeverminderingen stage 2	-793	-267
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	0	4.987
Waardeverminderingen stage 3	0	-3.500
<b>Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>2.898.270</b>	<b>3.022.742</b>

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat	Totaal
<b>Openingsbalans per 31.12.2021</b>	<b>-303</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-303</b>
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 1 naar stage 2 & 3	34	-23	-11	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
<b>Openingsbalans per 31.12.2022</b>	<b>-313</b>	<b>-267</b>	<b>-3.500</b>	<b>-4.080</b>
Toename door aankopen	-61	0	0	-61
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	0	3.740	3.798
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	41	-526	-240	-725
Wisselkoers en andere bewegingen	1	0	0	1
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	0	0	0	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
<b>Openingsbalans per 31.12.2023</b>	<b>-274</b>	<b>-793</b>	<b>0</b>	<b>-1.067</b>

## 7.6 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa, inclusief gebruiksrechten, zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023</b>	<b>91.208</b>	<b>1.293</b>	<b>2.324</b>	<b>12.608</b>	<b>107.433</b>
Aanschaffingswaarde	177.899	16.806	7.684	27.892	230.281
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-86.691	-15.513	-5.360	-15.284	-122.848
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022</b>	<b>84.765</b>	<b>1.915</b>	<b>2.772</b>	<b>9.175</b>	<b>98.627</b>
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



## 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
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023</b>	<b>64.528</b>	<b>1.293</b>	<b>2.324</b>	<b>1.068</b>	<b>69.213</b>
Aanschaffingswaarde	136.779	16.806	7.684	2.736	164.005
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-72.251	-15.513	-5.360	-1.668	-94.792
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022</b>	<b>57.618</b>	<b>1.915</b>	<b>2.772</b>	<b>1.172</b>	<b>63.477</b>
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

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
<b>Eindsaldo op 31.12.2021</b>	<b>59.792</b>	<b>2.858</b>	<b>3.048</b>	<b>1.151</b>	<b>66.849</b>
Aanschaffingen	2.152	499	429	96	3.176
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-	-	-71	-34	-105
Afschrijvingen	-4.251	-1.450	-651	-36	-6.388
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-6	-6
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-75	8	17	1	-49
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
<b>Eindsaldo op 31.12.2022</b>	<b>57.618</b>	<b>1.915</b>	<b>2.772</b>	<b>1.172</b>	<b>63.477</b>
Aanschaffingen	10.724	640	210	-	11.574
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-11	-	-	-5	-16
Afschrijvingen	-3.797	-1.262	-660	-27	-5.746
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-6	-	2	-72	-76
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
<b>Eindsaldo op 31.12.2023</b>	<b>64.528</b>	<b>1.293</b>	<b>2.324</b>	<b>1.068</b>	<b>69.213</b>

De geraamde waarde van de gebouwen van Bank Degroof Petercam (geboekt tegen geamortiseerde kostprijs) bedraagt 159,1 miljoen EUR per 31 december 2023 (161,4 miljoen EUR per 31 december 2022). 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 m<sup>2</sup>). Wanneer voor een gebouw verschillende waarderingmethoden worden gebruikt, is de geschatte waarde het gemiddelde van de resultaten van deze methoden. Bank Degroof Petercam heeft geen vastgoedbeleggingen.

## 7.6.2 Leasecontracten

### 7.6.2.1 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasingnemer is

De met gebruiksrecht overeenstemmende activa wordt als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica-materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023</b>	<b>26.680</b>	<b>-</b>	<b>11.540</b>	<b>38.220</b>
Aanschaffingswaarde	41.120	-	25.155	66.275
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-14.440	-	-13.615	-28.055
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022</b>	<b>27.147</b>	<b>-</b>	<b>8.003</b>	<b>35.150</b>
Aanschaffingswaarde	37.251	-	21.403	58.654
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-10.104	-	-13.400	-23.504

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
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2021</b>	<b>27.801</b>	<b>0</b>	<b>7.576</b>	<b>35.377</b>
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
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022</b>	<b>27.147</b>	<b>0</b>	<b>8.003</b>	<b>35.150</b>
Aanschaffingen	3.894	0	8.270	12.164
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	-25	0	0	-25
Afschrijvingen	-4.336	0	-4.804	-9.140
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	0	0	71	71
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023</b>	<b>26.680</b>	<b>0</b>	<b>11.540</b>	<b>38.220</b>

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 groepentiteit leasinggever is

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

#### A. FINANCIËLE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroof Petercam heeft onderhuurcontracten afgesloten voor gebouwen die in aanmerking komen voor financiële leasing. Deze contracten worden vertegenwoordigd door een vordering op de onderhuurders. De gebruikte disconteringsvoet is die van het initiële leasecontract. In 2023 bestaan dit soort contracten niet meer.

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

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2023	31.12.2022
Op minder dan een jaar	0	18
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	31.12.2023	31.12.2022
Op minder dan een jaar	12	12
Tussen 1 en 2 jaar	12	12
Tussen 2 en 3 jaar	12	12
Tussen 3 en 4 jaar	12	12
Tussen 4 en 5 jaar	7	12
Op meer dan 5 jaar	0	7

### 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
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023</b>	<b>264.987</b>	<b>14.466</b>	<b>1.632</b>	<b>2.069</b>	<b>283.154</b>
Aanschaffingswaarde	344.903	99.681	24.918	21.173	490.675
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-79.916	-85.215	-23.286	-19.104	-207.521
<b>Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022</b>	<b>264.987</b>	<b>22.652</b>	<b>2.797</b>	<b>4.836</b>	<b>295.272</b>
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

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels- fonds <sup>1</sup>	Software	Overige immateriële activa <sup>2</sup>	Totaal
<b>Eindsaldo op 31.12.2021</b>	<b>264.013</b>	<b>30.838</b>	<b>4.619</b>	<b>9.355</b>	<b>308.825</b>
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
<b>Eindsaldo op 31.12.2022</b>	<b>264.987</b>	<b>22.652</b>	<b>2.797</b>	<b>4.836</b>	<b>295.272</b>
Aanschaffingen	0	0	126	0	126
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.291	-2.767	-12.244
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
<b>Eindsaldo op 31.12.2023</b>	<b>264.987</b>	<b>14.466</b>	<b>1.632</b>	<b>2.069</b>	<b>283.154</b>

#### 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 2023 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

(1) Het saldo per 31.12.2023 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 31/12/2023 bedraagt hun boekwaarde 2,1 miljoen euro en betreft alleen FTOM project.

