



V. Geconsolideerde jaarrekening

Inhoudsopgave

69	Geconsolideerde balans
----	------------------------

71	Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
----	---

73	Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties
----	--

75	Geconsolideerd kasstroomoverzicht
----	-----------------------------------

77	Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening
----	---

77	1 – Algemene inlichtingen
----	----------------------------------

78	2 – Wijzigingen in de boekhoudkundige principes en methodes
----	--

79	3 – Samenvatting van de boekhoudkundige principes en methodes
----	--

79	3.1 Consolidatieprincipes
80	3.2 Omrekening van vreemde valuta
80	3.3 Financiële instrumenten
88	3.4 Afdekkingstransacties
89	3.5 Leaseovereenkomsten
90	3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)
90	3.7 Immateriële activa
91	3.8 Overige activa
91	3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa
92	3.10 Voorzieningen
92	3.11 Belastingen
93	3.12 Personeelsbeloningen
93	3.13 Overige verplichtingen
94	3.14 Eigen vermogen
94	3.15 Rentebaten en -lasten
94	3.16 Dividenden
94	3.17 Erelonen en provisies

95	3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten
95	3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten
95	3.20 Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

97 **4 – Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen**

98 **5 – Risicobeheer**

99	5.1 Algemene principes
100	5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test
101	5.3 Liquiditeitsrisico
105	5.4 Marktrisico
108	5.5 Kredietrisico
122	5.6 Risico van het vermogensbeheer
123	5.7 Operationeel risico
123	5.8 ESG risico
124	5.9 Kapitaalbeheer

126 **6 – Consolidatiekring**

126	6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroef Petercam op 31 december 2024
126	6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroef Petercam verbonden ondernemingen op 31 december 2024
127	6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar
127	6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen
128	6.5 Informatie per land

129 **7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans**

129	7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
129	7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
130	7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
137	7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
139	7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
142	7.6 Materiële vaste activa

146	7.7 Immateriële activa en goodwill
148	7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
149	7.9 Overige activa
149	7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
149	7.11 Schulden aan kredietinstellingen
150	7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen
151	7.13 Voorzieningen
153	7.14 Overige verplichtingen
154	7.15 Belastingen
155	7.16 Eigen vermogen
156	7.17 Reële waarde van financiële instrumenten
161	7.18 Compensatie van financiële activa en passiva
163	7.19 Overdrachten van financiële activa
163	7.20 Groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop (IFRS 5)

165 **8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening**

165	8.1 Rentebaten en –lasten
165	8.2 Geïnde dividenden
166	8.3 Ontvangen en betaalde provisies
167	8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
167	8.5 Nettoresultaat op hedge accounting
168	8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
168	8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
168	8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten
169	8.9 Personeelskosten
169	8.10 Algemene en administratieve kosten
170	8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa
170	8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa
171	8.13 Belastingen
172	8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

173 **9 – Rechten en verplichtingen**

173	9.1 Activa in open bewaarneming
-----	--

173 **9.2** Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

173 **9.3** Gegeven en ontvangen waarborgen

174 **10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen**

174 **10.1** Andere vergoedingen op lange termijn

174 **10.2** Vergoedingen na uitdiensttreding

177 **11 – Verbonden partijen**

180 **12 – Materiële gebeurtenissen die zich na
balansdatum hebben voorgedaan**

181 **Bezoldiging van de commissaris**

182 **Verslag van de commissaris**

Geconsolideerde balans

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Activa			
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7.1	1.146.743	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7.2	268.974	360.358
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		257.135	346.539
Andere financiële activa		11.839	13.819
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	131.933	271.420
Schommelingen in de reële waarde van de portefeuilles afgedekt tegen renterisico	7.3	-37.757	-67.064
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7.4	630.249	939.059
Eigenvermogensinstrumenten		8.226	9.139
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		622.023	929.920
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.5	3.502.384	4.956.377
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen		450.175	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten		1.715.920	2.046.541
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		1.336.289	2.898.270
Materiële vaste activa	7.6	69.315	107.433
Immateriële activa en goodwill	7.7	188.481	283.154
Deelnemingen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	7.8	2.628	8.067
Actuele belastingvorderingen		13.886	19.396
Uitgestelde belastingvorderingen	7.15	13.929	19.129
Overige activa	7.9	137.039	153.728
Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	7.920	2.528.397	0
Totaal activa		8.596.201	8.129.909

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Passiva			
Schulden		7.514.801	7.132.303
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.10	276.980	311.943
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	33.764	27.718
Schulden aan kredietinstellingen	7.11	157.381	464.385
Schulden aan cliënten	7.12	4.734.372	6.118.170
Voorzieningen	7.13	12.775	21.948
Actuele belastingverplichtingen		34.332	51.075
Uitgestelde belastingverplichtingen	7.15	1.636	2.052
Overige passiva	7.14	89.057	135.012
Verplichtingen opgenomen in groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	7.20	2.174.504	0
Eigen vermogen		1.081.400	997.606
Geplaatst kapitaal	7.16	34.212	34.212
Uitgiftepremies	7.16	417.366	417.366
Reserves en overgedragen resultaat	7.16	597.751	541.415
Herwaarderingsreserves	7.16	3.744	-1.706
Eigen aandelen (-)	7.16	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	7.16	78.344	56.336
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal passiva		8.596.201	8.129.909

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023 ¹
Rentebaten	8.1	209.340	178.731
welke voortkomen uit het toepassen van de effectieve interest methode		209.125	178.602
Rentelasten	8.1	-128.936	-94.829
Dividenden	8.2	857	2.807
Provisiebaten	8.3	394.252	364.244
Provisielasten	8.3	-64.007	-55.203
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	8.4	19.435	15.132
Nettoresultaat voortkomend uit de instrumenten aangehouden ter indekking	8.5	722	622
Nettoresultaat op de financiële activa tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.6	-778	509
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.7	-62	31
Andere operationele nettoresultaten	8.8	28.656	24.918
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		-402	43
Netto-opbrengst		459.077	437.005
Personeelskostenkostprijs	8.9	-179.936	-173.556
Algemene en administratieve kosten	8.10	-161.516	-177.922
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.11	-19.766	-21.270
Netto bijzondere waardeverminderingen op activa	8.12	-3.340	-1.936
Financiële activa		-364	-1.853
Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast		0	-83
Niet-financiële activa		-2.976	0
Resultaat voor belasting		94.519	62.321
Belastingen	8.13	-27.056	-19.774
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		67.463	42.547
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		10.881	13.789
Nettowinst		78.344	56.336
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	8.14	6.003	6.127
Gerealiseerde- en niet gerealiseerde winsten (verliezen) – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-160	2.175
Totaal niet-gerealiseerde resultaten² die later niet kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst		5.843	8.302
Herwaardering tegen de reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-451	2.172
Omrekeningsverschillen	8.14	57	-80
Totaal overige onderdelen van het resultaat² die later kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst		-394	2.092
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		83.793	66.730

(1) De cijfers op 31.12.2023 zijn aangepast naar aanleiding van de toepassing van IFRS 5.

(2) Niet-gerealiseerde winsten en verliezen rechtstreeks tegen geboekt ten opzichte van het eigen vermogen, netto van belastingen.

(in duizenden EUR)

Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettowinst toerekenbaar aan	78.344	42.547
aandeelhouders van de moederonderneming	78.344	42.547
minderheidsbelangen	0	0
Aandeelhouders van de moederonderneming	83.793	66.730
aandeelhouders van de moederonderneming	83.793	66.730
minderheidsbelangen	0	0

Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

	Geplaatst kapitaal	Uitgiftepremies	Reserves en ingehouden winsten	Herwaar- derings- reserves
Saldo op 31.12.2022	34.212	417.366	527.835	-12.303
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	76.403	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.823	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	2.175
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	2.172
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.127
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2023	34.212	417.366	541.415	-1.829
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	56.336	0
Dividenden en tantièmes	0	0	0	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-160
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-451
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.004
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2024	34.212	417.366	597.751	3.564

(in duizenden EUR)

Omrekenings- verschillen	Eigen aandelen	Nettoresultaat voor de periode	Eigen vermogen: deel groep	Minderheids- belangen	Totaal
203	-50.017	76.403	993.699	0	993.699
0	0	0	0	0	0
0	0	-76.403	0	0	0
0	0	0	-62.823	0	-62.823
0	0	0	0	0	0
0	0	56.336	56.336	0	56.336
0	0	0	2.175	0	2.175
0	0	0	2.172	0	2.172
0	0	0	6.127	0	6.127
0	0	0	0	0	0
-80	0	0	-80	0	-80
123	-50.017	56.336	997.606	0	997.606
0	0	0	0	0	0
0	0	-56.336	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	78.344	78.344	0	78.344
0	0	0	-160	0	-160
0	0	0	-451	0	-451
0	0	0	6.004	0	6.004
0	0	0	0	0	0
57	0	0	57	0	57
180	-50.017	78.344	1.081.400	0	1.081.400

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		67.463	42.547
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		10.881	13.789
Nettowinst		78.344	56.336
Niet-monetaire elementen opgenomen in de winst en andere aanpassingen:		79.241	55.584
Courante en uitgestelde belastingen	8.13	37.081	24.815
Resultaat van geassocieerde ondernemingen na aftrek van ontvangen dividenden		709	229
Latente wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen		0	0
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	7.6 / 7.7	52.647	27.213
Wijzigingen in voorzieningen	7.13	-5.309	-4.840
Nettoverlies (winst) op investeringen		-13.053	-66
Overige aanpassingen		7.166	8.233
Wijziging in bedrijfsactiva en – verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten		236.665	-786.605
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden of gewaardeerd tegen reële waarde		-1.681	7.921
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		-74.546	175.684
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-64.835	190.956
Overige activa		-89.083	-66.190
Derivaten aangehouden ter indekking		90.609	146.983
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		21.825	-26.773
Schulden aan kredietinstellingen		-142.652	-62.236
Schulden aan cliënten		505.734	-1.147.211
Overige passiva		-8.706	-5.739
Betaalde winstbelastingen		-43.403	-11.042
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten (A)		350.847	-685.727
Overname van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verworven geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6	0	-850
Afstotingen van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verkochte geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	6	54.704	0
Aankoop van (im)materiële vaste activa		-8.235	-11.700
Verkoop van (im)materiële vaste activa		81	87
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		-194.102	-825.139
Opbrengsten van de verkoop en de terugbetaling van aangehouden effecten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		958.572	1.022.557

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)		811.020	184.955
Uitgekeerde dividenden		0	-62.823
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		0	0
Andere financieringen ¹		-9.994	-8.931
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)		-9.994	-71.754
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)		0	0
Netto kasstroomstijging/daling en effecten in kas en kasequivalenten (A + B + C + D)		1.151.873	-572.526
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar		1.089.241	1.661.767
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar		2.241.114	1.089.241
Aanvullende informatie			
Ontvangen rente		456.525	359.799
Ontvangen dividenden		1.064	2.860
Betaalde rente		-337.073	-261.104
Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten		2.241.114	1.089.241
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.1	1.551.500	853.957
Zichtrekeningen en daggeldleningen bij kredietinstellingen	7.1	179.213	223.718
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	510.401	11.566
waarvan onbeschikbaar		0	0

De kasstromen gerelateerd aan de groep die zal worden verkocht (zie toelichting 7.20) worden gepresenteerd vóór de toepassing van IFRS 5.

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

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

1 — Algemene inlichtingen

Het Koninklijk Besluit van 5 december 2004 legt de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen op, ongeacht of ze al dan niet beursgenoteerd zijn, om vanaf het boekjaar dat op 1 januari 2006 of na die datum aanvangt, hun geconsolideerde jaarrekening op te maken op basis van de internationale boekhoudkundige normen IFRS (International Financial Reporting Standards) die door de Europese Unie zijn aangenomen. Daarom stelt Bank Degroef Petercam haar geconsolideerde jaarrekening op volgens de IFRS-normen die op 31 december 2024 binnen de Europese Unie van toepassing zijn.

Aangezien Bank Degroef 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 Degroef Petercam geen tussentijdse informatie aan de markt bekendmaakt en bijgevolg slechts één rapporteringsdatum heeft, die overeenkomt met haar jaarlijkse balansdatum.

Op basis van alle beschikbare informatie met betrekking tot de voortgang van het verkoopproject van de deelneming Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen aan Indosuez Wealth Management, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Group, is Bank Degroef Petercam van mening dat de belangrijkste voorwaarden voor de toepassing van IFRS 5 op de jaarrekeningen voor het boekjaar 2024 zijn vervuld. De toepassing van deze norm vereist dat de activa en passiva van Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen worden geïsoleerd als zijnde 'gehouden voor verkoop'. Bovendien zullen de resultaten van de betrokken vennootschappen (evenals de cijfers van de vergelijkende periode) worden gepresenteerd op een aparte regel van het geconsolideerde resultaat, omdat deze Luxemburgse dochterondernemingen significant genoeg zijn om te voldoen aan de definitie van een stopgezette activiteit volgens IFRS 5. Daarnaast heeft Bank Degroef Petercam in december 2024 al haar aandelenbelangen in de Franse entiteiten Degroef Petercam Finance en Degroef Petercam Wealth Management overgedragen aan CA Indosuez. De resultaten van deze vennootschappen (evenals de cijfers van de vergelijkende periode) zullen ook worden gepresenteerd als zijnde gerelateerd aan beëindigde bedrijfsactiviteiten.

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

2 — Wijzigingen in de boekhoudkundige principes en methodes

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

- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening: Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend en Langlopende Verplichtingen met Convenanten
- Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback
- Aanpassingen aan IAS 7 Het Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële Instrumenten: Toelichtingen: Regelingen voor Leveranciersfinancieringen

De toepassing van deze nieuwe bepalingen heeft geen significante invloed op het resultaat en het eigen vermogen van Bank Degroof Petercam, noch op de presentatie van de financiële staten.

Van de normen of normamendementen die zijn gepubliceerd door de IASB tot 31 december 2024, zullen de volgende die hieronder zijn vermeld van kracht worden in latere boekjaren.

DOCUMENTEN GOEDGEKEURD DOOR DE EUROPESE UNIE:

- Aanpassingen aan IAS 21 De gevolgen van wisselkoerswijzigingen: Gebrek aan inwisselbaarheid (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2025)

DOCUMENTEN DIE NOG NIET ZIJN

GOEDGEKEURD DOOR DE EUROPESE UNIE:

- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Contracten met betrekking tot natuurafhankelijke elektriciteit (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Jaarlijkse Verbeteringen – Volume 11 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening

(toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027)

- IFRS 19 Dochterondernemingen zonder publieke verantwoordingsplicht – Toelichtingen (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Classificatie en waardering van financiële instrumenten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Jaarlijkse Verbeteringen – Volume 11 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026 maar)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Contracten met betrekking tot natuurafhankelijke elektriciteit (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)

IFRS 18 is bedoeld ter vervanging van IAS 1 'Presentatie van de financiële overzichten' en beoogt met name principes te definiëren met betrekking tot de structuur en inhoud van de winst- en verliesrekening, en om de transparantie van de informatie in de toelichting te verbeteren, met name met betrekking tot alternatieve prestatie-indicatoren zoals gedefinieerd door het management. De analyse van de impact van de invoering van deze norm op de financiële staten zal binnenkort worden uitgevoerd.

De wijzigingen (IFRS 9 en IFRS 7) met betrekking tot de classificatie en waardering van financiële instrumenten verduidelijken onder andere de richtlijnen voor de classificatie van financiële activa met kenmerken die verband houden met milieu-, sociale en governance-kwesties, en introduceren aanvullende verplichtingen voor gerelateerde informatie.

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 principes en methodes

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 Degroef 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 Degroef 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 principes 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 Degroef 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.