**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 & Structuring' 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.

De kasstroomprognoses zijn gebaseerd op het middellange termijnplan van het management voor de periode 2023–2028, 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 2023 op 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB's, 10,9% voor de kasstroom genererende eenheid Credits & Structuring, 11,9% voor de kasstroom genererende eenheid Global Markets & Private Equity en 11,9% voor de kasstroom genererende eenheid Corporate Finance.

De geschatte waarden die uit deze analyse volgen blijven hoger dan de boekwaarden. Voor de kasstroom genererende eenheden 'Asset Management & UCIT's en 'Global Markets & Private Equity', blijven de geschatte waarden die uit deze sensitiviteitsanalyses volgen hoger dan de boekwaarden. Echter, de combinatie van lagere kasstroomprognoses en een hogere disconteringsvoet leidt tot geschatte waarden die lager zijn dan de boekwaarden voor de kasstroom genererende eenheden 'Credits & Structuring' en 'Corporate Finance en France'.

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

(in duizenden EUR)

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2023	31.12.2022
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT's)	216.740	216.740
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 in Frankrijk)	18.217	18.217
<b>Totaal</b>	<b>264.987</b>	<b>264.987</b>

**7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast**

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

Geassocieerde ondernemingen	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	2.741	2.182
8737217 Canada Inc	-4	9
Quadia SA	0	215
Stairway to Heaven SA	-27	-22
Le Cloître SA	2.226	2.328
Arvestar Asset Management nv	247	237
Amindis nv	1.360	1.129
Syncicap Holding SAS	50	33
Syncicap Asset Management Limited	1.474	1.498
<b>Totaal</b>	<b>8.067</b>	<b>7.609</b>

De gegevens van de geassocieerde ondernemingen zijn als volgt:

Geassocieerde ondernemingen	(in duizenden EUR)				
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022	Valuta
Eigen vermogen	Resultaat	Eigen vermogen	Resultaat		
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	5.595	1.203	4.453	431	CAD
8737217 Canada Inc	-10	-30	21	8.778	CAD
Quadia SA	340	-591	875	-90	CHF
Stairway to Heaven SA	13	-11	24	-11	EUR
Le Cloître SA	6.625	-304	6.929	83	EUR
Arvestar Asset Management nv	9.861	6.948	9.472	6.904	EUR
Amindis nv	4.081	558	3.388	315	EUR
Syncicap Holding SAS	9.597	-20	7.120	-70	EUR
Syncicap Asset Management Limited	4.336	-2.228	4.408	-1.824	HKD

Het groepsaandeel van de resultaten van ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast wordt als volgt gedetailleerd:

(in duizenden EUR)

Resultaten van de geassocieerde ondernemingen	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2023	31.12.2022
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	590	223
8737217 Canada Inc	-13	3.750
Quadia SA	-138	-22
Stairway to Heaven SA	-5	-6
Le Cloître SA	-102	-11
Arvestar Asset Management nv	174	172
Amindis nv	231	145
Syncicap Holding SAS	-31	-26
Syncicap Asset Management Limited	-771	-628
<b>Totaal</b>	<b>-65</b>	<b>3.597</b>

De percentages van het kapitaalbezit worden gespecificeerd in appendix 6.2.

## 7.9 Overige activa

De post 'Overige activa' omvat de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Verworven opbrengsten en over te dragen kosten	91.063	84.987
Diverse debiteuren	38.708	56.366
Overige activa	23.957	19.120
<b>Totaal overige activa</b>	<b>153.728</b>	<b>160.473</b>

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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</b>	<b>0</b>	<b>19.098</b>
Vastrentende effecten	0	0
Niet-vastrentende effecten	0	19.098
<b>2. Derivaten</b>	<b>311.943</b>	<b>319.617</b>
Wisselkoersderivaten	56.676	70.006
Interestderivaten	90.694	122.580
Aandelenderivaten	164.608	137.072
CVA/DVA <sup>1</sup>	-35	-10.041
<b>Totaal van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</b>	<b>311.943</b>	<b>338.715</b>

## 7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zichtdeposito's	277.517	359.153
Termijndeposito's	186.868	162.384
Overige deposito's	0	6.101
<b>Totaal van schulden aan kredietinstellingen</b>	<b>464.385</b>	<b>527.638</b>

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

## 7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen

De schulden aan cliënten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zichtdeposito's	3.696.610	6.065.110
Termijndeposito's	2.369.762	1.144.820
Overige deposito's	51.798	50.192
<b>Totaal van schulden aan cliënten</b>	<b>6.118.170</b>	<b>7.260.122</b>

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 39,7 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 31.12.2023	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-4.373	-4.853	-	-9.226
Tussen 1 en 5 jaar	-14.733	-7.414	-	-22.147
Op meer dan 5 jaar	-11.108	-	-	-11.108

	(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

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

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen- Rollend materieel	Totaal
<b>Eindsaldo op 31.12.2021</b>	<b>28.772</b>	<b>-</b>	<b>7.712</b>	<b>36.484</b>
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
<b>Eindsaldo op 31.12.2022</b>	<b>27.555</b>	<b>-</b>	<b>8.125</b>	<b>35.680</b>
Nieuwe contracten	3.869	0	8.270	12.139
Wijzigingen van de contracten	0	0	0	0
Betalingen	-4.150	0	-4.699	-8.849
Rente op de leaseverplichting	585	0	231	816
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	-1	0	-79	-80
<b>Eindsaldo op 31.12.2023</b>	<b>27.858</b>	<b>-</b>	<b>11.848</b>	<b>39.706</b>