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

De verbonden ondernemingen zijn alle ondernemingen waarin Bank Degroef 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 verbonden 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 verbonden 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 VALUTA

Bij de consolidatie worden de balansen van entiteiten waarvan de functionele munt verschilt van deze van Bank Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 geclassificeerd:

- 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 aantoonst, na aftrek van al haar verplichtingen. Een financieel instrument dat niet voldoet aan de definitie van een eigenvermogensinstrument wordt door Bank Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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. Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 transactiedoeleinden 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 handelsdoeleinden 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 handelsdoeleinden 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 handelsdoeleinden, met uitzondering van derivaten die als

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

3.3.6 Waardevermindering van financiële activa

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

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

Om de verslechtering van het kredietrisico in te schatten, vergelijkt Bank Degroef Petercam het risico van wanbetaling op de verslagdatum met de eerste opname van het financieel actief. Om haar kredietrisico's te classificeren, heeft Bank Degroef 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 Degroef Petercam maakt gebruik van de uitzondering in verband met het lage kredietrisico.

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

3.3.6.3 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden

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

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

3.3.6.4 Significante verslechtering van het kredietrisico

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

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

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

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

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

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

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

Een financieel actief wordt beschouwd als een financieel actief in gebreke (d.w.z. in fase 3) wanneer het voldoet aan de bovengenoemde definitie van wanbetaling.

Overdrachten tussen categorieën zijn symmetrisch, wat betekent dat een financieel instrument dat op een bepaald moment naar fase 2 of 3 is gemigreerd, kan terugkeren naar fase 2 of 1 op een latere verslagdatum als aan geen van de migratiecriteria is voldaan, op voorwaarde dat aan eventuele proefperiodes, in overeenstemming met de regelgeving van de sector, is voldaan.

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

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

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

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

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

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

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

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

De berekening van de ECL vereist belangrijke oordelen over verschillende aspecten, zoals bijvoorbeeld de financiële situatie en het vermogen van de kredietnemer om terug te betalen, de waarde van de zekerheden en de mogelijkheid tot herstel of toekomstige macro-economische prognoses. Bank Degroef Petercam hanteert in dit opzicht de meest neutrale aanpak.

3.3.6.6 Waardevermindering

Een waardevermindering is een vermindering van de 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 Degroef Petercam beslist om de balans vervroegd te verlaten op individuele basis en rekening houdend met verschillende factoren, zoals:

- het financiële actief is volledig afgewaardeerd;
- de duur vanaf de datum van de laatste afschrijving;
- of de zekerheden die binnen een normaal tijdsbestek kunnen worden gerealiseerd al dan niet zullen worden gerealiseerd;
- de waarschijnlijkheid dat de contractuele stromen kunnen worden 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 waardingsmodellen. Bij de initiële boekhoudkundige verwerking is de reële waarde van een financieel instrument de transactieprijs (namelijk de waarde van de gestorte of ontvangen compensatie) tenzij er een andere

reële waarde kan worden vastgesteld door een koers op een actieve markt voor hetzelfde instrument of op basis van een waarderingstechniek die enkel op waarneembare marktgegevens is gebaseerd. Om de reële waarde van de financiële instrumenten te bepalen, gebruikt de Bank hoofdzakelijk de volgende waarderingmethoden:

ACTIEVE MARKT

De financiële instrumenten worden tegen hun reële waarde gewaardeerd met verwijzing naar de prijzen die op een actieve markt staan genoteerd als ze gemakkelijk en regelmatig verkrijgbaar zijn, 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 Degroef Petercam op de waardering van de derivaten.

Voor de waarderingen die de koers van het 'marktgemiddelde' gebruiken als basis voor het bepalen van de reële waarde, wordt er per risicopositie een koersaanpassing toegepast op de open netto-posities door, naargelang van het geval, gebruik te maken van de biedkoers of de laatkoers.

GEEN ACTIEVE MARKT

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

een prijs die genoteerd is op een actieve markt met betrekking tot hetzelfde instrument. De geschikte methode om dat verschil ten laste van het resultaat te erkennen, wordt voor elke transactie individueel bepaald.

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

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

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

3.3.8 In een contract besloten derivaat

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

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

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

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

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

- de relatie omvat alleen in aanmerking komende afdekkingsinstrumenten en in aanmerking komende afgedekte posities;

- het opstellen van formele documentatie over het afdekkingsinstrument en de af te dekken onderliggende waarde, waarin de afdekkingsrelatie, de strategie en de aard van het afgedekte risico en de methoden voor de beoordeling van de effectiviteit van de relatie worden beschreven;
- aantonen dat er een economische relatie bestaat tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument en dat zij elkaar geheel of gedeeltelijk compenseren;
- het effect van het kredietrisico mag geen invloed hebben op de waardeveranderingen die het gevolg zijn van deze economische band;
- de afdekkingsratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkingsinstrumenten dat gebruikt wordt om het werkelijke aantal afgedekte posities af te dekken.

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

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

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

AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De hedge-accountingmethode die wordt gebruikt door Degroef 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 aankoopprijs 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 tot 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 aankoopprijs 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 aankoopprijs 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 verbonden 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 activiteitssector 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 Degroef 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 acquisitieverhaal 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 Degroef 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 waardevermindering'.

Indien het actief wordt geherwaardeerd, wordt het bijzondere waardeverminderingverlies als een vermindering van herwaardering behandeld. De bijzondere waardevermindering van een KGE wordt toegerekend om de boekwaarde van de activa van die eenheid in deze volgorde te verminderen:

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

Een bijzondere waardevermindering die in een vroeger boekjaar werd vastgesteld, wordt teruggenomen indien er zich een gunstige wijziging 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 teruggenomen.

3.10 Voorzieningen

Een voorziening wordt geboekt als:

- Bank Degroef 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 Degroef 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 actuaris uitgevoerd.

ANDERE VERBINTENISSEN NA UITDIENSTTREEDING

Bepaalde vennootschappen van Bank Degroef 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 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 Degroef 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 Degroef 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.

3.20 Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Vaste activa of groepen activa die bestemd zijn om verkocht te worden, worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop indien verwacht wordt dat hun boekwaarde voornamelijk zal worden hersteld door middel van een verkooptransactie in plaats van door voortgezet gebruik. Deze activa worden afzonderlijk gepresenteerd in de balans.

Vaste activa die bestemd zijn om te worden verkocht (of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht) worden gemeten tegen de lagere van hun boekwaarde en de reële waarde verminderd met verkoopkosten, in overeenstemming met IFRS 5. Indien blijkt dat de boekwaarde van vaste activa die bestemd zijn om te worden verkocht (of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht) hoger is dan de reële waarde verminderd met verkoopkosten, wordt een waardevermindering geconstateerd.

Deze waardevermindering wordt eerst toegewezen aan goodwill, en daarna aan andere vaste activa binnen de scope van IFRS 5 met betrekking tot hun waardering. Eventueel resterend bedrag aan waardevermindering dat nog niet is toegewezen, wordt toegerekend aan andere activa binnen de groep die bestemd zijn om te worden verkocht (inclusief financiële activa). Waardeverminderingen gerelateerd aan de initiële classificatie als activa die

bestemd zijn om te worden verkocht en winsten of verliezen bij vervolgmetingen worden verwerkt in de resultatenrekening.

Wanneer activa of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, stoppen vaste activa binnen de scope van IFRS 5 (zoals materiële vaste activa, recht-van-gebruik activa, goodwill en immateriële activa) met afschrijven, indien van toepassing, en worden gewaardeerd tegen de lagere van hun boekwaarde en reële waarde verminderd met verkoopkosten in overeenstemming met IFRS 5. Financiële instrumenten blijven gewaardeerd worden volgens de principes van IFRS 9. Andere activa en passiva gerelateerd aan de groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht, worden nog steeds gewaardeerd volgens de van toepassing zijnde normen.

Een beëindigde bedrijfsactiviteit is een onderdeel dat Bank Degroef Petercam van de hand heeft gedaan of heeft geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, dat een aparte belangrijke bedrijfslijn of geografisch gebied vertegenwoordigt. De nettowinst of nettoverlies na belasting van stopgezette bedrijfsactiviteiten wordt apart gepresenteerd in de resultatenrekening.

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

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

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

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

Het hoge niveau van de rentetarieven, als gevolg van de stijging die in 2022 is ingezet, heeft de rentemarge in 2024 verder ondersteund. Het depositotarief bij de ECB¹ is tot juni op 4% gebleven voordat het geleidelijk is gedaald tot 3% in december, waardoor de bank haar liquide middelen kon beleggen tegen zeer gunstige tarieven. De daling van de tarieven ten opzichte van het piekniveau van 4%, die vanaf juni is waargenomen, heeft aan het einde van het jaar druk uitgeoefend op de marge, maar de impact werd deels gecompenseerd door de ALM-strategie die was geïmplementeerd, die vaste rente posities had veiliggesteld voor een gemiddelde looptijd van drie jaar.

Op geopolitiek niveau blijven de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar nog altijd de conflicten zowel in Oekraïne als in Gaza/Israël. Deze conflicten hadden beperkte impact op de DP Groep wat betreft risicobeheer.

Het jaar 2024 heeft ook belangrijke verkiezingen aan beide zijden van de Atlantische Oceaan gezien. De effecten van deze verkiezingen zijn nog niet gevoeld, maar ze zouden significant kunnen zijn voor de komende maanden en jaren.

In deze uitzonderlijke context heeft de Groep laten zien dat hij weinig blootgesteld is aan deze risico's, wat resulteert in een robuuste positie zowel op het gebied van solvabiliteit, met beperkte impact op zijn eigenvermogensratio's, als op het gebied van liquiditeit, met zeer stabiele liquiditeitsratio's en -posities.

Voor de solvabiliteitsratio wordt geen significante impact opgemerkt, mede dankzij de veerkracht van onze resultaten.

Onze organisatie is nu goed ingespeeld met een hybride systeem dat werken op locatie en telewerken combineert. Deze combinatie garandeert een perfecte operationele en ICT-continuïteit.

De kredietactiviteit wordt niet significant beïnvloed door de huidige gebeurtenissen en crises, gezien het zeer hoge niveau van garanties voor Lombardkredieten, die het grootste deel van de aan de klanten verleende leningen vertegenwoordigen, en de afwezigheid van directe blootstelling van de DP Groep aan de verschillende landen in conflict.

De Bank blijft echter uiterst waakzaam voor de evolutie van deze crisissen en heeft voortdurend haar praktijken voor het beheer van het kredietrisico herzien en versterkt om effectief en snel te kunnen reageren op elke kredietnemer in (potentiële) financiële moeilijkheden die kwetsbaar zijn voor deze conflicten.

De Bank verleent geen traditionele kredietproducten voor de segmenten van de particuliere en commerciële klanten, zoals ongedekte consumptiekredieten (kredieten voornamelijk verstrekt voor persoonlijk gebruik voor de consumptie van goederen en diensten), en standaard professionele kredieten. Hypotheekleningen zijn beperkt in onze portefeuilles en uitsluitend voorbehouden aan onze private banking klanten, evenals de zeldzame kredieten zonder onderpand.

(1) Europese Centrale Bank

Tot op heden heeft de Bank geen wanbetalingen ervaren of kredietverliezen geleden als gevolg van geopolitieke conflicten.

Op het gebied van cyberveiligheid zijn de afgelopen drie jaar aanzienlijke vooruitgang geboekt om onze IT-controleomgeving te versterken door het implementeren van meerdere maatregelen die onze verschillende beveiligingslagen versterken en zo het risico van inbreuken op onze informatiesystemen minimaliseren.

Concluderend zijn zowel de evolutie van de rentetarieven als de effecten van geopolitieke conflicten op het risicoprofiel van de Bank beperkt gebleven in het jaar 2024. Niettemin blijft de Bank alert voor de evolutie van rentetarieven en mogelijke effecten in geval van een verergerde en langdurige crisis.

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.

Op 3 juni 2024 is Bank Degroof Petercam geïntegreerd in de organisatiestructuur van CA-Indosuez Wealth Management en bijgevolg van de Crédit Agricole Groep. Het doel is om zo snel mogelijk de beleidslijnen, tools en procedures van de Crédit Agricole Groep te implementeren binnen de geconsolideerde structuur van CA Indosuez - BDP. Een evaluatie van de bestaande beleidslijnen en procedures op het niveau van BDP is gestart om die welke verder zijn dan de huidige bij CA Indosuez en die als nieuwe referentie kunnen dienen voor de toekomstige structuur van CA Indosuez - BDP, te identificeren.

Dit hoofdstuk van het jaarverslag is gebaseerd op het risicobeheersingskader dat op 31/12/2024 van kracht was.

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 verantwoordelijk binnen de Groep voor het beheer van de balans en de off-balance sheet om een stabiele en voldoende Financiële marge te behalen binnen acceptabele risicogrenzen. Het beheert ook het geconsolideerde liquiditeitsrisico.
- Het kredietcomité is verantwoordelijk voor de voorwaarden voor het verstrekken en wijzigen van kredietlijnen. Het houdt zich ook bezig met de voortdurende monitoring van de kredietportefeuille en de periodieke herziening van toegekende kredietlijnen.
- Het Impairment-comité is verantwoordelijk voor de validatie en monitoring van kredietblootstellingen die zijn geclassificeerd als watchlist, forborne en/of non-performing, evenals voor individuele en collectieve voorzieningen. Het is ook verantwoordelijk voor beslissingen met betrekking tot de impairment-methodologie.
- Het limites-comité houdt toezicht op en verleent verplichtingen aan bancaire en niet-bancaire tegenpartijen in het kader van Global Markets, Treasury en Depositary-activiteiten.
- Het comité voor niet-financiële risico's is belast met het monitoren en superviseren van alle operationele risico's waaraan de Groep is blootgesteld, het monitoren van de potentiële impact van belangrijke veranderingen op het risicoprofiel van de Groep, en ervoor te zorgen dat alle activiteiten met betrekking tot operationeel risico van eerste, tweede (inclusief nalevingsaspecten) en derde

- lijn, of ESG¹-risico worden uitgevoerd rekening houdend met het risicobereidheid, beleidslijnen en procedures, evenals wet- en regelgeving. Het comité houdt ook toezicht op de Sustainable Finance-governance.
- Het interne risicocomité monitort het marktrisico, het risicodashboard, RWA² en het eigen vermogen, grote risico's en keurt investeringen in begeleidende portefeuilles goed.
 - Regulatory Steering Committee: het comité zorgt voor de implementatie van nieuwe wetten, richtlijnen, circulaire's en voorschriften en reageert op verzoeken van regelgevers.
 - Group Information Security Committee (GISC): het bewaakt de IT- en cyberbeveiligingsrisico's en zorgt ervoor dat deze risico's adequaat worden geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd, en dat organisatorische maatregelen en activiteiten worden geïmplementeerd om deze risico's effectief te verminderen.

Verder wordt het dagelijkse risicobeheer en de controle op het naleven van de grenzen uitgevoerd door de teams van de Risk Management-afdeling (Credit Risk Management, Non-Financial Risk Management (Operationeel & IT Risk Management, Regulerende Coördinatie en ESG Risk) en Financial Risk Management). Deze teams volgen de marktrisico's, liquiditeitsrisico's, krediet- en tegenpartijrisico's, vermogensbeheer, operationele risico's, IT, ESG en regelgevingsrisico's op.

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

Tussen 2014 en eind februari 2022, werd Bank Degroef Petercam onderworpen aan rechtstreeks toezicht door de ECB. In deze context, werd ze onderworpen aan het uitgebreid onderzoek van 2015 en aan de stress-testen georganiseerd door de toezichthoudende autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheids crisis. In 2023, heeft de bank deelgenomen aan de stress test voor solvabiliteit die om de twee jaar georganiseerd wordt door de NBB³ voor de "Less Significant Institution" (LSI) waarvan de bank deel uitmaakt. Als gevolg van onze integratie in juni 2024 in de CA-Indosuez Wealth Management Group, zullen we nu indirect deelnemen aan de EBA Stress Test via de consolidatie van de Crédit Agricole Group.

Een comprehensive assessment oefening bestaat uit twee delen: de Asset Quality Review (AQR) en de stress test. De Asset Quality Review bestaat uit een diepgaande analyse van de activabestanden (voornamelijk kredieten) en van het boekhoudkundige proces van de gecontroleerde bank.

De doelstelling is zich ervan te verzekeren dat het niveau van het eigen vermogen van de Bank (CET1- ratio) de werkelijkheid weerspiegelt, en dat alle nodige voorzieningen zijn opgenomen. De AQR-oefening resulteert in een correctie van de CET1-ratio ('adjusted CET1') die als startpunt wordt gebruikt voor de stress test. De stress test heeft dan als doelstelling zich ervan te verzekeren dat de CET1-ratio van de Bank, zelfs in geval van belangrijke crisis, voldoende zal zijn voor de komende drie jaren. Twee scenario's (een eerste, basisscenario genaamd, dat een normale evolutie van de marktgegevens simuleert en een tweede, ongunstig scenario genaamd, dat een belangrijke crisis simuleert) worden toegepast op de resultaten en op de balans van de Bank.

De laatste Stress test uitgevoerd 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

(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

(3) Nationale Bank van België

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.

Tijdens deze verschillende solvabiliteit Stress Tests tonen onze resultaten ondanks de strenge schokken opgelegd door de methodologie het lage risico van de balans van de Bank, het goede risicobeheer en de solvabiliteit ervan aan. Niet verrassend, vanwege de specifieke kenmerken van het businessmodel van de Bank in vergelijking met de rest van de sector (Vermogensbeheer), heeft het meest negatieve effect op de Bank betrekking op de commissies (Niet-Rente Inkomen).

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 Degroef 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 Degroef 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 Degroef 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 Basel III (LCR en NSFR).

Het liquiditeitsmodel van Bank Degroef 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 vervalddata van onze activa en passiva¹ gedetailleerd weer. De liquiditeitsgap is gebaseerd op de contractuele vervalddata. De gecorrigeerde liquiditeitsgap wordt berekend door rekening te houden met de mogelijkheid om de obligatieportefeuilles te mobiliseren²:

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ³	1.146.747	175	0	450.000	86	1.597.008
Vorderingen op cliënten	88.878	48.012	152.446	701.436	725.070	1.715.842
Obligaties en andere vastrentende effecten		101.352	251.047	1.145.584	451.223	1.949.206
Rentederivaten	0	491.078	65.321	180.000	84.045	820.444
IRS	0	46.163	65.321	180.000	84.045	375.529
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	444.915	0	0	0	444.915
Totaal activa	1.235.625	640.617	468.814	2.477.020	1.260.424	6.082.500
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	157.381	0	0	0	0	157.381
Schulden aan cliënten	3.561.856	1.003.353	127.961	0	0	4.693.170
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	471.833	40.340	130.563	62.927	705.663
IRS	0	26.344	40.340	130.563	62.927	260.174
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	445.489	0	0	0	445.489
Financiële garanties uitgegeven		72.927				72.927
Betekende kredietlijnen		228.946				228.946
Totaal passiva	3.719.237	1.777.059	168.301	130.563	62.927	5.858.087
Liquiditeitsgap	-2.483.612	-1.136.442	300.513	2.346.457	1.197.497	224.413
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	1.530.208	-86.699	-197.842	-887.302	-358.365	0
Aangepaste liquiditeitsgap	-953.404	-1.223.141	102.671	1.459.155	839.132	224.413

De tabel hiervoor stelt de balans voor van de bank op 31.12.2024 onderverdeeld naar looptijd. Omwille van liquide activa bestaande uit 0,98 miljard EUR cash in de reserves bij de centrale bank, alsook 1,53 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 2,51 miljard EUR, is de bank in staat om aan voorname en extreme geldopnames vanwege het cliënteel te weerstaan. De ontwikkelingen waargenomen op 31.12.2024 worden voornamelijk verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5).

(1) Het bedrag van de financiële activa en passiva omvat alle stromen, inbegrepen de toekomstige interesten.

(2) Een groot deel van de portefeuille van obligaties worden beschouwd als snel mobiliseerbaar via repo bij de Europese Centrale Bank.

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

(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
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ¹	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
Totaal activa	1.221.965	7.422.387	881.037	3.217.473	1.843.606	14.586.468
Financiële passiva						
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
Totaal passiva	3.973.357	9.281.021	478.306	243.283	252.240	14.228.207
Liquiditeitsgap	-2.751.392	-1.858.634	402.731	2.974.190	1.591.366	358.261
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.073.110	-373.475	-349.014	-1.546.536	-804.085	0
Aangepaste liquiditeitsgap	321.718	-2.232.109	53.717	1.427.654	787.281	358.261

De bezwaarde activa van de Bank betreffen uitgeleende effecten (in het kader van repurchasing agreements), effecten of contanten gegeven als garantie (voornamelijk in het kader van derivatentransacties) en verplichte geldreserves gestort bij Centrale Banken.

De gepresenteerde cijfers, in overeenstemming met de circulaire NBB_2015_03 van 12 januari 2015, zijn de mediane boekwaarden van de vier kwartalen van het jaar.

De onderstaande tabellen geven een gedetailleerd overzicht van de activa, al dan niet bezwaard (vóór de toepassing van IFRS 5):

(in duizenden EUR)

31.12.2024	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	355.177		7.963.961	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	58.652	58.652
waarvan schuldbewijzen	211.395	211.395	3.205.084	3.205.084
waarvan overige activa	6.411		1.091.220	

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

(in duizenden EUR)

	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet- bezwaarde activa
31.12.2023				
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	

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

(in duizenden EUR)

	Reële waarde van ontvangen bezwaarde zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen beschikbaar voor bezwaring
31.12.2024		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden		228.192
waarvan aandeleninstrumenten		
waarvan schuldbewijzen		-
waarvan overige activa		228.192
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en		
31.12.2023		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden		523.683
waarvan aandeleninstrumenten		
waarvan schuldbewijzen		-
waarvan overige activa		523.683
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en		

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)

	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
31.12.2024		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	329.230	244.456
31.12.2023		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	352.877	165.863

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 31.12.2024 is het resultaat van de meest erge schok 2,8%.

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

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12	21.587	33.603
Gemiddelde van de periode	22.245	42.580
Maximum van de periode	28.063	61.480
Minimum van de periode	11.232	26.725

De waargenomen ontwikkelingen in 2024 worden enerzijds verklaard door de afname van de blootstelling als gevolg van de integratie in de CA-IWM-groep en anderzijds door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5), waarvan de gegevens niet meer worden weergegeven op 31/12/2024.

De volgende tabel toont de evolutie van de renterisicosensitiviteit van de bank (VBP-indicator in absolute waarde) vóór de rekening te houden met de veronderstelling van de duur van de passiva.

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12	275	363
Gemiddelde van de periode	274	362
Maximum van de periode	301	407
Minimum van de periode	240	303

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12		
Stijging van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-18.032	18.506
Toename (afname) van de economische waarde	-23.987	-29.236
Daling van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	21.874	-8.781
Toename (afname) van de economische waarde	16.574	34.014

Sinds juni 2019 wordt voor scenario's die een daling van de rente simuleren, een floor toegepast op de rendementscurve, in lijn met de richtlijnen van de EBA.

Sinds 1 januari 2018 heeft de bank besloten om Hedge accounting toe te passen op micro-hedge-dekkingen. De gedekte elementen zijn obligaties en leningen. De hedging-instrumenten zijn Interest Rate Swaps (IRS). Vanaf 1 januari 2022 heeft de bank besloten om Hedge accounting uit te breiden naar macro-hedge-dekkingen op de portefeuille met vastrentende leningen.

Bij aanvang van de dekking documenteert de Bank alle relaties. De dekkingsdocumentatie omvat de identificatie van de obligatie of lening, de aard van het risico dat wordt afgedekt, het gebruikte dekkingsinstrument en de methode om de effectiviteit van de dekking te beoordelen. De Bank evalueert ook voortdurend of de dekkingsinstrumenten effectief de schommelingen in de reële waarde van de gedekte elementen compenseren.

De impact van de IBOR-hervorming is in 2024 geneutraliseerd voor Degroef Petercam. De blootstelling van de Bank aan de IBOR-hervorming is nu gesloten. De volgende tabel toont de blootstellingen aan variabele financiële instrumenten waarvan het referentietarief werd beïnvloed door de hervorming per 31 december 2023 (met een USD LIBOR benchmark) met een vervaldatum na 30 september 2024. Gedurende 2024 zijn alle blootstellingen afgelopen of samengevoegd.

	(in duizenden EUR)	
USD Libor	2024	2023
Niet-afgeleide financiële activa	-	-
Niet-afgeleide financiële passiva	-	-
Derivaten - verwerkt via een clearing house ¹	-	45.249
Derivaten - niet verwerkt via een clearing house ¹	-	-

5.4.3 Wisselkoersrisico (niet-geauditeerde sectie)

Het wisselkoersrisico gaat hoofdzakelijk om de indekking van het wisselkoersrisico

(1) Nominaal bedrag

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.

(in duizenden EUR)

	2024		2023	
	Nominaal	VAR 99%	Nominaal	VAR 99%
Op 31.12	259	1,02	1.070	8,74
Gemiddelde van de periode	325	1,42	2.052	14,05
Maximum van de periode	94	0,33	1.030	4,69
Minimum van de periode	1.434	17,27	4.563	37,03

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden meegenomen per 31/12/2024.

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.

(in duizenden EUR)

2024		31.12.2024	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	256	357	205	542
	VAR 99%	5	9	5	16
Optierisico	Delta equivalent	816	79	-945	1.382
	VAR 99%	238	228	154	372
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

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'.

Marktwaaarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

(in duizenden EUR)

	Liquide begeleidingsportefeuille	Weinig liquide begeleidingsportefeuille
31.12.2024	5.412	8.649
31.12.2023	363	18.415

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

(in duizenden EUR)

Relevante markten of indices ¹	Impact op eigen vermogen		
	Beweging	31.12.2024	31.12.2023
Andere Europese waarden	10 %	1.405	1.624
Rest van de wereld	10 %	-	253

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden opgenomen op 31/12/2024.

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

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

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

Het kredietrisico is, conform met het boekhoudprincipe van IFRS 9, geassocieerd 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 geassocieerd als fase 2. De financiële instrumenten worden geassocieerd 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,

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

rekening houdend met de vooropgestelde proeftijd.

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

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

Het ECL-berekeningsmodel is gebaseerd op de volgende elementen:

1) Bank Degroef Petercam heeft geen Bazelse PD- en LGD-modellen, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. Voor de toepassing van IFRS 9 zijn binnen de Bank daarom PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.

2) een schatting van de verwachte kredietverliezen op basis van een berekeningsmethode: de kans op wanbetaling (PD) vermenigvuldigd met het verlies in geval van wanbetaling (LGD); het is dus een collectieve benadering voor instrumenten in de fasen 1 en 2, met echter voor leningen die aan cliënten worden verstrekt, de vergoeding van de garantie (indien van toepassing) op individuele basis (per kredietdossier). In fase 3 worden de ECL's systematisch op individuele basis geschat aan de hand van de discounted cashflow-methode.

3) deze PD x LGD-aanpak wordt toegepast op elk financieel instrument en voor elk resterend jaar. De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen). De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gediscoteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die minimaal in fase 2 zijn geclassificeerd. De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een defect binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in fase 1.

4) de risicoparameters (met name PD en LGD) worden op het einde van elk jaar herberekend op basis van historische gegevens, actuele en toekomstgerichte

elementen (forward-looking);

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

In het kader van IFRS 9 is binnen de Bank een interne ratingsmethodologie ontwikkeld voor de aan klanten verstrekte kredieten, waarbij de posities in de portefeuille worden geclassificeerd van klasse 1 (laagste risico) tot klasse 16 (hoogste risico). De klassen 17 en 18 zijn gereserveerd voor kredietposities in faling. Klasse 18 is voor kredietposities met materiële achterstand van meer dan 90 dagen. Klasse 17 heeft betrekking op debiteuren waarvan de bank aanneemt dat zij niet (op tijd) zullen betalen ("onwaarschijnlijkheid van betaling"), maar die niet voldoen aan de criteria voor klasse 18. De status van faling 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 31.12.2024 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 31.12.2024	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkingsratio
Vorderingen op kredietinstellingen	620.389		0	0,00%
Stage 1	620.389	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	1.954.352		9.487	0,49%
Stage 1	1.917.165	98,10%	138	0,01%
Klasse 1 of 2	1.466.484	75,04%	8	0,00%
Klasse 3 of 4	215.710	11,04%	51	0,02%
Klasse 5 of 6	61.513	3,15%	41	0,07%
Klasse 7 of 8	83.104	4,25%	23	0,03%
Zonder interne beoordeling	90.354	4,62%	15	0,02%
Stage 2	17.600	0,90%	0	0,00%
Klasse 9 of 10	17.600	0,90%	0	0,00%
Klasse 11 of 12	0	0,00%	0	0,00%
Klasse 13 of 14	0	0,00%	0	0,00%
Klasse 15 of 16	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	19.587	1,00%	9.349	47,73%
Klasse 17	116	0,01%	0	0,00%
Klasse 18	19.471	0,99%	9.349	48,02%
Obligaties en andere vastrentende effecten	1.959.145		833	0,04%
Stage 1	1.949.908	99,53%	221	0,01%
Stage 2	9.237	0,47%	612	7,23%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Uitgegeven financiële garanties	72.927		0	0,00%
Stage 1	72.927	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	0		0	0,00%
Stage 1	0	0,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

(in duizenden EUR)

Op 31.12.2023	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de kredietverplichtingen	Afdekkings-ratio
Vorderingen op kredietinstellingen	236.248		0	0,00%
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%
Vorderingen op cliënten	2.364.732		18.378	0,78%
Stage 1	2.268.657	95,94%	328	0,01%
Klasse 1 of 2	1.551.689	65,62%	6	0,00%
Klasse 3 of 4	307.869	13,02%	39	0,01%
Klasse 5 of 6	144.959	6,13%	209	0,14%
Klasse 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%
Klasse 9 of 10	22.236	0,94%	1	0,00%
Klasse 11 of 12	9.694	0,41%	45	0,48%
Klasse 13 of 14	25.139	1,06%	5	0,02%
Klasse 15 of 16	2.005	0,09%	2	0,08%
Stage 3	37.001	1,56%	17.997	48,64%
Klasse 17	1.766	0,07%	95	5,38%
Klasse 18	35.235	1,49%	17.902	50,81%
Obligaties en andere vastrentende effecten	3.829.385		1.195	0,03%
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%
Uitgegeven financiële garanties	78.336		0	0,00%
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%
Andere buiten balans verplichtingen	11.320		0	0,00%
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%

De schatting van de verwachte kredietverliezen (ECL) kan variëren afhankelijk van de aannames die door de Bank worden gehanteerd. Het gebruik van het consensus op het niveau van de macro-economische voorspellingen zorgt voor onbevooroordeelde ECL-schattingen.

De volgende tabel toont de gevoeligheid voor wijzigingen in de macro-economische voorspellingen van de verwachte kredietverliezen (ECL) voor de presterende portefeuilles (fasen 1 en 2) van de Bank op 31/12/24 en 31/12/23.

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 31.12.24

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario

Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.24	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.24 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.24	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.24 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

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

Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

Wat betreft leningen aan klanten, de exposities van klasse 1 tot 4 (op basis van de interne methode gedefinieerd door de Bank), die 86% vertegenwoordigen van de kredieten verstrekt door de Bank op 31/12/2024, worden vrijwel niet beïnvloed door een wijziging in de macro-economische scenario's of de waarschijnlijkheid van het optreden van deze scenario's. Deze leningen zijn over het algemeen zeer goed gedekt (zelfs na toepassing van kortingen), waardoor de verwachte kredietverliezen op deze exposities inderdaad weinig gevoelig zijn voor zowel een verandering in de 'default probability' (PD) als voor een evolutie in de waardering van het onderpand. In dit verband is het belangrijk op te merken dat de Bank contractueel de mogelijkheid heeft om aanvullend onderpand te vragen aan haar klanten in geval van een waardedaling hiervan (Lombardkredieten verstrekt aan private banking klanten). De exposities van klasse 5 tot 16, die een minder groot deel van de kredieten verstrekt door de Bank vertegenwoordigen, zijn gevoeliger voor een wijziging in de macro-economische scenario's. Zoals blijkt uit de bovenstaande tabel, blijven de verwachte kredietverliezen (ECL) echter relatief laag in geval van wijziging van de parameters.