## 7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Pensioenen en andere op vaste toezeggingen gebaseerde verplichtingen na uitdiensttreding	8.445	15.983
Overige lange termijn personeelsbeloningen	8.476	7.308
Herstructurering	0	0
Verwachte verliezen op toezeggingen voor kredieten en financiële garanties	4	7
Overige voorzieningen	5.023	3.490
<b>Eindsaldo</b>	<b>21.948</b>	<b>26.788</b>

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

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 waarde- vermindering bestaat (stage3)	Totaal
<b>Balans per 31.12.2021</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkoop	-13	0	0	-13
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-1	0	0	-1
<b>Balans per 31.12.2022</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkoop	-6	0	0	-6
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-2	0	0	-2
<b>Balans per 31.12.2023</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

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

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Beginsaldo</b>	<b>3.490</b>	<b>2.757</b>
Toevoegingen aan voorzieningen	5.289	2.340
Gebruik van voorzieningen	-2.444	-1.045
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-1.312	-562
Omrekeningsverschillen	0	0
<b>Eindsaldo</b>	<b>5.023</b>	<b>3.490</b>

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 2023 is een voorziening voor een deel van de betrokken bedragen opgenomen in de jaarrekening.

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 procedures



behoren tot de vele vorderingen van de curator op diverse banken, hedgefonds, feederfondsen en beleggers. De betrokken Degroof Petercam entiteiten, evenals talrijke andere gedaagden, hadden 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 de curator gemachtigd om in het buitenland geïnde bedragen terug te vorderen. Deze beslissing, die inging tegen eerdere vonnissen, is definitief geworden in juni 2020, 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.

Wat 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. Net als alle spelers in de sector wordt Bank Degroof Petercam af en toe verzocht om informatie te verstrekken of inspecties te ondergaan door haar toezichthouders, waarop zij reageert en waarvan niet uitgesloten kan worden dat ze in de toekomst invloed 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
Bezoldigingen en sociale lasten	61.699	53.919
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	26.201	50.622
Diverse crediteuren	26.316	25.382
Verplichtingen m.b.t. betalingen in aandelen	0	0
Overige schuldbewijzen	20.366	10.579
Schulden in verband met de geanticipeerde verwerving van minderheidsbelangen	430	1.282
<b>Totaal overige passiva</b>	<b>135.012</b>	<b>141.784</b>

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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Beginsaldo</b>	<b>22.090</b>	<b>7.889</b>
Baten (lasten) in de winst- en verliesrekening	-6.996	22.433
Elementen die rechtstreeks bij het eigen vermogen worden geboekt	1.983	-8.232
Impact wijziging in belastingtarief - winst- en verliesrekening	0	0
Impact wijziging in belastingtarief - aandelen	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0
Impact IFRS 16	0	0
Overige	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0
<b>Eindsaldo</b>	<b>17.077</b>	<b>22.090</b>

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Uitgestelde belastingvorderingen</b>	<b>33.852</b>	<b>46.932</b>
Personeelsvergoedingen	7.613	8.915
Materiële en immateriële activa	310	847
Leaseverplichtingen (IFRS16)	9.601	8.566
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0
Derivaten	1.063	0
Financiële instrumenten	13.300	25.581
Overgedragen verliezen	0	1.083
Overige	1.965	1.940
<b>Uitgestelde belastingverplichtingen</b>	<b>16.775</b>	<b>24.842</b>
Materiële en immateriële activa	16.163	17.005
Voorzieningen voor risico's en kosten	516	516
Derivaten	0	0
Financiële instrumenten	11	7.321
Overige	85	0
<b>Netto uitgestelde belastingen</b>	<b>17.077</b>	<b>22.090</b>

Na de aanpassingen in IAS 12 (Uitgestelde belastingen op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie), worden de bruto actieve en passieve uitgestelde belastingen die voortvloeien uit transacties van leaseovereenkomsten apart gepresenteerd in de bovenstaande tabel.

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 2023 bevatten een bedrag van EUR 0,9 miljoen dat uitsluitend betrekking heeft op terugvorderbare fiscale verliezen met een onbepaalde looptijd (31 december 2022: EUR 0,2 miljoen).

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 2022 (aanslagjaar 2023). De overdracht bedroeg 1,6 miljoen EUR in 2022 en werd opgenomen in de rekeningen van de betrokken ondernemingen (op het niveau van de lopende belastingen). Het bedrag van overdracht bedraagt 1,8 miljoen EUR in 2023.

## 7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
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	428.759	415.179
Herwaarderingsreserves	-1.706	-12.100
Eigen aandelen (-)	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	56.336	76.403
<b>Totaal</b>	<b>997.606</b>	<b>993.699</b>

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 tweeebrenkt.

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderingsreserves 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 2023 bezat de groep Degroof Petercam 371.647 aandelen van Bank Degroof Petercam NV, in eigen beheer, 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:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Boek- waarde	Reële waarde	Boek- waarde	Reële waarde
<b>Financiële activa</b>				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.078.852	1.078.852	1.670.129	1.670.129
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	360.358	360.358	371.189	371.189
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	346.539	346.539	341.130	341.130
Anderen financiële activa	13.819	13.819	30.059	30.059
Derivaten aangehouden ter indekking	271.420	271.420	392.905	392.905
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	939.059	939.059	1.111.574	1.111.574
Eigenvermogensinstrumenten	9.139	9.139	4.458	4.458
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	929.920	929.920	1.107.116	1.107.116
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.889.313	4.829.403	5.186.001	5.164.980
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	11.566	11.566	4.059	4.059
Leningen en vorderingen op cliënten	1.979.477	1.949.784	2.159.200	2.169.333
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	2.898.270	2.868.053	3.022.742	2.991.588
<b>Totaal</b>	<b>7.539.002</b>	<b>7.479.092</b>	<b>8.731.798</b>	<b>8.710.777</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	311.943	311.943	338.715	338.715
Financiële activa ter indekking	27.718	27.718	2.220	2.220
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kost	6.582.555	6.531.546	7.787.760	7.788.725
Schulden aan kredietinstellingen	464.385	464.824	527.638	526.776
Schulden aan cliënten	6.118.170	6.066.722	7.260.122	7.261.949
<b>Totaal</b>	<b>6.922.216</b>	<b>6.871.207</b>	<b>8.128.695</b>	<b>8.129.660</b>

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van de reële waarde afdekking van 175.468 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 83.389 duizend EUR en schuldbewijzen: 92.079 duizend EUR). Op 31 december 2021, noteren we een negatieve reële waarde afdekking van 301.473 duizend EUR (Leningen en vorderingen: 137.665 duizend EUR en schuldbewijzen: -163.808). De details van deze bedragen evenals de beschrijving van de hedgingstrategieën zijn gedocumenteerd in bijlage 7.3 van het jaarverslag.

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

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

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

#### NIVEAU 1 – GEPUBLICEEERDE MARKTPRIJZEN:

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

#### NIVEAU 2 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

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

#### NIVEAU 3 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP

##### NIET- WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

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

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

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

	(in duizenden EUR)			
31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
<b>Financiële activa</b>				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	101.200	247.481	11.677	360.358
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	99.445	247.095	0	346.540
<i>Andere financiële activa</i>	1.755	386	11.677	13.818
Derivaten aangehouden ter indekking	0	271.420	0	271.420
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	896.088	33.844	9.127	939.059
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	12	0	9.127	9.139
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	896.076	33.844	0	929.920
<b>Totaal</b>	<b>997.288</b>	<b>552.745</b>	<b>20.804</b>	<b>1.570.837</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	4.967	306.975	0	311.942
Derivaten aangehouden ter indekking	0	27.718	0	27.718
<b>Totaal</b>	<b>4.967</b>	<b>334.693</b>	<b>0</b>	<b>339.660</b>

	(in duizenden EUR)			
31.12.2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
<b>Financiële activa</b>				
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
<b>Totaal</b>	<b>1.159.406</b>	<b>699.203</b>	<b>17.059</b>	<b>1.875.668</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	10.824	327.891	0	338.715
Derivaten aangehouden ter indekking	0	2.220	0	2.220
<b>Totaal</b>	<b>10.824</b>	<b>330.111</b>	<b>0</b>	<b>340.935</b>

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
<b>Eindsaldo op 31.12.2021</b>	<b>8.673</b>	<b>800</b>	<b>6.581</b>	<b>16.054</b>
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-268	34	0	-234
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-655	-655
Acquisities	1.954	2	0	1.956
Overdrachten	-52	-79	-1.182	-1.313
Terugbetalingen	-942	0	0	-942
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
<b>Eindsaldo op 31.12.2022</b>	<b>9.365</b>	<b>3.246</b>	<b>4.448</b>	<b>17.059</b>
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-1.402	26	0	-1.376
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	2.179	2.179
Acquisities	623	0	2.500	3.123
Overdrachten	-7	-140	0	-147
Terugbetalingen	-34	0	0	-34
Transferten naar niveau 3	0	0	0	0
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	0	0	0	0
<b>Eindsaldo op 31.12.2023</b>	<b>8.545</b>	<b>3.132</b>	<b>9.127</b>	<b>20.804</b>

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 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)				
<b>31.12.2023</b>				
Eigenvermogensinstrumenten	17.672	12.019	-4.273	-1.380
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.132	1.566	-1.566	0
<b>31.12.2022</b>				
Eigenvermogensinstrumenten	13.813	8.235	-4.682	-896
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.246	1.623	-1.623	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	Totaal
(in duizenden EUR)				
<b>31.12.2023</b>				
<b>Financiële activa</b>				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.078.852	0	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.237.871	2.021.754	569.778	4.829.403
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	11.566	0	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten	0	1.380.006	569.778	1.949.784
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.237.871	630.182	0	2.868.053
<b>Totaal</b>	<b>2.237.871</b>	<b>3.100.606</b>	<b>569.778</b>	<b>5.908.255</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	0	464.824	0	464.824
Schulden aan cliënten	0	6.066.722	0	6.066.722
<b>Totaal</b>	<b>0</b>	<b>6.531.546</b>	<b>0</b>	<b>6.531.546</b>

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
(in duizenden EUR)				
<b>31.12.2022</b>				
<b>Financiële activa</b>				
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
<b>Totaal</b>	<b>2.099.627</b>	<b>4.696.198</b>	<b>39.284</b>	<b>6.835.109</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	0	526.776	0	526.776
Schulden aan cliënten	0	7.261.949	0	7.261.949
<b>Totaal</b>	<b>0</b>	<b>7.788.725</b>	<b>0</b>	<b>7.788.725</b>

## 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 'Brutobedragen 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)

31.12.2023	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans	Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans			Nettobedragen
				Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	
<b>Financiële activa</b>							
Derivaten	559.525	0	559.525	9.290	7.407	0	542.828
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Reverse repo	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>559.525</b>	<b>0</b>	<b>559.525</b>	<b>9.290</b>	<b>7.407</b>	<b>0</b>	<b>542.828</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>							
Derivaten	339.660	0	339.660	9.290	37.977	0	292.393
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0	0	0	0	0
Repo	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>339.660</b>	<b>0</b>	<b>339.660</b>	<b>9.290</b>	<b>37.977</b>	<b>0</b>	<b>292.393</b>

(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			Nettobedragen
				Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	
<b>Financiële activa</b>							
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
<b>Totaal</b>	<b>693.270</b>	<b>0</b>	<b>693.270</b>	<b>13.513</b>	<b>56.970</b>	<b>0</b>	<b>622.787</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>							
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
<b>Totaal</b>	<b>321.837</b>	<b>0</b>	<b>321.837</b>	<b>13.513</b>	<b>52.335</b>	<b>0</b>	<b>255.989</b>



## 7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroof Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2022 en 31 december 2023 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.