(in duizenden EUR)

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 31.12.24	Dekkingsgraad
16%	16%	138		0,01%
68%	16%	144	6	0,01%
100%	0%	151	13	0,01%
16%	16%	833		0,04%
68%	16%	852	19	0,04%
100%	0%	869	35	0,04%

(in duizenden EUR)

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
16%	16%	381		0,02%
68%	16%	416	35	0,02%
100%	0%	427	46	0,02%
16%	16%	1.195		0,03%
68%	16%	1.218	23	0,03%
100%	0%	1.224	29	0,03%

De obligatieportefeuilles zijn zeer weinig gevoelig voor een wijziging in de parameters, gezien de hoge kwaliteit van de meeste door de Bank gehouden effecten. De impact op de verwachte kredietverliezen concentreert zich voornamelijk op de corporate portefeuille.

De methodologie, aannames en scenario's die worden gebruikt om toekomstige kasstromen en verwachte kredietverliezen (ECL) te schatten, worden minimaal eenmaal per jaar beoordeeld, om eventuele discrepanties te verminderen tussen de geschatte verwachte verliezen (ECL) en de daadwerkelijk geleden verliezen.

5.5.2 Blootstelling per categorie van financiële instrumenten & van tegenpartij

1) BLOOTSTELLINGEN PER 31.12.2023 – 31.12.2024

De onderstaande tabel geeft de blootstellingen weer (uitgedrukt in boekwaarde, zonder aftrek van ontvangen garanties) per type categorie financiële instrumenten en tegenpartij. De kolommen 'ontvangen garanties' geven de garanties aan tegen hun marktwaarde. De garanties vermeld in de laatste 2 kolommen zijn beperkt tot het uitstaande bedrag van de betreffende leningen en garanties. Voor een groot deel van de leningen verstrekt aan klanten is de waardering van de ontvangen garanties op 31/12/2024 aanzienlijk hoger dan de uitstaande bedragen.

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Tegenpartij	Boek- waarde	Krediet- risico	Garanties in overeenstem- ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	620.389	620.389	-	-
Vorderingen op cliënten	b	1.944.866	1.944.866	1.559.582	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	567.840	567.840	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	857.207	857.207	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	543.345	543.345	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		77.376	77.376	-	-
Derivaten		189.744	189.744	20.380	20.380
Hedging		94.176	94.176	-	-
Uitgegeven financiële garanties		72.927	72.927	80.881	80.881
Andere buiten balans verplichtingen		6.911	6.911	-	-

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Tegenpartij	Boek- waarde	Krediet- risico	Garanties in overeenstem- ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	236.248	236.248	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.346.357	2.346.357	1.710.158	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	1.236.979	1.236.979	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	1.878.456	1.878.456	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	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	-	-

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 het niveau van de DP Groep en is gebaseerd op het toekennen en herzien van limieten door het limietcomité dat op maandelijkse basis verantwoordelijken uit België en het Groothertogdom Luxemburg samenbrengt. Op 31 december 2024 bestaat het bedrag aan vorderingen op kredietinstellingen voornamelijk uit zichtrekeningen en een deposito van 4 jaar bij de CA Groep.

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 31,4% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2024. 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:

Rating	Proportie (in %)
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 investeert in short en medium term corporate obligaties (4 tot 5 jaar). Deze portefeuille, ter waarde van 250 miljoen euro, bestaat voornamelijk uit hoogwaardige Europese uitgevers en in mindere mate uit 'High Yield' effecten;
- Een portefeuille met Autoleningen (ABS) met een zeer goede rating (AAA), met een waarde van 108 miljoen euro op 31/12/2024.
- Het portefeuille van Europese RMBS-securitisaties met een variabele rente van de credit-afdeling. Deze portefeuille bevindt zich in 'run-off' (de Bank doet geen nieuwe aankopen meer) en bedraagt momenteel ongeveer 0,8 miljoen euro. De portefeuille lost snel af, zowel door het verlopen van een reeks posities als door het aflossingskenmerk van het overgrote deel van de effecten waaruit het bestaat;

Verdeling van de posities in de bedrijfsportefeuille naar rating:

Rating	(in %)
AAA	29,51%
AA+	0,01%
AA-	5,35%
A+	5,82%
A	7,34%
A-	11,41%
BBB+	8,44%
BBB	9,57%
BBB-	6,89%
B+	2,81%
NR	12,85%

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 4,4% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

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

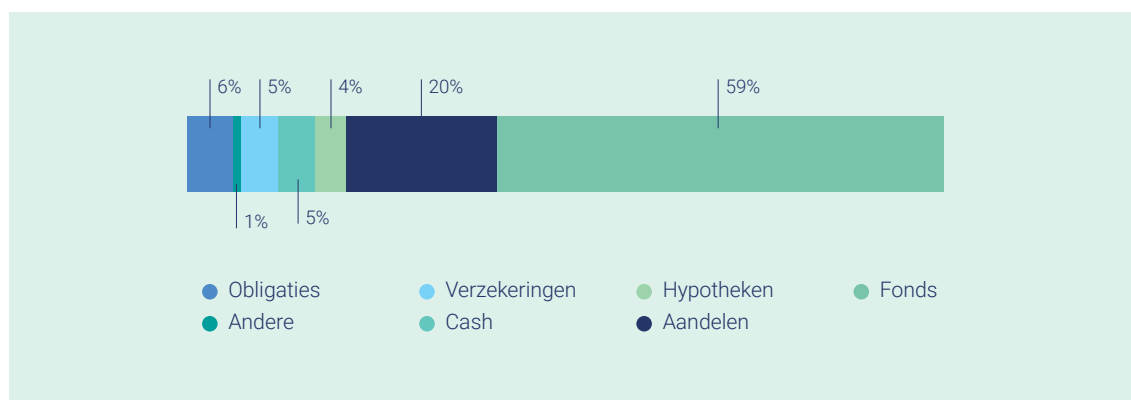
Rating	(in %)
AAA	25,70%
AA	63,20%
A	11,10%
NR	0,00%

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 31.12.2024

Op 31.12.2024 waren de garanties met betrekking tot de aan cliënten verstrekte kredieten als volgt verdeeld:

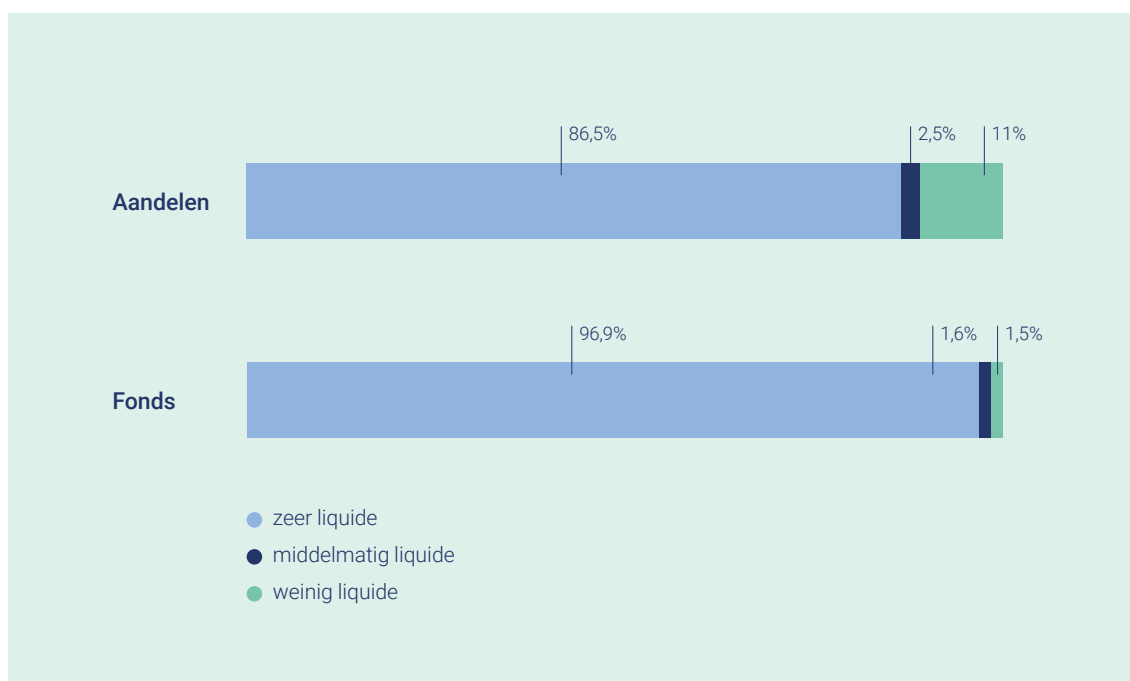


Het merendeel van de ontvangen garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 79% van de totale garanties vertegenwoordigen.

Bovendien is de liquiditeitsgraad van de ontvangen garanties, voor alle instrumenten samen, relatief hoog. De Bank heeft namelijk een methodologie ontwikkeld om de liquiditeitsgraad van de verschillende posities in het onderpand te evalueren. Zoals blijkt uit de onderstaande tabel, zien we dat 86% van het totale garantiebedrag wordt beoordeeld als zeer liquide, met een impact op de gewogen kapitaalvereisten van de Bank gelijk aan 0%.

Liquiditeitsniveau van garanties	% ten opzichte van het totaal aan garanties
zeer liquide	86%
middelmatig liquide	2%
weinig liquide	12%

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:

(en miljoenen EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Activa zonder significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking (Fase 1)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	32,30	47,22
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,68	0,63
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,01	0,51
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,01	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,01	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,03	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	33,04	48,36
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	33,04	48,36
Activa met een significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking, maar niet afgeschreven (Fase 2)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	0,00	24,96
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,00	3,24
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,52
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,00	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	0,00	28,72
Waardeverminderingen	0,00	0,01
Totale boekwaarde	0,00	28,71
Afgeschreven activa (Stage 3)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	0,00	2,90
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	3,49
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	1,37	8,52
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	18,10	18,55
Boekwaarde voor waardeverminderingen	19,47	33,46
Waardeverminderingen	9,35	14,76
Totale boekwaarde	10,12	18,70

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden opgenomen op 31/12/2024. De gepresenteerde cijfers houden rekening met interne materialiteitsdrempels. Een vordering wordt daarom beschouwd als onbetaald met een verstreken saldo wanneer de tegenpartij niet heeft betaald op de contractuele vervaldatum. Dit betekent niet dat de tegenpartij niet zal betalen, maar dat verschillende stappen indien nodig kunnen worden ondernomen (heronderhandeling van de lening, juridische procedures, uitwinning van verstrekte zekerheden...).

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)

	31.12.2024	31.12.2023
Dubieuze debiteuren	19.587	37.001
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-9.349	-17.997
Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen	10.238	19.004

De vermindering van de voorraad dubieuze vorderingen die is waargenomen op 31.12.2024 wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5).

Het beleid van de Bank ten aanzien van de waardevermindering van blootstellingen in wanbetaling is relatief voorzichtig, aangezien, op basis van de nieuwe prudentiële voorschriften ("NPL-kalender") met betrekking tot een minimumniveau van voorziening voor blootstellingen die gedurende een bepaalde periode in wanbetaling verkeren, geen aanvullende prudentiële voorziening hoefde te worden aangehouden op 31/12/2024, boven op de reeds geboekte waardeverminderingskosten.

5.5.5 Buitengebruikstelling (write-off)

Bank Degroef 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 kans op herstel te maximaliseren, kan Bank Degroef Petercam, in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden, instemmen met een herstructurering van een financieel instrument, die meestal resulteert in een verlenging van de resterende looptijd van de lening/obligatie of in een uitstel of spreiding van bepaalde contractuele termijnen. De kredieten die zijn heronderhandeld vanwege financiële moeilijkheden die hebben geleid tot een herstructurering of heronderhandeling van de voorwaarden van het contract, betroffen slechts 4 dossiers op 31 december 2024, met een totaal uitstaand bedrag van 9 miljoen euro. Van dit bedrag van 9 miljoen euro is € 5 miljoen specifiek (gedeeltelijk) afgewaardeerd. Het resterende bedrag is voldoende gedekt door 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 leidinggevendenden, de beloning van leidinggevendenden, 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 horizontaal risico, verbonden met de andere risico's van de Bank. Met name kredietrisico's, marktrisico's, liquiditeitsrisico's en operationele risico's (inclusief reputatierisico).

Daarnaast biedt het niet-financiële rapport van de groep een overzicht van de implementatie van duurzame ontwikkeling bij Degroef Petercam (DP) als aanvulling op het CSRD-rapport (Corporate Sustainability report Directive). Degroef Petercam heeft voor het jaar 2024 het eerste CSRD-rapport ingediend in overeenstemming met de Europese richtlijn (CSRD), dat de risico's en kansen met betrekking tot sociale en milieukwesties omvat, evenals de impact van hun activiteiten op de maatschappij en het milieu. Het beschrijft de ESG-strategie van DP, het beleid, de richtlijnen en de bestuursstructuur die is opgezet om de geïdentificeerde ESG-impacten, risico's en kansen (IRO's) te integreren. Het niet-financiële rapport legt onder andere uit wat DP heeft geïmplementeerd op het gebied van strategie, bestuur en maatschappelijk engagement, evenals op het gebied van kantoren en voorzieningen, om de wens van de Groep om aanzienlijk bij te dragen aan een duurzamere samenleving te realiseren. Het is ook belangrijk voor DP om verschillende belanghebbenden te begeleiden op hun duurzaamheidstraject, of het nu gaat om klanten, fondsbeheerders of de samenleving als geheel. Tot slot worden de verschillende duurzame en verantwoorde investeringsoplossingen voor klanten gepresenteerd.

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 duizenden EUR ; in %)

	31.12.2024	31.12.2023
Eigen vermogen Tier 1	769.032	653.329
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	2.607.747	2.716.779
CRD-ratio	29,49%	24,05%
Ratio Tier 1	29,49%	24,05%

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 opneming van het resultaat van 2023.

De combinatie van deze elementen leidt tot een CRD-ratio van 29,49% en een identieke Tier 1-ratio, wat ruimschoots voldoet aan de regelgevende vereisten. Voor meer informatie over deze ratio wordt verwezen naar het 'Risk report' dat beschikbaar is op onze website.

Overeenkomstig de geldende regelgeving wordt het boekhoudkundig beheer van het reglementaire eigen vermogen aangevuld met een economisch kapitaalbeheer binnen een ICAAP-model. Door middel van dit model controleert de Bank of haar eigen vermogen adequaat is in verhouding tot de behoeften die voortvloeien uit de risico's van haar verschillende activiteiten. Ze zorgt er ook voor dat deze voldoende zijn voor de komende drie jaar, en dit in verschillende scenario's, van het halen van onze budgetten tot belangrijke marktcrises.

6 — Consolidatiekring

6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroof Petercam op 31 december 2024

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Bank 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 verbonden ondernemingen op 31 december 2024

Naam	Zetel	(en %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Amindis NV	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
8727317 Canada Inc	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1 – Canada	40,5	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

Als onderdeel van de reorganisatie van de activiteiten en de vereenvoudiging van de structuren als gevolg van de overname van Bank Degroef Petercam door de Indosuez-groep, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Groep, werden de Franse bedrijven Degroof Petercam Finance en Degroof Petercam Wealth Management in december 2024 verkocht. De impact van deze transactie op het resultaat van het boekjaar en de resultaten van deze bedrijven in 2024 (evenals de cijfers van de vergelijkingsperiode) zal worden gepresenteerd als onderdeel van de beëindigde activiteiten.