## 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Rentebaten</b>	<b>268.984</b>	<b>94.335</b>
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	20.444	11.211
<i>Leningen en vorderingen op kredietinstellingen</i>	5.798	880
<i>Leningen en vorderingen op cliënten</i>	52.961	28.140
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	45.476	22.429
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	115.623	14.129
<i>Financiële passiva</i>	0	10.698
<i>Andere<sup>1</sup></i>	28.533	6.616
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	268.835	94.103
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	140	33
<i>Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	9	199
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	149	232
<b>Rentelasten</b>	<b>-166.439</b>	<b>-60.123</b>
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	-16.860	-1.701
<i>Schulden aan cliënten</i>	-121.928	-22.263
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	-26.639	-22.788
<i>Financiële activa</i>	0	-12.831
<i>Overige</i>	-1.012	-540
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	-166.439	-60.123
<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
<b>Nettorenteresultaten</b>	<b>102.545</b>	<b>34.212</b>

### 8.2 Geïnde dividenden

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	395	306
Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	1.723	2.816
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	742	290
<b>Totaal</b>	<b>2.860</b>	<b>3.412</b>

(1) Depositoires 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Ontvangen provisies</b>	<b>521.863</b>	<b>570.564</b>
Beheer van activa	368.311	408.056
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	5.695	8.198
Prestaties deponerende bank	62.862	66.647
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	52.420	53.970
Betalingsdiensten	6.302	5.400
Financiële structurering	25.630	27.013
Derivaten	643	1.280
<b>Betaalde provisies</b>	<b>-95.332</b>	<b>-127.571</b>
Beheer van activa	-69.084	-99.985
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	-38	-264
Prestaties deponerende banken	-7.082	-7.557
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	-15.015	-16.903
Betalingsdiensten	-3.899	-2.318
Derivaten	-214	-544
<b>Netto-opbrengsten van provisies</b>	<b>426.531</b>	<b>442.993</b>

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Inkomsten uit het beheer van activa	355.007	367.161
– Commissies	299.227	308.071
– Bewaarloon	13.658	13.758
– Administratiekosten	42.122	45.332
Inkomsten uit transacties	35.540	35.123
Commissies aangaande emissies	31.287	34.947
Andere commissies en vergoedingen	4.697	5.762
<b>Totaal van de inkomsten</b>	<b>426.531</b>	<b>442.993</b>

### 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Winsten (verliezen) uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</b>	<b>18.113</b>	<b>49.545</b>
In schuldbewijzen belichaamde schulden	893	1.006
– Obligaties	905	747
– Andere instrumenten	-12	259
Eigenvermogensinstrumenten	18.188	-13.880
Derivaten	-968	62.419
– Wisselkoersderivaten	1.923	8.618
– Interestderivaten	2.284	34.949
– Aandelenderivaten	-5.175	18.852
– Grondstoffenderivaten	0	0
<b>Winsten (verliezen) uit financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</b>	<b>1.036</b>	<b>-3.575</b>
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	102	-264
Andere instrumenten	934	-3.311
<b>Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</b>	<b>-848</b>	<b>-265</b>
<b>Wisselkoersresultaat</b>	<b>11.241</b>	<b>11.396</b>
<b>Nettoresultaat uit instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde</b>	<b>29.542</b>	<b>57.101</b>

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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Afdekking van de reële waarde</b>		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	110.233	-298.501
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-110.445	296.409
<b>Totale reële waarde indekking</b>	<b>-212</b>	<b>-2.092</b>
<b>Afdekking van de reële waarde van een activaportefeuille</b>		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	45.927	113.741
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-44.647	-112.991
<b>Totale reële waarde indekking van activaportefeuille</b>	<b>1.280</b>	<b>750</b>
<b>Nettoresultaat op hedge accounting</b>	<b>1.068</b>	<b>-1.342</b>

## 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
In schulden belichaamde schuldbewijzen	1.398	-312
Overheidspapier en staatsobligaties	145	503
Obligaties van andere emittenten	1.253	-801
Andere schuldinstrumenten	0	-14
<b>Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>1.398</b>	<b>-312</b>

## 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
In schulden belichaamde schuldbewijzen	4	48
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	4	48
Leningen en vorderingen	0	12
<b>Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs</b>	<b>4</b>	<b>60</b>

## 8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Andere operationele baten</b>	<b>25.036</b>	<b>28.243</b>
Huurinkomsten	2.026	2.612
Meerwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	67	57
Meerwaarden op verkoop van deelnemingen	0	0
Terugneming van voorzieningen	1.313	1.477
Dienstverleningen	13.934	13.135
Diversen	7.696	10.962
<b>Andere operationele kosten</b>	<b>-9.625</b>	<b>-8.954</b>
Minwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	-1	-48
Toevoegingen aan voorzieningen	-5.287	-2.335
Diversen	-4.337	-6.571
<b>Andere operationele nettoresultaten</b>	<b>15.411</b>	<b>19.289</b>

De overige bedrijfsresultaten bedragen EUR 15,4 miljoen, welke overeenkomen met het nettobedrag van de overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, en vertonen een negatief verschil van EUR 3,9 miljoen ten opzichte van 2022 als gevolg van de stijging van de dotaties aan voorzieningen.

## 8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Vergoedingen en bezoldigingen	-192.209	-173.460
Sociale zekerheid, sociale verzekering en extralegale verzekeringen	-31.770	-31.753
Kosten verbonden aan pensioenen	-14.899	-13.713
Voordelen toegekend aan personeelsleden gebaseerd op betalingen in aandelen	0	0
Overige kosten	-6.183	-4.343
<b>Personeelskosten</b>	<b>-245.061</b>	<b>-223.269</b>

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

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

	(in units)	
VTE op datum van	31.12.2023	31.12.2022
Directiepersoneel	17	22
Bedienden	1.464	1.441
Arbeiders	5	6
<b>Totaal</b>	<b>1.486</b>	<b>1.469</b>

## 8.10 Algemene en administratieve kosten

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Marketing, reclame en public relations	-7.772	-7.338
Professionele honoraria	-44.005	-41.252
Operationele leasing	-6.546	-6.092
Informatica- en telecommunicatiekosten	-95.273	-93.325
Herstelling en onderhoud	-6.243	-6.121
Bedrijfsbelastingen	-35.424	-27.684
Overige algemene en administratieve kosten	-26.195	-25.957
<b>Algemene en administratieve kosten</b>	<b>-221.458</b>	<b>-207.769</b>

De algemene et administratieve uitgaven bestaan voornamelijk uit IT-uitgaven die vooral te verklaren zijn door de implementatiekosten van het nieuwe 'core banking system', professionele honoraria en operationele fiscale kosten (voornamelijk btw en bankbelastingen). De operationele leasekosten omvatten voornamelijk het deel van de betalingen dat betrekking heeft op de niet-leasecomponenten.