Daarnaast is er een voorgenomen verkoop van het belang in Bank Degroof Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen aan Indosuez Wealth Management. Dit wordt behandeld in sectie 7.20 van groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop.

Naast deze transacties heeft Bank Degroof Petercam haar minderheidsbelangen verkocht in de bedrijven Quadia SA (in Zwitserland) en Corporation Financ re BDG & Associés Inc (in Canada).

6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen

In het kader van het diversifiëren van zijn productaanbod heeft de Bank in het verleden een centrum voor vastgoedexpertise opgericht met als doel voornamelijk vastgoedinvesteringen te realiseren die voornamelijk gefinancierd worden door de uitgifte van vastgoedcertificaten die zijn onderschreven door zowel particuliere als institutionele klanten, en bijkomend door leningen verstrekt door andere financ le instellingen.

Deze operaties werden opgezet door de oprichting van vastgoedbedrijven waarin de Bank ofwel een meerderheidsaandeelhouder is, of een aandeelhouder is onder gezamenlijke controle (vanuit een juridisch oogpunt). Als gevolg daarvan zijn deze bedrijven dochterondernemingen of joint ventures van de Bank, die vertegenwoordigd zijn in de raad van bestuur en het managementcomité; deze besluitvormingsorganen zijn voornamelijk verantwoordelijk voor het operationele en administratieve beheer van deze bedrijven.

In ruil voor deze dienstverlening ontvangt de Bank een contractueel vastgestelde vergoeding die onafhankelijk is van de winstgevendheid van de bedrijven.

Het zijn echter de houders van vastgoedcertificaten die tijdens vergaderingen strategische beslissingen nemen met betrekking tot het beheer van de panden en die de inkomsten ontvangen die worden gegenereerd door de exploitatie (verhuur) en de mogelijke verkoop daarvan. Op de afsluitingsdatum vertegenwoordigen de activa van deze bedrijven een totale waarde van ongeveer 43 miljoen euro.

Aangezien de definitie van 'controle' is gericht op het recht op variabele opbrengsten uit de macht die wordt uitgeoefend bij het nemen van strategische beslissingen die deze opbrengsten beïnvloeden, berust de controle over deze entiteiten uitsluitend bij de houders van vastgoedcertificaten en niet bij de Bank. Daarom worden de betrokken entiteiten niet geconsolideerd door Bank Degroof Petercam.

Op de afsluitingsdatum bedraagt de financ le investering van de Bank voor al deze structuren 4 miljoen euro.

Dit 'historische' expertisecentrum is een legacy-activiteit waarvoor sommige van de oorspronkelijk door de Bank opgezette vastgoedstructuren vandaag de dag nog operationeel zijn. Bovendien is er in termen van activiteiten geen equivalent in Luxemburg (lokale vastgoedactiviteit heeft een geheel andere aard).

6.5 Informatie per land

Na de toepassing van de IFRS 5-norm en de verkoop van de Franse bedrijven, bevatten de cijfers die zijn gepresenteerd op 31/12/2024 niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten.

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

(in duizenden EUR)

31.12.2024	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	459.494	0	0	-15	459.479
Aantal werknemers (in eenheden) ¹	1.003	0	0	3	1.006
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardevermindering) ²	97.632	0	0	265	97.897
Winst (verlies) voor belastingen	94.656	0	0	265	94.921
Belastingen op het resultaat	27.014	0	0	42	27.056
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2023	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	429.177	118.565	29.988	1.629	579.359
Aantal werknemers (in eenheden) ¹	1.011	405	66	4	1.486
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardevermindering) ²	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Winst (verlies) voor belastingen	61.954	15.055	3.883	324	81.216
Belastingen op het resultaat	19.730	3.521	1.520	44	24.815
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

Het verschil tussen de kolom 'Totaal' en de geconsolideerde staat van het totale resultaat wordt alleen verklaard door de post 'Aandeel in het resultaat van de deelnemingen' die niet per land moet worden verdeeld op basis van de bovengenoemde richtlijn.

Met als doel de economische realiteit weer te geven, worden de bedragen vermeld vóór de eliminatie van transacties binnen de groep.

(1) Inclusief de bestuursleden van de Belgische bank.

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

7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

Na de toepassing van de IFRS 5-norm en de verkoop van de Franse bedrijven, bevatten de cijfers van 31/12/2024 van toelichting 7 (behalve 7.20) niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten. Deze worden gepresenteerd in toelichting 7.20.

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Kastegoeden	1.218	2.042
Saldi bij de centrale banken	975.315	852.134
Overige direct opvraagbare deposito's	170.214	224.682
Verwachte verliezen op vorderingen	-4	-6
Totaal kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.146.743	1.078.852

De kas en de saldi bij centrale banken, anders dan verplichte reserves, zijn opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De saldi bij centrale banken omvatten de verplichte monetaire reserves¹ waarvan het gemiddelde dagelijkse bedrag EUR 45,4 miljoen bedroeg op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 63,6 miljoen).

Andere direct opvraagbare deposito's ter waarde van EUR 148,9 miljoen op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 223,7 miljoen) zijn opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde 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)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	58.434	
Vastrentende effecten	67.391	5.421
<i>Publieke effecten en staatsobligaties</i>	9.918	892
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	107	4.529
Aandelen	9.811	53.013
2. Derivaten	57.473	288.105
Wisselkoersderivaten	189.744	55.283
Interestderivaten	731	137.140
Aandelenderivaten	50.707	98.214
CVA/DVA ²	142.040	-2.532
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	257.135	346.539

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

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

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde	8.326	3.882
Publieke effecten en staatsobligaties	0	0
Effecten van andere emittenten	161	138
Overige financiële activa	8.165	3.744
2. Financiële activa aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	0	0
3. Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	3.513	9.937
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	11.839	13.819

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten in totaal 241,6 miljoen EUR per 31 december 2024 (per 31 december 2023: 280,9 miljoen EUR).

7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico

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

7.3.1 Reële waarde afdekking (microhedge)

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

De referentierente is een onderdeel van het renterisico dat op een betrouwbare wijze geobserveerd en geëvalueerd kan worden. Hedge accounting wordt toegepast wanneer de economische indekkingsrelaties voldoen aan de vereisten van hedge accounting.

Wanneer de groep een belegging in een effect koopt of een krediet geeft en zich wil beschermen tegen schommelingen in reële waarde in functie van het renterisico, zal het een renteswap afsluiten waarvan de belangrijkste karakteristieken helemaal of bijna helemaal overeenstemmen met deze van de belegging in het effect of het toegestane krediet.

Bank Degroef Petercam beoordeelt op een vooruitziende manier de effectiviteit van de dekking door de variaties in de reële waarde van de aangekochte effecten of verstrekte leningen als gevolg van variaties in het referentierentepercentage te vergelijken met de variaties in de reële waarde van de renteswaps die worden gebruikt om de blootstelling af te dekken.

De ratio van de indekking wordt bepaald door het nominaal bedrag van het afgeleide instrument te vergelijken met deze van de obligatie of het krediet.

Bank Degroef Petercam heeft de volgende bronnen van ineffectiviteit geïdentificeerd:

- Het effect van het kredietrisico van de tegenpartij en van Bank Degroef

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 Interestrisico

31.12.2024

Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost
		Activa	Passiva	
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	1.274.500	61.106	23.194	Derivaten aangehouden ter dekking
IRS – dekking van leningen	102.918	10.250	1.058	Derivaten aangehouden ter dekking
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	1.377.418	71.356	24.252	

Indekking van de reële waarde Interestrisico

31.12.2023

Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost
		Activa	Passiva	
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.519.188	165.744	21.742	Derivaten aangehouden ter dekking
IRS – dekking van leningen	152.899	17.727	954	Derivaten aangehouden ter dekking
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.672.087	183.471	22.696	

(1) Na afvlakking van de reële waarde m.b.t. het derivaat ter dekking op 31/12/2017: afschrijving geschat op EUR 55 duizend (op 31 december 2023 : EUR 50 duizend).

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
-25.075	726 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-2.639	71	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-27.714	797	

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
-98.139	-598 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-8.269	57	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-106.408	655	

31.12.2024

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	863.629	-18.124	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden
Leningen	94.623	-9.064	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	958.252	-27.188	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	373.689	-9.271	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	373.689	-9.271	

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
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.748.744	-92.079	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden
Leningen	135.259	-16.325	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.884.003	-108.404	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal			
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
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	642.880	-28.813	

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
21.608	0
2.710	0
24.318	0
4.138	0
4.138	0

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
70.914	0
8.326	0
79.240	0
27.773	0
27.773	0

Op 31 december 2024 heeft de groep de volgende renteswaps in haar bezit als instrumenten ter dekking van de reële waarde van het renterisico.

31.12.2024		Looptijd tot vervaldag		
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	32.500	161.738	672.887	407.375
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,49%	0,69%	1,13%	1,81%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	13.000	3.500	29.321	57.097
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,81%	0,49%	0,64%	0,74%
31.12.2023		Looptijd tot vervaldag		
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	67.000	240.000	1.345.388	866.800
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,23%	0,30%	1,01%	1,08%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)		5.200	60.095	87.604
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		-0,12%	0,55%	0,60%

Bank Degroef Petercam maakt gebruik van rentederivaten voor de dekking van de reële waarde. Sommige aangewezen dekkingsinstrumenten voor het beheer van deze risico's, die verwijzen naar IBOR¹-tarieven, zullen worden beïnvloed door de IBOR-hervorming vanwege de ontwikkeling van alternatieve tarieven tegen eind 2021 of daarna.

De volgende tabel toont het nominale bedrag van de dekkingsinstrumenten gebaseerd op IBOR-tarieven die na 2024 aflopen en die worden beïnvloed door de IBOR-hervorming:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
	Nominaal bedrag	Nominaal bedrag
Contracten interesten derivaten	-	-
<i>Libor in US-dollar</i>	-	-

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

Hedge-items zijn gedefinieerd als een combinatie van renteswaps en worden opzettelijk afgesloten om het renterisico op onderliggende leningen te verminderen. Omdat derivaten zijn geclassificeerd als 'gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening', worden veranderingen in de reële waarde rechtstreeks weerspiegeld in de resultatenrekening. De gehedge-items bestaan uit een portefeuille van door de Bank verstrekte leningen met een vaste rente aan klanten en zijn geclassificeerd als 'tegen geamortiseerde kostprijs'. Veranderingen in de reële waarde van deze verzekerde financiële activa, beoordeeld op basis van

(1) IBOR = Interbank Offered Rate

gemodelleerde synthetische instrumenten ('Benchmarkobligaties/Leningen'), worden in de resultatenrekening verantwoord. De boekhoudkundige principes voor macrohedge-operaties zorgen ervoor dat de effecten van de herwaardering van hedge-derivaten worden geneutraliseerd in de winst- en verliesrekening wanneer effectief is. Elk verschil voortvloeiend uit deze operaties, is dus beperkt tot de ineffectiviteit van de afdekking (indien aanwezig).

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

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille

(in duizenden EUR)

31.12.2024							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge- ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat- post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	899.972	-6.500	60.577	9.512	-20.153	45	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	899.972	-6.500	60.577	9.512	-20.153	45	

31.12.2024				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.206.518	-37.757	20.198	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.206.518	-37.757	20.198	0

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille

(in duizenden EUR)

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

31.12.2023				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.086.282	-67.064	44.636	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.086.282	-67.064	44.636	0

7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schuldbewijzen belichaamde schulden	622.023	929.920
Overheidspapier en staatsobligaties	156.014	323.624
Obligaties van andere emittenten	466.009	606.296
Eigenvermogensinstrumenten	8.226	9.139
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	630.249	939.059

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

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Reële waarde stage 1	622.023	929.920
Waardeverminderingen stage 1	-83	-128
Reële waarde stage 2	0	0
Waardeverminderingen stage 2	0	0
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	622.023	929.920
Totaal van de waardeverminderingen op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-83	-128

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere	Totaal
Balans per 31.12.2022	-148	-4	0	-152
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
Balans per 31.12.2023	-128	0	0	-128
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	47	0	0	47
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-7	0	0	-7
Transfer van stage 1 naar stage 2	0	0	0	0
Balans per 31.12.2024	-83	0	0	-83

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	2.997	139
Vastgoed	355	11
Financiële activiteiten en verzekeringen	4.874	423
Andere	0	0
Balans per 31.12.2024	8.226	573

(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
Balans per 31.12.2023	9.139	742

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

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	41	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	1	0	0
Andere	14	0	0
Balans per 31.12.2024	56	0	0

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	0	0	0
Balans per 31.12.2023	0	0	0

De financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden omvat in totaal 544,9 miljoen EUR per 31 december 2024 (per 31 december 2023: 908,9 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)

	31.12.2024	31.12.2023
Leningen op termijn	450.175	0
Sale en leaseback transacties	0	0
Terugverkoop (reverse repo)	0	0
Waarborgen	0	11.566
Overige	0	0
Verwachte verliezen op vorderingen	0	0
Totaal van leningen en vorderingen op kredietinstellingen	450.175	11.566

De leningen met een oorspronkelijke looptijd van minder dan drie maanden, ter waarde van EUR 450 miljoen op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 11,57 miljoen), worden opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De vorderingen op klanten en de bewegingen met betrekking tot waardeverminderingen op deze vorderingen worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	1.725.406	2.064.915
Voorschotten in rekening-courant	96.528	286.633
Handelseffecten	86	86
Hypothecaire leningen	610.635	597.676
Leningen op termijn	1.018.045	1.173.449
Achtergestelde leningen	112	168
Overige	0	6.903
Bijzondere waardeverminderingen (IFRS 9)	-9.486	-18.374
Totaal van leningen en vorderingen op cliënten	1.715.920	2.046.541

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.688.219	1.971.894
Waardeverminderingen stage 1	-137	-324
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	17.600	56.019
Waardeverminderingen stage 2	0	-53
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	19.587	37.002
Waardeverminderingen stage 3	-9.349	-17.997
Totaal van de leningen en vorderingen op cliënteel	1.715.920	2.046.541

(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
Balans per 31.12.2022	-404	-2	-16.165	-16.571
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
Balans per 31.12.2023	-324	-53	-17.997	-18.374
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-39	0	0	-39
Afname door terugbetalingen of verkopen	104	1	1.532	1.637
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	89	11	-1.848	-1.748
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	0	0	0	0
Transfer naar stage 3	1	5	-6	0
Wisselkoers en andere bewegingen	1	0	725	726
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	31	36	8.245	8.312
Balans per du 31.12.2024	-137	0	-9.349	-9.486

De leningen en vorderingen op klanten bedragen in totaal EUR 1.503,44 miljoen op 31 december 2024 waarvan de resterende looptijd langer is dan twaalf maanden (op 31 december 2023: EUR 1.719,31 miljoen).

De schuldtitels en de bewegingen met betrekking tot waardeverminderingen op deze schuldtitels worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	1.337.039	2.899.337
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		
Overheidspapier en staatsobligaties	411.813	912.587
Obligaties van andere emittenten	925.226	1.986.750
Andere in schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
Waardeverminderingen	-750	-1.067
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.336.289	2.898.270

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.327.802	2.890.380
Waardeverminderingen stage 1	-138	-274
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	9.237	8.957
Waardeverminderingen stage 2	-612	-793
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	0	0
Waardeverminderingen stage 3	0	0
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.336.289	2.898.270

(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 kredietbloot- stellingen waarvoor een bijzondere waardever- mindering bestaat	Totaal
Openingsbalans per 31.12.2022	-313	-267	-3.500	-4.080
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
Openingsbalans per 31.12.2023	-274	-793	0	-1.067
Toename door aankopen	-11	0	0	-11
Afname door terugbetalingen of verkopen	22	0	0	22
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	29	181	0	210
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	0	0	0	0
Overdracht naar activa aangehouden voor verkoop	96	0	0	96
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Openingsbalans per 31.12.2024	-138	-612	0	-750

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
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	56.004	247	1.391	11.673	69.315
Aanschaffingswaarde	92.907	11.786	5.679	15.801	126.173
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-36.903	-11.539	-4.288	-4.128	-56.858
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	91.208	1.293	2.324	12.608	107.433
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

7.6.1 Materiële vaste activa

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

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	34.614	247	1.391	1.046	37.298
Aanschaffingswaarde	69.769	11.786	5.679	2.568	89.802
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-35.155	-11.539	-4.288	-1.522	-52.504
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213
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

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477
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	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213
Aanschaffingen	5.621	58	263	138	6.080
Wijzigingen van de consolidatiekring	-146	-38	-7	-8	-199
Overdrachten	-	-	-	-10	-10
Afschrijvingen	-3.970	-582	-736	-59	-5.347
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-1.650	-	-	-	-1.650
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-	-	-	-	-
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-29.769	-484	-453	-83	-30.789
Eindsaldo op 31.12.2024	34.614	247	1.391	1.046	37.298

De geschatte waarde van de gebouwen (opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs) van Bank Degroef Petercam bedraagt EUR 155,4 miljoen op 31 december 2024 (EUR 159,1 miljoen op 31 december 2023). De marktwaardestimatie van de gebouwen is gebaseerd op taxatierapporten uitgevoerd door onafhankelijke vastgoeddeskundigen. Gezien de beperkte liquiditeit van de vastgoedmarkt, de aard en specifieke kenmerken van deze gebouwen, en de moeilijkheid om vergelijkbare transactiegegevens te vinden, wordt de geschatte waarde van deze gebouwen geclassificeerd als niveau 3 in de hiërarchie van reële waarden. De technieken die door vastgoedexperts worden gebruikt, omvatten voornamelijk de methode van kapitalisatie van huurinkomsten, de methode van kasstroomdiscontering en de vergelijkingsanalyse (waardering op basis van de waarde per m² gebouwd). Wanneer meerdere waarderingsmethoden voor een gebouw worden gebruikt, is de geschatte waarde het gemiddelde van de resultaten van die methoden. Bank Degroef Petercam bezit geen vastgoedbeleggingen.

7.6.2 Leasecontracten

7.6.2.1 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasingnemer is

De met gebruiksrecht overeenstemmende activa wordt als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	21.390	-	10.627	32.017
Aanschaffingswaarde	23.138	-	13.233	36.371
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-1.748	-	-2.606	-4.354
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	-	11.540	38.220
Aanschaffingswaarde	41.120	-	25.155	66.275
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-14.440	-	-13.615	-28.055

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

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	0	8.003	35.150
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
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	0	11.540	38.220
Aanschaffingen	1.895	0	5.965	7.860
Wijzigingen van de consolidatiekring	-3.510	0	-8	-3.518
Overdrachten	-19	0	-39	-58
Afschrijvingen	-3.656	0	-5.382	-9.038
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	-1.449	-1.449
Overige	0	0	0	0
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	21.390	0	10.627	32.017

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

7.6.2.2 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasinggever is

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

A. FINANCIËLE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroef 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	31.12.2024	31.12.2023
Op minder dan een jaar	0	0
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 Degroef 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	31.12.2024	31.12.2023
Op minder dan een jaar	0	12
Tussen 1 en 2 jaar	0	12
Tussen 2 en 3 jaar	0	12
Tussen 3 en 4 jaar	0	12
Tussen 4 en 5 jaar	0	7
Op meer dan 5 jaar	0	0

7.7 Immateriële activa en goodwill

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

(in duizenden EUR)

	Goodwill	Handels- fonds	Software	Overige immateriële activa	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	181.720	5.098	1.663	0	188.481
Aanschaffingswaarde	262.610	82.178	14.916	21.173	380.877
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-80.890	-77.080	-13.253	-21.173	-192.396
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154
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

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels- fonds ¹	Software	Overige immateriële activa ²	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272
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
Eindsaldo op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154
Aanschaffingen	0	0	1.173	0	1.173
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-769	-2.069	-11.024
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-25.586	0	0	0	-25.586
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	-18.217	0	-128	0	-18.345
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-39.464	-1.182	-245	0	-40.891
Eindsaldo op 31.12.2024	181.720	5.098	1.663	0	188.481

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 2024 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

(1) Het saldo per 31.12.2024 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 31/12/2024 bedraagt hun boekwaarde 0,0 miljoen euro.

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 meerjarig bedrijfsplan opgesteld door het management, dat de periode 2025-2028 bestrijkt, voordat een groeipercentage van 2% wordt toegepast dat overeenkomt met de verwachte langtermijngroei van de financiële markten. De kasstroomprognoses worden contant gemaakt tegen de kosten van het eigen vermogen, die op 31 december 2024 zijn geraamd op 9,5% voor de kasstroom genererende eenheid 'Asset Management & UCIT's', 9,5% voor de kasstroom genererende eenheid 'Credits & Structuring' en 10,0% voor de kasstroom genererende eenheid 'Global Markets & Private Equity'.

Gevoeligheidsanalyses zijn uitgevoerd, waarbij rekening is gehouden met lagere kasstroomprognoses en hogere disconteringsvoeten. Verschillende scenario's zijn gesimuleerd, resulterend in kasstromen in 2028 die 10% tot 70% lager liggen dan die welke zijn voorzien in het meerjarig bedrijfsplan opgesteld door het management, afhankelijk van de scenario's en de kasstroom genererende eenheden. Wat betreft de disconteringsvoeten, hebben de gevoeligheidsanalyses geleid tot niveaus tussen 10,8% en 12,0% voor 'Asset Management & UCIT's', tussen 10,8% en 12,0% voor 'Credit & Structuring' en tussen 11,4% en 12,7% voor 'Global Markets & Private Equity'. Voor de kasstroom genererende eenheden 'Asset Management & UCIT's' en 'Global Markets & Private Equity' blijven de geschatte waarden die voortkomen uit deze gevoeligheidsanalyses hoger dan de boekwaarden. Echter, de meest strenge gevoeligheidsanalyse leidt tot een geschatte waarde die lager ligt dan de boekwaarde voor de kasstroom genererende eenheid 'Credit & Structuring'.

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

(in duizenden EUR)

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2024	31.12.2023
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT's)	161.927	216.740
Bank Degroof Petercam nv (Credits & Structuring)	3.836	5.480
Bank Degroof Petercam nv (Financial Markets & Private Equity)	15.957	24.550
Degroof Petercam Finance (Corporate Finance in Frankrijk)	0	18.217
Totaal	181.720	264.987

7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast

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

(in duizenden EUR)		
Geassocieerde ondernemingen	31.12.2024	31.12.2023
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	2.741
8737217 Canada Inc	-3	-4
Quadia SA	-	0
Stairway to Heaven SA	-	-27
Le Cloître SA	-	2.226
Arvestar Asset Management NV	286	247
Amindis NV	1.556	1.360
Syncicap Holding SAS	42	50
Syncicap Asset Management Limited	747	1.474
Totaal	2.628	8.067

De gegevens van de verbonden ondernemingen zijn als volgt:

(in duizenden EUR)					
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023	
Verbonden ondernemingen	Eigen vermogen	Resultaat	Eigen vermogen	Resultaat	Valuta
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	-	5.595	1.203	CAD
8737217 Canada Inc	-7	3	-10	-30	CAD
Quadia SA	-	-	340	-591	CHF
Stairway to Heaven SA	-	-	13	-11	EUR
Le Cloître SA	-	-	6.625	-304	EUR
Arvestar Asset Management NV	11.453	8.193	9.861	6.948	EUR
Amindis NV	4.666	468	4.081	558	EUR
Syncicap Holding SAS	9.574	-23	9.597	-20	EUR
Syncicap Asset Management Limited	2.197	-2.338	4.336	-2.228	HKD

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

(in duizenden EUR)		
Resultaten van de verbonden ondernemingen	31.12.2024	31.12.2023
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	590
8737217 Canada Inc	1	-13
Quadia SA	-	-138
Stairway to Heaven SA	-	-
Le Cloître SA	-	-
Arvestar Asset Management NV	205	174
Amindis NV	195	231
Syncicap Holding SAS	-8	-31
Syncicap Asset Management Limited	-795	-771
Totaal	-402	42

De percentages van het kapitaalbezit worden gespecificeerd in toelichting 6.2.

7.9 Overige activa

De post 'Overige activa' omvat de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Verworven opbrengsten en over te dragen kosten	49.664	91.063
Diverse debiteuren	56.500	38.708
Pensioenvermogen	2.409	0
Overige activa	28.466	23.957
Totaal overige activa	137.039	153.728

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.560	0
Vastrentende effecten	0	0
Niet-vastrentende effecten	9.560	0
2. Derivaten	267.420	311.943
Wisselkoersderivaten	1.907	56.676
Interestderivaten	39.746	90.694
Aandelenderivaten	244.114	178.036
CVA/DVA ¹	-18.347	-13.462
Totaal van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	276.980	311.943

7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Zichtdeposito's	157.381	277.517
Termijndeposito's	0	186.868
Overige deposito's	0	0
Totaal van schulden aan kredietinstellingen	157.381	464.385

(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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Zichtdeposito's	3.561.855	3.696.610
Termijndeposito's	1.131.314	2.369.762
Overige deposito's	41.203	51.798
Totaal van schulden aan cliënten	4.734.372	6.118.170

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

De rubriek "overige deposito's" omvat voornamelijk de IFRS 16-impact voor een bedrag van EUR 31,9 miljoen aan leaseverplichtingen.

De onderstaande tabel geeft een analyse van de vervaldatum van de leaseverplichtingen, met vermelding van de niet-verdisconteerde huurverplichtingen die na de afsluitdatum betaald moeten worden:

(in duizenden EUR)				
Huurcontracten 31.12.2024	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-2.864	-4.858	-	-7.722
Tussen 1 en 5 jaar	-10.434	-6.879	-	-17.313
Op meer dan 5 jaar	-9.563	-	-	-9.563

(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

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

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen- Rollend materieel	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	27.555	-	8.125	35.680
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
Impact IFRS 5	-1	0	-79	-80
Eindsaldo op 31.12.2023	27.858	-	11.848	39.706
Nieuwe contracten	1.876	0	5.927	7.803
Wijzigingen van de contracten	-4.044	0	0	-4.044
Betalingen	-5.077	0	-5.902	-10.979
Rente op de leaseverplichting	518	0	397	915
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	-1.530	-1.530
Impact IFRS 5	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2024	21.131	-	10.740	31.871

7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Pensioenen en andere op vaste toezeggingen gebaseerde verplichtingen na uitdiensttreding	4.351	8.445
Overige lange termijn personeelsbeloningen	7.648	8.476
Verwachte verliezen op toezeggingen voor kredieten en financiële garanties	1	4
Overige voorzieningen	775	5.023
Eindsaldo	12.775	21.948

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 waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
Balans per 31.12.2022	7	0	0	7
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	-6	0	0	-6
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-2	0	0	-2
Balans per 31.12.2023	4	0	0	4
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	2	0	0	2
Afname door terugbetalingen of verkopen	-2	0	0	-2
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-1	0	0	-1
Herclassificatie als aangehouden voor verkoop	-2	0	0	-2
Balans per 31.12.2024	1	0	0	1

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)

	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	5.023	3.490
Toevoegingen aan voorzieningen	663	5.289
Gebruik van voorzieningen	-4.429	-2.444
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-176	-1.312
Herclassificatie als aangehouden voor verkoop	-306	0
Eindsaldo	775	5.023

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

Gezien de inherente onzekerheid van elk juridisch proces, is de inschatting van risico's onvermijdelijk willekeurig. Een voorziening die bepaalde bedragen dekt, is in de jaarrekening op 31 december 2024 gehandhaafd.

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 Degroef Petercam bij de faillissementsrechtbank in New York. Deze rechtszaken beoogden de terugvordering van aan investeerders uitbetaalde gelden ('clawback') van Degroef Petercam entiteiten die als 'gevolmachtigde partij' optraden voor hun klanten.

De eisen van Irving H. Picard hadden betrekking op de transfers die de betrokken Degroef Petercam entiteiten hadden ontvangen van verschillende

Madofffeederfondsen (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, hedgefondsen, 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.

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Bezoldigingen en sociale lasten	45.749	61.699
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	3.896	26.201
Diverse crediteuren	26.462	26.316
Verplichtingen m.b.t. betalingen in aandelen	0	0
Overige schuldbewijzen	12.950	20.366
Schulden in verband met de geanticipeerde verwerving van minderheidsbelangen	0	430
Totaal overige passiva	89.057	135.012

De diverse crediteuren vertegenwoordigen voornamelijk te betalen facturen en belastingen die moeten worden betaald, naast die welke zijn berekend op basis van het resultaat van de periode. De overige schulden hebben voornamelijk betrekking op te betalen leveranciers en diverse belastingen.

Wat betreft de schulden met betrekking tot de vooruitbetaalde aankoop van minderheidsbelangen, aangezien de prijs voor de acquisitie van deze belangen een variabele prijs is afhankelijk van een reeks gegevens en waarvan de betaling nog tot 2024 gespreid zal worden, worden de schulden met betrekking tot de vooruitbetaalde aankoop van deze belangen beoordeeld op basis van de

modellen, parameters en gegevens beschreven in paragraaf 7.7 met betrekking tot immateriële vaste activa en goodwill. Deze vooruitbetaalde acquisitie heeft betrekking op de activiteiten van Corporate Finance in Frankrijk.

7.15 Belastingen

De wijziging in de uitgestelde belastingen wordt verklaard door:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	17.077	22.090
Baten (lasten) in de winst- en verliesrekening	-2.853	-6.996
Elementen die rechtstreeks bij het eigen vermogen worden geboekt	675	1.983
Impact wijziging in belastingtarief - winst- en verliesrekening	0	0
Impact wijziging in belastingtarief - aandelen	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	-1.892	0
Impact IFRS 5	-740	0
Overige	26	0
Eindsaldo	12.293	17.077

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Uitgestelde belastingvorderingen	23.488	33.852
Personeelsvergoedingen	5.924	7.613
Materiële en immateriële activa	132	310
Leaseverplichtingen (IFRS16)	7.874	9.601
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0
Derivaten	3.486	1.063
Financiële instrumenten	5.395	13.300
Overgedragen verliezen	0	0
Overige	677	1.965
Uitgestelde belastingverplichtingen	11.195	16.775
Personeelsvergoedingen	3	0
Materiële en immateriële activa	11.176	16.163
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	516
Financiële instrumenten	16	11
Overige	0	85
Netto uitgestelde belastingen	12.293	17.077

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 Degroef Petercam niet zeker zijn dat ze in de toekomst belastbare winsten zullen hebben om dergelijke belastingen te recupereren binnen de betrokken fiscale entiteiten.

De niet-opgenomen uitgestelde belastingvordering omvatten op 31 december 2024

een bedrag van EUR 0,0 miljoen uitsluitend met betrekking tot terugvorderbare belastingverliezen waarvan de vervaldatum onbekend is (31 december 2023: EUR 0,9 miljoen).

Er zijn uitgestelde belastingen niet geboekt voor een bedrag van EUR 10 duizend (31 december 2023: EUR 37 duizend) met betrekking tot tijdelijke verschillen met betrekking tot de reserve van de dochterondernemingen die kunnen worden uitgekeerd, omdat het onwaarschijnlijk is dat deze verschillen op korte termijn zullen omkeren.

De groep past Belgische consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management enerzijds (entiteit die belastbare winst overdraagt) en Degroof Petercam Corporate Finance anderzijds (entiteit die de overgedragen winst ontvangt). Voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2023 bedroeg het overgedragen bedrag EUR 1,8 miljoen en werd dit verwerkt in de rekeningen van de betreffende entiteiten (op het niveau van de lopende belastingen). Het overgedragen bedrag voor 2024 is EUR 2,1 miljoen.

De groep past ook in 2024 Belgische consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management enerzijds (entiteit die belastbare winst overdraagt) en Imofig anderzijds (entiteit die de overgedragen winst ontvangt). Het overgedragen bedrag bedraagt EUR 0,5 miljoen.