## 8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen per activacategorie zien er als volgt uit:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	-12.244	-14.465
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-14.887	-14.320
<b>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</b>	<b>-27.131</b>	<b>-28.785</b>

## 8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Financiële activa</b>		
<b>Terugneming van bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>714</b>	<b>914</b>
Leningen en vorderingen op cliënten	679	879
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	11	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	24	35
<b>Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>-5.124</b>	<b>-6.425</b>
Leningen en vorderingen op cliënten	-4.386	-2.614
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-738	-3.777
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	-34
Impact IFRS 5	0	0
<b>Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op financiële activa</b>	<b>-4.410</b>	<b>-5.511</b>
<b>Bijzondere waardeverminderingen op ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</b>	<b>-83</b>	<b>0</b>
<b>Niet financiële activa</b>		
<b>Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>
Materiële activa	0	-6
Immateriële activa	0	0
<b>Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op niet financiële activa</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>
<b>Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op activa</b>	<b>-4.493</b>	<b>-5.517</b>

## 8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Belastingen op het resultaat van het boekjaar</b>	<b>-24.947</b>	<b>-23.949</b>
Belastingen op de winst van het boekjaar	-17.951	-46.382
Uitgestelde belastingen	-6.996	22.433
<b>Overige belastingen</b>	<b>132</b>	<b>6.682</b>
Belastingen op de winst van de vorige jaren	132	6.682
Overige elementen	0	0
<b>Totaal nettobelastingen</b>	<b>-24.815</b>	<b>-17.267</b>

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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<i>Winst voor belastingen</i>	81.151	93.670
<i>Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</i>	65	-3.597
Belastingbasis	81.216	90.073
Belastingpercentage toepasbaar bij afsluiting	25,00%	25,00%
<b>Theoretische belasting op de winst</b>	<b>-20.304</b>	<b>-22.518</b>
Effect van verschillen in belastingpercentage in andere rechtsgebieden	82	31
Fiscale impact van verworpen uitgaven	-5.085	-5.140
Fiscale impact van niet-belastbare inkomsten	1.730	394
Permanente verschillen	0	0
Gevolgen van overige elementen	-459	1.100
Effect van verschillen in belastingpercentage op de tijdelijke verschillen	0	-124
Niet voorheen opgenomen uitgestelde belastingvorderingen	-87	87
Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen (overdraagbare fiscale verliezen)	-824	2.221
<b>Belastingen op het resultaat van het boekjaar</b>	<b>-24.947</b>	<b>-23.949</b>
<b>Gemiddeld effectief belastingpercentage</b>	<b>30,72%</b>	<b>26,59%</b>

De belastingverplichtingen zijn gestegen in vergelijking met het vorige boekjaar, deels door een toename van niet-aftrekbare uitgaven (Belgische bank belasting). In 2022 zijn de belastingverplichtingen positief beïnvloed door een unieke fiscale teruggave in verband met de liquidatie van een entiteit voor een bedrag van meer dan 5 miljoen.

## 8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding</b>	<b>6.127</b>	<b>-450</b>
Brutobedrag	8.233	74
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-2.106	-524
<b>Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>2.175</b>	<b>-564</b>
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	2.175	-564
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	0	0
<b>Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst</b>	<b>8.302</b>	<b>-1.014</b>
<b>Omrekeningsverschillen</b>	<b>-80</b>	<b>-228</b>
Brutobedrag	-80	-228
<b>Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</b>	<b>2.172</b>	<b>-8.510</b>
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	1.523	-11.030
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	1.374	-314
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	-24	-2
<i>Nettoverliezen (winsten) op overdrachten</i>	1.398	-312
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-725	2.834
<b>Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat</b>	<b>2.092</b>	<b>-8.738</b>
<b>Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>10.394</b>	<b>-9.752</b>

## 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 2023 en per 2022 werden afgesloten, bedragen respectievelijk EUR 86,7 miljard en EUR 84,6 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 2023 EUR 299,8 miljoen bedraagt (op 31 december 2022: EUR 351,2 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 335,9 miljoen op 31 december 2023 (op 31 december 2022: EUR 260,4 miljoen).

Bank Degroof Petercam kreeg als waarborg van haar cliënten activa voor een bedrag van EUR 4.740,3 miljoen op 31 december 2023 (op 31 december 2022: EUR 4.895,1 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 2023 (op 31 december 2022: 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)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Beginsaldo</b>	<b>7.308</b>	<b>5.380</b>
Toevoegingen aan voorzieningen	4.130	4.259
Gebruik van voorzieningen	-1.787	-2.331
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-1.175	0
Overige	0	0
<b>Eindsaldo</b>	<b>8.476</b>	<b>7.308</b>