7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
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	93.869	93.137
Overige reserves en overgedragen resultaat	484.363	428.759
Herwaarderingsreserves	3.744	-1.706
Eigen aandelen (-)	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	78.344	56.336
Totaal	1.081.400	997.606

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

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

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderings van financiële activa tegen reële waarde, alsook de omrekeningsverschillen die voortvloeien uit de consolidatie van

de enkelvoudige jaarrekening opgesteld in een andere functionele munt dan die van de groep Degroof Petercam en, anderzijds, de actuariële winsten en verliezen op de pensioenverplichtingen en de activa die het gevolg zijn van het verschil tussen de assumpties zoals die bij het begin van het boekjaar werden bepaald en de realiteit op het einde van het boekjaar.

Op 31 december 2024 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:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Boek- waarde	Reële waarde	Boek- waarde	Reële waarde
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.146.743	1.146.743	1.078.852	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	268.974	268.974	360.358	360.358
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	257.135	257.135	346.539	346.539
Andere financiële activa	11.839	11.839	13.819	13.819
Derivaten aangehouden ter indekking	131.933	131.933	271.420	271.420
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	630.249	630.249	939.059	939.059
Eigenvermogensinstrumenten	8.226	8.226	9.139	9.139
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	622.023	622.023	929.920	929.920
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.464.627	3.423.340	4.889.313	4.829.403
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	450.175	450.198	11.566	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten	1.678.163	1.655.907	1.979.477	1.949.784
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	1.336.289	1.317.235	2.898.270	2.868.053
Totaal	5.642.526	5.601.239	7.539.002	7.479.092
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	276.980	276.980	311.943	311.943
Financiële activa ter indekking	33.764	33.764	27.718	27.718
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kost	4.891.753	4.896.570	6.582.555	6.583.344
Schulden aan kredietinstellingen	157.381	157.381	464.385	464.824
Schulden aan cliënten	4.734.372	4.739.189	6.118.170	6.118.520
Totaal	5.202.497	5.207.314	6.922.216	6.923.005

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van reële waarde hedge van EUR 64.945 duizend (Leningen en vorderingen: EUR -46.821 duizend en schuldtitels: EUR -18.124).

Op 31 december 2023 wordt een negatieve aanpassing van reële waarde hedge van EUR 175.468 duizend opgemerkt (Leningen en vorderingen: EUR -83.389 duizend en schuldtitels: EUR -92.079). De details van deze bedragen en de beschrijving van de hedge strategieën zijn gedocumenteerd in toelichting 7.3 van het jaarverslag.

Voor financiële instrumenten die niet gewaardeerd worden tegen hun reële waarde in de financiële overzichten, 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 gewaardeerd op basis van de laatst waargenomen prijs of door verdiscontering van hun toekomstige kasstromen op basis van de marktrentecurves op de balansdatum.

Bank Degroef Petercam onderscheidt een hiërarchie van reële waardes in drie niveaus, afhankelijk van de bron van de gebruikte gegevens om de reële waarde te bepalen:

NIVEAU 1 – GEPUBLICEERDE 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 Degroef 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)

31.12.2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	127.015	135.954	6.005	268.974
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	<i>121.640</i>	<i>135.495</i>	<i>0</i>	<i>257.135</i>
<i>Andere financiële activa</i>	<i>5.375</i>	<i>459</i>	<i>6.005</i>	<i>11.839</i>
Derivaten aangehouden ter indekking	0	131.933	0	131.933
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	622.173	0	8.076	630.249
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	<i>150</i>	<i>0</i>	<i>8.076</i>	<i>8.226</i>
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	<i>622.023</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>622.023</i>
Totaal	749.188	267.887	14.081	1.031.156
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	12.282	264.698	0	276.980
Derivaten aangehouden ter indekking	0	33.764	0	33.764
Totaal	12.282	298.462	0	310.744

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
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
Totaal	997.288	552.745	20.804	1.570.837
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	4.967	306.975	0	311.942
Derivaten aangehouden ter indekking	0	27.718	0	27.718
Totaal	4.967	334.693	0	339.660

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

(in duizenden EUR)

	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	Derivaten aangehouden ter indekking	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	9.365	3.246	4.448	17.059
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
Eindsaldo op 31.12.2023	8.545	3.132	9.127	20.804
Winsten of verliezen erkend in resultaat	160	1.332	0	1.492
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-168	-168
Acquisities	351	3.740	71	4.162
Overdrachten	-103	-29	-64	-196
Terugbetalingen	0	0	0	0
Transferten naar niveau 3	0	0	0	0
Transferten uit niveau 3	0	0	-250	-250
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
IFRS 5	-5.439	-5.684	-640	-11.763
Andere	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2024	3.514	2.491	8.076	14.081

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	(in duizenden EUR) Impact op het eigen vermogen
31.12.2024				
Eigenvermogensinstrumenten	11.590	6.036	-1.757	-3.797
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.491	2.474	-17	0
31.12.2023				
Eigenvermogensinstrumenten	17.672	12.019	-4.273	-1.380
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.132	1.566	-1.566	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:

	(in duizenden EUR)			
31.12.2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.146.743	0	1.146.743
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.154.759	1.674.879	593.702	3.423.340
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	450.198	0	450.198
Leningen en vorderingen op cliënten	0	1.062.205	593.702	1.655.907
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.154.759	162.476	0	1.317.235
Totaal	1.154.759	2.821.622	593.702	4.570.083
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	157.381	0	157.381
Schulden aan cliënten	0	4.739.189	0	4.739.189
Totaal	0	4.896.570	0	4.896.570

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
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
Totaal	2.237.871	3.100.606	569.778	5.908.255
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	464.824	0	464.824
Schulden aan cliënten	0	6.118.520	0	6.118.520
Totaal	0	6.583.344	0	6.583.344

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.

31.12.2024	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	321.677	0	321.677
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	321.677	0	321.677
Financiële verplichtingen			
Derivaten	301.184	0	301.184
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	301.184	0	301.184

31.12.2023	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	559.525	0	559.525
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	559.525	0	559.525
Financiële verplichtingen			
Derivaten	339.660	0	339.660
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	339.660	0	339.660

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
1.358	260	0	320.059
0	0	0	0
0	0	0	0
1.358	260	0	320.059
1.358	18.238	0	281.588
0	0	0	0
0	0	0	0
1.358	18.238	0	281.588

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
9.290	7.407	0	542.828
0	0	0	0
0	0	0	0
9.290	7.407	0	542.828
9.290	37.977	0	292.393
0	0	0	0
0	0	0	0
9.290	37.977	0	292.393

7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroef Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2023 en 31 december 2024 moeten worden gerapporteerd. De financiële activa die de groep Degroef Petercam zou kunnen overdragen (zonder ze af te boeken overeenkomstig IFRS 9) zijn over het algemeen effecten die tijdelijk zijn overgedragen in het kader van verkoop- en terugkooptransacties of effectenleningen. De tegenpartij bij deze transacties heeft doorgaans de mogelijkheid om het ontvangen onderpand opnieuw te gebruiken.

7.20 Groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop (IFRS 5)

Als gevolg van de integratie van Bank Degroef Petercam in CA Indosuez Wealth Management, heeft de Bank besloten in 2024 om de Franse en Luxemburgse entiteiten van de Degroef Petercam-groep aan CA Indosuez te verkopen.

De verkoop van de Franse entiteiten vond plaats in december 2024. Wat betreft de Luxemburgse entiteiten is overeengekomen dat de verkooptransactie in de eerste helft van 2025 zal worden afgerond.

Bank Degroef Petercam is daarom van mening dat alle voorwaarden voor de toepassing van IFRS 5 zijn vervuld om deze dochterondernemingen te classificeren als 'aangehouden voor verkoop' en als 'een beëindigde bedrijfsactiviteit', en om de activa en passiva van Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen over te brengen naar de posten 'Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop' en 'Verplichtingen opgenomen in groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop'.

De gedetailleerde balans van de niet-stromende activa bestemd voor verkoop en de resultatenrekening van de beëindigde bedrijfsactiviteiten worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

Balans groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024
Activa	
Kas, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opeisbare deposito's	605.374
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening	91.976
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	80.115
Andere financiële activa	11.861
Derivaten aangehouden ter indekking	61.005
Veranderingen in reële waarde van rentederivaten	-6.059
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via eigen vermogen	381.972
Eigen vermogensinstrumenten	724
Schuldtitels	381.248
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.266.385
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	60.401
Leningen en vorderingen op klanten	348.052
Schuldtitels	857.932
Materiële vaste activa	32.754
Immateriële vaste activa en goodwill	40.891
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	2.056
Huidige belastingvorderingen	5.867
Uitgestelde belastingvorderingen	1.176
Overige activa	45.000
Totaal Activa	2.528.397

Schulden	
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	56.788
Derivaten aangehouden ter indekking	6.081
Schulden aan kredietinstellingen	164.358
Schulden aan klanten	1.911.427
Voorzieningen	1.764
Huidige belastingverplichtingen	6.529
Uitgestelde belastingverplichtingen	436
Overige verplichtingen	27.121
Totaal Schulden	2.174.504

(in duizenden EUR)

Resultatenrekening van beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024	31.12.2023
Rentebaten	103.354	90.253
Rente-uitgaven	-80.835	-71.610
Dividenden	207	53
Ontvangen provisies	162.165	157.619
Betaalde provisies	-43.456	-40.129
Nettowinst op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening	15.530	14.410
Nettowinst op hedge accounting	314	446
Nettowinst uit het afboeken van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via eigen vermogen	0	889
Nettowinst uit het afboeken van financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-328	-27
Overige netto operationele resultaten	1.679	-9.507
Aandeel in de resultaten van verbonden ondernemingen	-142	-108
Netto-inkomsten	158.488	142.289
Personeelskosten	-73.440	-71.505
Algemene en administratieve kosten	-32.733	-43.536
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-5.645	-5.861
Netto waardeverminderingen op activa	-25.764	-2.557
<i>Financiële activa</i>	-1.151	-2.557
<i>Niet-financiële activa</i>	-24.613	0
Winst voor belastingen	20.906	18.830
Belastinglast	-10.025	-5.041
Nettowinst van beëindigde bedrijfsactiviteiten	10.881	13.789
Effect van herbeoordelingen op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	71	0
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten (verliezen) - Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-4	34
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst	67	34
Herwaardering naar reële waarde - Schuldtitels gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen	-1.522	-386
Omrekeningsverschillen	0	0
Totaal overige onderdelen van het resultaat die later kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst	-1.522	-386
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (van beëindigde bedrijfsactiviteiten)	9.426	13.437

(in duizenden EUR)

Kasstroom van beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024	31.12.2023
Nettokasstroom uit operationele activiteiten (A)	-94.868	-246.333
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten (B)	239.810	284.050
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten (C)	-1.446	-5.211
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)	0	0
Netto toename/afname van kas en kasequivalenten (A + B + C + D)	143.496	32.506

8 — Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

Na de toepassing van de IFRS 5 normen en de verkoop van Franse bedrijven, bevatten de cijfers die zijn gepresenteerd op 31/12/2024 en 31/12/2023 niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten. Deze zijn gepresenteerd in toelichting 7.20.

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Rentebaten	209.340	178.731
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	15.511	12.670
<i>Leningen en vorderingen op kredietinstellingen</i>	2.191	3.913
<i>Leningen en vorderingen op cliënten</i>	36.588	35.522
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	30.378	36.006
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	87.185	72.581
<i>Financiële passiva</i>	0	0
<i>Andere¹</i>	37.272	17.910
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	209.125	178.602
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	210	120
<i>Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	5	9
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	215	129
Rentelasten	-128.936	-94.829
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	-6.403	-8.038
<i>Schulden aan cliënten</i>	-97.759	-67.818
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	-23.930	-18.199
<i>Financiële activa</i>	0	0
<i>Overige</i>	-844	-774
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	-128.936	-94.829
<i>Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	0	0
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	0	0
Nettorenteresultaten	80.404	83.902

8.2 Geïnde dividenden

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

(1) Depositorente bij de Europese Centrale Bank

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	281	395
Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	3	1.678
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	573	734
Totaal	857	2.807

8.3 Ontvangen en betaalde provisies

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

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Ontvangen provisies	394.252	364.244
Beheer van activa	334.906	309.596
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	5.734	5.695
Prestaties deponerende bank	15.821	14.666
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	30.393	28.897
Betalingsdiensten	178	165
Financiële structurering	7.003	5.163
Derivaten	217	62
Betaalde provisies	-64.007	-55.203
Beheer van activa	-49.210	-41.768
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	-281	-37
Prestaties deponerende banken	-9.533	-9.224
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	-4.140	-3.524
Betalingsdiensten	-843	-650
Derivaten	0	0
Netto-opbrengsten van provisies	330.245	309.041

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

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Inkomsten uit het beheer van activa	291.985	273.271
– Commissies	285.696	267.828
– Bewaarloon	5.836	5.525
– Administratiekosten	453	-82
Inkomsten uit transacties	26.586	25.550
Commissies aangaande emissies	12.456	10.820
Andere commissies en vergoedingen	-782	-600
Totaal van de inkomsten	330.245	309.041

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Winsten (verliezen) uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	16.172	12.857
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.747	454
<i>Obligaties</i>	1.747	454
<i>Andere instrumenten</i>	0	0
Eigenvermogensinstrumenten	7.024	18.399
Derivaten	7.401	-5.996
<i>Wisselkoersderivaten</i>	168	1.215
<i>Interestderivaten</i>	4.310	-2.073
<i>Aandelenderivaten</i>	2.923	-5.138
<i>Grondstoffenderivaten</i>	0	0
Winsten (verliezen) uit financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	486	895
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	453	102
Andere instrumenten	33	793
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	70	-576
Wisselkoersresultaat	2.707	1.956
Nettoresultaat uit instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde	19.435	15.132

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Afdekking van de reële waarde		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	30.468	59.789
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-29.911	-60.125
Totale reële waarde indekking	557	-336
Afdekking van de reële waarde van een activaportefeuille		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	20.853	40.565
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-20.688	-39.607
Totale reële waarde indekking van activaportefeuille	165	958
Nettoresultaat op hedge accounting	722	622

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schulden belichaamde schuldbewijzen	-778	509
Overheidspapier en staatsobligaties	-778	66
Obligaties van andere emittenten	0	443
Andere schuldinstrumenten	0	0
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-778	509

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)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schulden belichaamde schuldbewijzen	-396	31
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	-396	31
Leningen en vorderingen	334	0
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	-62	31

8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Andere operationele baten	33.582	33.835
Huurinkomsten	364	235
Meerwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	39	45
Meerwaarden op verkoop van deelnemingen	2.384	0
Terugneming van voorzieningen	176	339
Dienstverleningen	28.412	30.736
Diversen	2.207	2.480
Andere operationele kosten	-4.926	-8.917
Minwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	0	0
Toevoegingen aan voorzieningen	-364	-5.260
Diversen	-4.562	-3.657
Andere operationele nettoresultaten	28.656	24.918

De overige bedrijfsresultaten EUR 28,7 miljoen, welke overeenkomen met het nettobedrag van de overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, en vertonen een positief verschil van EUR 3,8 miljoen ten opzichte van 2023 als gevolg van de daling van de toevoegingen aan voorzieningen.

8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Vergoedingen en bezoldigingen	-137.698	-130.768
Sociale zekerheid, sociale verzekering en extralegale verzekeringen	-26.518	-25.213
Kosten verbonden aan pensioenen	-11.352	-12.455
Voordelen toegekend aan personeelsleden gebaseerd op betalingen in aandelen	0	0
Overige kosten	-4.368	-5.120
Personeelskosten	-179.936	-173.556

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

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

	(en unités)	
VTE op datum van	31.12.2024	31.12.2023
Directiepersoneel	15	17
Bedienden	986	993
Arbeiders	5	5
Totaal	1.006	1.015

8.10 Algemene en administratieve kosten

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Marketing, reclame en public relations	-7.663	-6.764
Professionele honoraria	-30.235	-34.380
Operationele leasing	-4.469	-4.620
Informatica- en telecommunicatiekosten	-68.576	-81.206
Herstelling en onderhoud	-5.969	-5.348
Bedrijfsbelastingen	-29.938	-27.651
Overige algemene en administratieve kosten	-14.666	-17.953
Algemene en administratieve kosten	-161.516	-177.922

De operationele leasing omvatten voornamelijk het deel van de betalingen dat betrekking heeft op elementen die geen deel uitmaken van de leaseovereenkomst (niet-lease-onderdelen). Andere algemene en administratieve kosten bestaan voornamelijk uit representatie- en reiskosten, kosten voor benodigdheden en documentatie, opleidingskosten, en bijdragen en verzekeringen anders dan die gerelateerd aan personeel.