### 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 zijn gegaan 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 2,9 miljoen EUR (op 31 december 2022: 2,7 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	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	136.865	131.248	3.679	3.483
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	132.099	118.748	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
<b>A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding</b>	<b>4.766</b>	<b>12.500</b>	<b>3.679</b>	<b>3.483</b>
<b>B. Wijziging in de verplichtingen</b>				
<b>Beginsaldo</b>	<b>131.248</b>	<b>151.442</b>	<b>3.483</b>	<b>4.961</b>
Kost van de verstreken diensttijd	11.991	10.763	43	68
Rentelasten	4.669	741	139	59
Bijdragen betaald in het jaar	-5.285	-3.919	-175	-146
Administratieve kosten en belastingen	-1.855	-1.535		
Netto-overdracht	217	-12.111	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herwaarderingsverschillen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-327	-2.686	-5	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	4.552	-27.002	366	-1.511
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	-8.345	15.555	-172	52
<b>Eindsaldo</b>	<b>136.865</b>	<b>131.248</b>	<b>3.679</b>	<b>3.483</b>
<b>C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen</b>				
<b>Beginsaldo</b>	<b>118.748</b>	<b>134.920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rentebaten	4.399	701	0	0
Werkgeversbijdragen	11.573	9.608	175	146
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-5.285	-3.919	-175	-146
Administratieve kosten en belastingen	-1.855	-1.535	0	0
Netto-overdracht	217	-8.990	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	4.302	-12.037	0	0
<b>Eindsaldo</b>	<b>132.099</b>	<b>118.748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Samenstelling van de lasten</b>				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	11.991	10.763	43	68
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	270	40	139	59
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
<b>In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen</b>	<b>12.261</b>	<b>10.803</b>	<b>182</b>	<b>127</b>
Herwaarderingsverschillen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-327	-2.686	-5	0
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	4.552	-27.002	366	-1.511
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	-8.345	15.555	-172	52
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-4.302	12.037	0	0
<b>Herwaarderingsverschillen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>-8.422</b>	<b>-2.096</b>	<b>189</b>	<b>-1.459</b>
<b>E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding</b>				
<b>Beginsaldo</b>	<b>12.500</b>	<b>13.401</b>	<b>3.483</b>	<b>4.961</b>
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	12.261	10.803	182	127
Herwaarderingsverschillen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-8.422	-2.096	189	-1.459
Bijdragen van de werkgever	-11.573	-9.608	-175	-146

(in duizenden EUR)

	Pensioenregelingen		Overige vergoedingen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
<b>Eindsaldo</b>	<b>4.766</b>	<b>12.500</b>	<b>3.679</b>	<b>3.483</b>
<b>F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen</b>				
Disconteringsvoet	3,14 %	3,66 %	3,20 %	4,10 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 5,50%	van 0,40% naar 2,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,13 %	2,35 %	5,20 %	5,20 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
<b>F.2 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de nettokosten</b>				
Disconteringsvoet	3,66 %	0,52 %	4,10 %	1,20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	de 0,70% à 5,50%	de 0,40% à 2,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,35 %	1,75 %	3,10 %	3,00 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
<b>G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen</b>				
Kasmiddelen	0	0	N/A	N/A
Aandelen	27.915	24.190	N/A	N/A
Obligaties	50.082	42.726	N/A	N/A
Vastgoed	6.702	5.785	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	45.189	43.947	N/A	N/A
Overige	2.211	2.100	N/A	N/A

(in duizenden EUR)

**Pensioenregelingen**

<b>H. Gevoeligheidsanalyse op verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenregeling</b>		
Fluctuatie van de disconteringsvoet	-0,25 %	+0,25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	138.566	135.430
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	3.792	3.571
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0,25 %	+0,25 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	136.374	137.381
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	3.576	3.787
<b>I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar</b>		
<b>Bijdragen van de werkgever</b>		
Bijdragen in verband met pensioenregelingen	12.197	
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	184	
<b>Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)</b>		
Op minder dan een jaar	3.622	
Tussen 1 jaar en 2 jaar	8.050	
Tussen 2 jaar en 3 jaar	5.691	
Tussen 3 jaar en 4 jaar	9.604	
Tussen 4 jaar en 5 jaar	8.741	
Tussen 5 jaar en 10 jaar	33.240	

In 2022 en 2023 is de hypothese voor salarisverhogingen aangepast om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de huidige en verwachte situatie.

Volgend op de verkoop van onze Zwitserse dochteronderneming in 2022, werden de verplichting en de verkochte activa na de afsplitsing van onze dochteronderneming opgenomen in de regels "Toename (afname) als gevolg van bedrijfsherstructureringen, desinvesteringen en overdrachten".

## 11 — Verbonden partijen

De partijen die met Bank Degroef Petercam verbonden zijn, zijn geassocieerde deelnemingen, joint ventures, pensioenfondsen, leden van de raad van bestuur en verantwoordelijke bestuurders van Bank Degroef 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 Degroef Petercam-groep verbonden zijn.

(in duizenden EUR)					
31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
<b>Balans</b>					
Voorschotten in rekening-courant	5	9	0	0	14
Leningen op termijn	15.835	1.336	0	168	17.339
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige activa	0	745	0	0	745
Beleggingseffecten	0	0	0	4.941	4.941
<b>Totaal activa</b>	<b>15.840</b>	<b>2.090</b>	<b>0</b>	<b>5.109</b>	<b>23.039</b>
Deposito's	25.777	192	9.012	2.561	37.542
Overige schulden	0	621	0	0	621
Overige passiva	0	0	0	4.784	4.784
<b>Totaal passiva</b>	<b>25.777</b>	<b>813</b>	<b>9.012</b>	<b>7.345</b>	<b>42.947</b>
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	28.126	0	0	0	28.126
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.407	1.407
Verbintenissen	226	0	0	0	226
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
<b>Aandelenopties</b>					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)					
31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
<b>Winst- en verliesrekening</b>					
Financiële lasten	588	7	160	36	791
Erelonen en commissies	6	131	7	0	144
Personeelskosten	0	0	0	9.231	9.231
Overige	0	1.807	0	0	1.807
<b>Totaal lasten</b>	<b>594</b>	<b>1.945</b>	<b>167</b>	<b>9.267</b>	<b>11.973</b>
Rentebaten	253	332	0	12	597
Winst op derivaten	19	0	3	1	23
Erelonen en commissies	336	8.671	190	4	9.201
Dividenden	0	0	0	167	167
Overige	1	105	0	1	107
<b>Totaal baten</b>	<b>609</b>	<b>9.108</b>	<b>193</b>	<b>185</b>	<b>10.095</b>
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	62	62