8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen per activacategorie zien er als volgt uit:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	-9.373	-10.313
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-10.393	-10.957
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-19.766	-21.270

8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Financiële activa		
Terugneming van bijzondere waardeverminderingen	340	651
Leningen en vorderingen op cliënten	113	651
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	220	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7	0
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-704	-2.504
Leningen en vorderingen op cliënten	-704	-1.747
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	-752
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	-5
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op financiële activa	-364	-1.853
Bijzondere waardeverminderingen op ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	0	-83
Niet financiële activa		
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-2.976	0
Materiële activa	-1.650	0
Immateriële activa	-974	0
Andere	-352	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op niet financiële activa	-2.976	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op activa	-3.340	-1.936

Een gedetailleerde uitleg van de veranderingen in afschrijvingen op materiële en immateriële activa is opgenomen in toelichting 7.6 en 7.7, per categorie van materiële en immateriële activa.

8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-27.352	-19.612
Belastingen op de winst van het boekjaar	-24.349	-13.408
Uitgestelde belastingen	-3.003	-6.204
Overige belastingen	296	-162
Belastingen op de winst van de vorige jaren	296	-162
Overige elementen	0	0
Totaal nettobelastingen	-27.056	-19.774

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
<i>Winst voor belastingen</i>	94.519	62.321
<i>Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</i>	402	-43
Belastingbasis	94.921	62.278
Belastingpercentage toepasbaar bij afsluiting	25,00%	25,00%
Theoretische belasting op de winst	-23.730	-15.569
Effect van verschillen in belastingpercentage in andere rechtsgebieden	69	71
Fiscale impact van verworpen uitgaven	-4.818	-4.846
Fiscale impact van niet-belastbare inkomsten	149	1.575
Permanente verschillen	-94	-26
Gevolgen van overige elementen	1.078	-730
Effect van verschillen in belastingpercentage op de tijdelijke verschillen	0	0
Niet voorheen opgenomen uitgestelde belastingvorderingen	0	-87
Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen (overdraagbare fiscale verliezen)	-6	0
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-27.352	-19.612
Gemiddeld effectief belastingpercentage	28,82%	31,49%

De belastinguitgaven zijn gestegen in vergelijking met het voorgaande jaar, in lijn met de toename van belastbare resultaten.

8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

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

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	6.003	6.127
Brutobedrag	7.191	8.233
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-1.188	-2.106
Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-160	2.175
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-162	2.187
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	2	-12
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst	5.843	8.302
Omrekeningsverschillen	57	-80
Brutobedrag	57	-80
Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-451	2.172
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	199	1.523
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	-778	1.374
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>0</i>	<i>-24</i>
<i>Nettoverliezen (winsten) op overdrachten</i>	<i>-778</i>	<i>1.398</i>
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	128	-725
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat	-394	2.092
Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten	5.449	10.394

9 — Rechten en verplichtingen

9.1 Activa in open bewaarneming

Depositofondsen vormen in hoofdzaak effecten die aan de bank zijn toevertrouwd door de cliënteel, waarbij het recht op vrij beheer al dan niet beperkt is en deze activa al dan niet onder beheercontract vallen bij Bank Degroef Petercam. Deze activa worden gewaardeerd tegen hun reële waarde.

De depositofondsen van de Bank voor de boekjaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2023 bedragen respectievelijk EUR 90,8 miljard en EUR 86,7 miljard.

9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

Bank Degroef Petercam heeft de verplichting om te reageren op de kredietlijnen die aan de cliënten zijn verstrekt, waarvan het ongebruikte bedrag op 31 december 2024 EUR 338,8 miljoen bedraagt (op 31 december 2023: EUR 299,8 miljoen).

9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

Bank Degroef Petercam heeft financiële instrumenten ter waarde van EUR 331,3 miljoen gebruikt als zekerheid, zowel voor eigen rekening als voor rekening van haar klanten, op 31 december 2024 (op 31 december 2023 was dit EUR 335,9 miljoen).

Bank Degroef Petercam heeft van haar klanten activa ter waarde van EUR 4.655,4 miljoen ontvangen als zekerheid op 31 december 2024 (op 31 december 2023 was dit EUR 4.740,3 miljoen). Tenzij sprake is van wanbetaling door de eigenaar van de zekerheden, zijn deze doorgaans niet bruikbaar voor de Bank, met uitzondering van diegene verkregen in het kader van repo-transacties, welke op 31 december 2024 EUR 0,0 miljoen bedroegen (op 31 december 2023 was dit 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)	
	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	8.476	7.308
Toevoegingen aan voorzieningen	5.456	4.130
Gebruik van voorzieningen	-2.824	-1.787
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	0	-1.175
Overige bewegingen	-1.457	0
Wijzigingen in consolidatiekring	-2.002	0
Eindsaldo	7.649	8.476

Het bedrag onder 'Overige bewegingen' is het gevolg van de toepassing van de IFRS 5-norm.

10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding

De 'post-employment benefits' omvatten pensioenregelingen en een gedeeltelijke vergoeding van de ziektekostenverzekering die nog steeds wordt verstrekt na het pensioen van bepaalde medewerkers. De begunstigten van dit voordeel zijn momenteel gepensioneerde medewerkers en hun echtgenoten.

Binnen de pensioenregelingen zijn er regelingen met vaste bijdragen en regelingen met vaste uitkeringen. De regelingen met vaste uitkeringen bestaan uit een regeling met vaste uitkeringen en een regeling met vaste bijdragen met een gegarandeerd rendement overeenkomstig de nationale verplichtingen.

Voor de regelingen met vaste bijdragen bedraagt de last voor dit boekjaar EUR 0,1 miljoen (op 31 december 2023: EUR 2,9 miljoen). De aanzienlijke daling is te wijten aan de toepassing van de IFRS 5-norm aangezien de regelingen met vaste bijdragen betrekking hebben op de verkochte of te verkopen bedrijven. Voor de andere regelingen geeft onderstaande tabel een overzicht van de verplichtingen van de Degroef Petercam-groep en de belangrijkste actuarieel gehanteerde aannames:

(in duizenden EUR)

	Régimes de retraite		Autres avantages	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	147.464	136.865	3.617	3.679
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	149.140	132.099	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding	-1.676	4.766	3.617	3.679
B. Wijziging in de verplichtingen				
Beginsaldo	136.865	131.248	3.679	3.483
Kost van de verstreken diensttijd	11.542	11.991	14	43
Rentelasten	4.233	4.669	115	139
Bijdragen betaald in het jaar	-3.957	-5.285	-172	-175
Administratieve kosten en belastingen	-1.866	-1.855		
Netto-overdracht	0	217	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	-327	0	-5
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-978	4.552	-230	366
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	1.625	-8.345	211	-172
Eindsaldo	147.464	136.865	3.617	3.679
C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Beginsaldo	132.099	118.748	0	0
Rentebaten	4.254	4.399	0	0
Werkgeversbijdragen	10.837	11.573	172	175
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-3.957	-5.285	-172	-175
Administratieve kosten en belastingen	-1.866	-1.855	0	0
Netto-overdracht	0	217	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	7.773	4.302	0	0
Eindsaldo	149.140	132.099	0	0
D. Samenstelling van de lasten				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	11.542	11.991	14	43
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	-21	270	115	139
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	11.521	12.261	129	182
Herwaarderings:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	-327	0	-5
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-978	4.552	-230	366
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	1.625	-8.345	211	-172
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-7.773	-4.302	0	0
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-7.126	-8.422	-19	189
E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding				
Beginsaldo	4.766	12.500	3.679	3.483
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	11.521	12.261	129	182
Herwaarderings opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-7.126	-8.422	-19	189
Bijdragen van de werkgever	-10.837	-11.573	-172	-175

(in duizenden EUR)

	Régimes de retraite		Autres avantages	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
Eindsaldo	-1.676	4.766	3.617	3.679
F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen				
Disconteringsvoet	3,33 %	3,14 %	3,66 %	3,20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 3,50%	van 0,70% naar 3,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,00 %	2,13 %	5,00 %	5,20 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5
F.2 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de nettokosten				
Disconteringsvoet	3,14 %	3,66 %	3,20 %	4,10 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 3,50%	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
G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Kasmiddelen	0	0	N/A	N/A
Aandelen	34.605	27.915	N/A	N/A
Obligaties	56.299	50.082	N/A	N/A
Vastgoed	9.058	6.702	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	46.087	45.189	N/A	N/A
Overige	3.091	2.211	N/A	N/A

(in duizenden EUR)

Pensioenregelingen

H. Gevoeligheidsanalyse op verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenregeling		
Fluctuatie van de disconteringsvoet	-0.50 %	+0.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	147.884	143.746
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	3.829	3.423
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0.50 %	+0.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	144.911	146.326
Fluctuatie van het percentage van verhoging van de kosten voor de gezondheidszorg	-1.50 %	+1.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met andere vergoedingen	3.069	4.243
I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar		
Bijdragen van de werkgever		
Bijdragen in verband met pensioenregelingen	12.308	
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	198	
Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)		
Op minder dan een jaar	7.162	
Tussen 1 jaar en 2 jaar	5.219	
Tussen 2 jaar en 3 jaar	9.361	
Tussen 3 jaar en 4 jaar	8.629	
Tussen 4 jaar en 5 jaar	10.466	
Tussen 5 jaar en 10 jaar	48.679	

De overfinanciering van de pensioenregelingen bestaat uit twee bedragen. De twee pensioenregelingen in de vorm van pensioenfondsen hebben een overfinanciering van EUR 2,4 miljoen. Daarentegen heeft de regeling in de vorm van een verzekeringspolis een onderfinanciering van ongeveer EUR 0,7 miljoen. Aangezien de activa van de ene regeling niet kunnen voldoen aan de verplichtingen van een andere regeling, wordt het nettobedrag van EUR -1,7 miljoen geboekt als een actief van EUR 2,4 miljoen en als een passief van EUR 0,7 miljoen.

11 — Verbonden partijen

In 2024 heeft CA-Indosuez Wealth Management, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Groep, de controle over Bank Degroof Petercam verkregen.

De met Bank Degroof Petercam verbonden partijen zijn entiteiten van de Crédit Agricole Groep, geassocieerde bedrijven, joint ventures, pensioenfondsen, leden van de raad van bestuur en effectieve leidinggevendenden van Bank Degroof Petercam, evenals directe familieleden van de genoemde personen of enige onderneming die aanzienlijk wordt gecontroleerd of beïnvloed door een van de genoemde personen.

De volgende tabellen vatten, naar aard, de transacties van de afgelopen twee jaar samen die zijn uitgevoerd met de met de Degroof Petercam Groep verbonden partijen.

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Moeder	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans						
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	0	7.374	7.374
Leningen op termijn	450.175	0	1.470	0	3.224	454.869
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0	0
Overige activa	26	0	854	0	6.882	7.762
Beleggingseffecten	0	0	0	0	7.158	7.158
Totaal activa	450.201	0	2.324	0	24.638	477.163
Deposito's	15.661	0	2.036	5.189	9.466	32.352
Overige schulden	0	0	599	0	2.504	3.103
Overige passiva	2.056	0	0	0	1.997	4.053
Totaal passiva	17.717	0	2.635	5.189	13.967	39.508
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	0	0	0	0	0	0
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	0	0	0
Verbintenissen	0	0	0	0	1.787	1.787
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	309	244.926	245.235
Aandelenopties						
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Moeder	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening						
Financiële lasten	1.024	50	18	154	88	1.334
Verliezen op derivaten	0	0	0	0	886	886
Erelonen en commissies	0	5	124	2	0	131
Personeelskosten	0	0	0	0	8.593	8.593
Overige	2.055	0	2.933	0	979	5.967
Totaal lasten	3.079	55	3.075	156	10.546	16.911
Rentebaten	175	134	133	0	4	446
Winst op derivaten	0	1	0	0	0	1
Erelonen en commissies	0	121	9.669	70	0	9.860
Aankopen of verkopen van goederen, onroerend goed en andere activa	0	0	2.384	0	0	2.384
Dividenden	0	0	0	0	411	411
Overige	126	0	9	0	1	136
Totaal baten	301	256	12.195	70	416	13.238
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	0	5	5

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
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
Totaal activa	15.840	2.090	0	5.109	23.039
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
Totaal passiva	25.777	813	9.012	7.345	42.947
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
Aandelenopties					
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	Verbonden ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
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
Totaal lasten	594	1.945	167	9.267	11.973
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
Totaal baten	609	9.108	193	185	10.095
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	62	62

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)

	31.12.2024	31.12.2023
Personeelsbeloningen op korte termijn	7.741	8.421
Vergoedingen na uitdiensttreding	476	441
Andere lange termijn personeelsbeloningen	880	1.780
Ontslagvergoedingen	1.086	1.853
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Totaal	10.183	12.495

12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De raad van bestuur van 23 april 2025 heeft besloten om aan de algemene vergadering van 27 mei 2025 voor te stellen om een bruto dividend per aandeel van EUR 5,80 uit te keren, en heeft de publicatie van de financiële overzichten goedgekeurd.

Bezoldiging van de commissaris

(in duizenden EUR)

31.12.2024

Bezoldiging van de commissaris(sen)	422
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	204
Andere controleopdrachten	201
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	3
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep	358
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	143
Andere controleopdrachten	35
Belastingadviesopdrachten	102
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	6

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 2024, 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 zes 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 2024 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties 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 8.596.201 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 78.344.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde

jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2024, 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.

Kernpunt van de controle

Het kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is 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 aangelegenheid.

De Commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingactiviteiten

Beschrijving van het kernpunt van de controle:

De door de Vennootschap ontvangen commissie-inkomsten vormen de belangrijkste bron van inkomsten van Bank Degroef Petercam in België. Deze commissie-inkomsten bedragen voor het

boekjaar 2024 '000' EUR 394.252, zoals toegelicht onder de rubriek "8.3. Ontvangen provisies" van de geconsolideerde jaarrekening. De commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingcontracten maken integraal deel uit van deze rubriek.

Wij hebben vastgesteld dat de toepassing van bepaalde tarieven die aan de klanten van de bank worden aangerekend niet geharmoniseerd is. Bijgevolg beschouwen wij de commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingcontracten als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:

Wij hebben het ontwerp en de werking beoordeeld van de procedures die door de directie zijn geïmplementeerd om de tarieven te harmoniseren voor bestaande klanten wiens tariefstructuren in de loop van het jaar werden gewijzigd, evenals voor nieuwe klanten.

Voor een steekproef van tarieven toegekend sinds 2023 hebben wij de documentatie verkregen van de validering, door een daartoe opgericht comité, van gebeurlijke uitzonderingen.

Voor een steekproef van klanten hebben wij de in de contracten opgenomen tariefstelling vergeleken met de boekhoudsystemen van de bank. Een controle van dezelfde aard is ook uitgevoerd op een specifieke steekproef van klanten die een tariefafwijking hebben verkregen.

Onze controleprocedures hebben geen bijzondere bevindingen opgeleverd.

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 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.

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

de aansturing van het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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

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

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

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, 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:

- Het bericht aan de aandeelhouders;
- De kerncijfers; en
- De markante feiten.

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.

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, 30 april 2025
De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave¹
Bedrijfsrevisor

(1) Handelend in naam van Damien Walgrave BV