(in duizenden EUR)					
31.12.2022	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
<b>Balans</b>					
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
<b>Totale activa</b>	<b>14.243</b>	<b>6.703</b>	<b>0</b>	<b>3.024</b>	<b>23.970</b>
Déposito's	35.692	1.021	6.449	5.213	48.375
Overige schuldbewijzen	0	0	0	12.518	12.518
<b>Totaal passiva</b>	<b>35.692</b>	<b>1.021</b>	<b>6.449</b>	<b>17.731</b>	<b>60.893</b>
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
<b>Aandelenopties</b>					
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
<b>Winst- en verliesrekening</b>					
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
<b>Totaal lasten</b>	<b>95</b>	<b>2.573</b>	<b>23</b>	<b>8.098</b>	<b>10.789</b>
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
<b>Totaal baten</b>	<b>321</b>	<b>8.771</b>	<b>139</b>	<b>98</b>	<b>9.329</b>
Tijdens de periode opgenomen lasten in verband met oninbare vorderingen	0	0	0	46	46

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

De vergoedingen die aan verantwoordelijke bestuurders werden uitbetaald worden per categorie van personeelsvoordelen (volgens de IAS 19 en IFRS 2 normen) gepresenteerd.

(in duizenden EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Personeelsbeloningen op korte termijn	10.201	9.222
Vergoedingen na uitdiensttreding	441	559
Andere lange termijn personeelsbeloningen	1.780	907
Ontslagvergoedingen	1.853	1.567
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
<b>Totaal</b>	<b>14.275</b>	<b>12.255</b>

## 12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De Raad van Bestuur besloot op 24 april 2024 aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2024 voor te stellen om geen dividend aan de aandeelhouders uit te keren en om de toestemming te geven voor de publicatie van de jaarrekening.

## Bezoldiging van de commissaris

	(in duizenden EUR)
	<b>31.12.2023</b>
<b>Bezoldiging van de commissaris(sen)</b>	<b>472</b>
<b>Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)</b>	<b>116</b>
Andere controleopdrachten	57
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	59
<b>Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep</b>	<b>546</b>
<b>Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)</b>	<b>291</b>
Andere controleopdrachten	9
Belastingadviesopdrachten	124
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	158

## Verslag van de commissaris

### BANK DEGROOF PETERCAM NV

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroef Petercam nv over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, oorspronkelijk in het frans

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank Degroef 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 vijf 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 2023 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 8.129.909 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 56.336.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van

de Groep per 31 december 2023, 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) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

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

#### **Kernpunten van de controle**

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

#### Risico's en voorzieningen voor geschillen

##### *Beschrijving van het kernpunt van de controle*

De Groep is betrokken partij in een reeks gerechtelijke procedures in binnen- en buitenland, waarbij een aantal schadeclaims tegen de Groep werden ingesteld. IAS 37 vereist dat er voorzieningen worden aangelegd voor claims waarvan de betaling waarschijnlijk is en waarvan de uitkomst op betrouwbare wijze kan worden ingeschat. Zoals

vermeld in toelichting 7.13 'Voorzieningen' van de geconsolideerde jaarrekening, heeft de Groep een voorziening van '000' EUR 5.023 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 gemaakte inschattingen, wordt de controle van de adequaatheid 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 juridische 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 accuratesse 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.

#### Implementatie van een nieuw informatiesysteem

##### *Beschrijving van het kernpunt van de controle*

De Groep steunt op algemene controles van informatietechnologie ('IT General Controls') en op zijn interne controleprocessen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekeningen.

De Vennootschap heeft op 1 januari 2023 een nieuw bankadministratie- en boekhoudsysteem geïmplementeerd. Deze verandering omvatte ook de uitbesteding van bepaalde IT-operaties naar een externe operator, evenals een gedeeltelijke herziening van de interne controleprocessen en controleactiviteiten rondom dit nieuwe systeem.

Deze periode van verandering in administratieve en boekhoudsystemen brengt een verhoogd risico op fouten in de financiële rapportage met zich mee, wat ons ertoe brengt de implementatie van het nieuwe informatiesysteem als een kernpunt van onze controle te identificeren.

*Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle*

We hebben werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de overdracht van gegevens van het oorspronkelijke bankadministratie- en boekhoudsysteem naar het nieuwe systeem om de openingsbalansen te valideren.

Daarnaast hebben we werkzaamheden uitgevoerd op de IT-controles van het nieuwe systeem. Aangezien een belangrijk deel van deze controles wordt uitgevoerd door de externe operator, vertrouwen we op het ISAE 3402-rapport dat is verstrekt door de auditor van deze externe operator. We hebben ook de ontwerp- en operationele effectiviteit van de IT-controles die door de Vennootschap worden uitgevoerd getest.

Tot slot hebben we werkzaamheden uitgevoerd op bepaalde (zowel automatische als handmatige) operationele controles met betrekking tot het nieuwe systeem, die we als cruciaal beschouwen voor onze audit. Deze controles omvatten onder andere procedures om de nauwkeurigheid van de berekening van rente-inkomsten op verstrekte leningen aan klanten en commissie-inkomsten te waarborgen.

Als resultaat van deze procedures en impactanalyses hebben we geconcludeerd dat de audit procedures kunnen steunen op het nieuwe boekhoudsysteem.

#### **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 een geconsolideerde

jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

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

#### **Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

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

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

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's



inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;

- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaaf zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- Het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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

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

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

### Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

#### Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

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

#### Verantwoordelijkheden van de commissaris

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

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

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

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

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

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

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

De op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag dat deel uitmaakt van sectie V van het jaarrapport. Dit verslag van niet-financiële informatie bevat de op grond van artikel 3:32, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste inlichtingen en is in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) verordening.

Overeenkomstig artikel 3:80, §1, 5° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het vermelde SFDR verordening zoals opgenomen in het afzonderlijk verslag toegevoegd aan het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

### Andere vermeldingen

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

Diegem, 2 mei 2024

De commissaris  
PwC Bedrijfsrevisoren BV  
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave<sup>1</sup>  
Bedrijfsrevisor

(1) Handelend in naam van Damien Walgrave BV