

MINNELIJKE SCHIKKING MET BANK DEGROOF PETERCAM

De minnelijke schikking bestaat uit de betaling van 1.000.000 euro, een transparantieverbintenis en een nominatieve bekendmaking op de website van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Niet-naleving van de gedragsregels

Bank Degroof Petercam is onder meer actief op het vlak van werknemersparticipatieplannen via het toekennen van *stock-options plans*. Tussen januari 2018 en oktober 2023 trad zij op in het kader van twee soorten plannen: plannen gekoppeld aan een financieel instrument dat de 'EuroStoxx 50'-index volgt (de EuroStoxx Plannen) en andere plannen gekoppeld aan de genoteerde aandelen van de werkgever zelf (Plannen Genoteerde Vennootschap).

In het kader van de Plannen Genoteerde Vennootschap stelde Bank Degroof Petercam de werknemers voor om spiegelopties uit te geven en haar die te verkopen om aldus, onder meer, de belasting te financieren die de werknemers verschuldigd waren op het ogenblik dat de *stock-options* werden toegekend. De theoretische waarde van die spiegelopties werd bepaald door de bank, die er verschillende waarderingsaanpassingen van aftrok om de definitieve verkoopprijs van die spiegelopties te bepalen.

De aankoop van spiegelopties door Bank Degroof Petercam op verzoek van de werknemers in het kader van de Plannen Genoteerde Vennootschap was een beleggingsdienst die onder de MiFID-gedragsregels viel. Volgens de FSMA heeft Bank Degroof Petercam verschillende van die gedragsregels overtreden:

- Enerzijds, was Bank Degroof Petercam verplicht om de werknemers te informeren over de kosten en bijbehorende lasten van de beleggingsdienst. Tussen januari 2018 en februari 2023 deed zij dat echter niet voor bepaalde kosten en bijbehorende lasten die als waarderingsaanpassing werden doorberekend bij de vaststelling van de verkoopprijs van de spiegelopties.
- Anderzijds was er een belangenconflict in hoofde van Bank Degroof Petercam, als tegenpartij van de werknemers, bij de bepaling van de parameters van de prijs van de spiegelopties. De bank controleerde echter niet of één van die parameters, die bedoeld was om haar kredietrisico te dekken, billijk was en niet door belangenconflicten werd beïnvloed. Evenmin heeft zij een effectief beleid inzake het beheer van belangenconflicten vastgesteld, geïmplementeerd en in stand gehouden.

Voor de Plannen EuroStoxx stelde Bank Degroof Petercam de werknemers een IT-platform ter beschikking waar hun instructies konden worden verwerkt. Die dienst was een beleggingsdienst. Net zoals bij haar Plannen Genoteerde Vennootschap moest de bank dus beoordelen of het overwogen beleggingsproduct (de opties) passend was voor de werknemers. De test die Bank Degroof Petercam invoerde, was echter ontoereikend omdat die uitsluitend op een zelfevaluatie van de werknemers beruiste.



Sindsdien heeft Bank Degroof Petercam alle feiten verholpen die, volgens de FSMA, tekortkomingen vormden.

In 2020 had de FSMA al ingestemd met een minnelijke schikking met Bank Degroof Petercam in verband met onregelmatigheden, waarvan sommige vergelijkbaar waren, bij de toepassing van de MiFID-gedragsregels in het kader van een andere activiteit.

Een minnelijke schikking van 1.000.000 euro gekoppeld aan een transparantieverbintenis en een nominatieve bekendmaking

Het onderzoek van de FSMA mondde uit in een minnelijke schikking. Die bestaat uit de betaling van 1.000.000 euro en de nominatieve bekendmaking op de website van de FSMA.

In het kader van de minnelijke schikking verbond Bank Degroof Petercam zich er bovendien toe gevolg te geven aan de verzoeken van de werknemers die, tijdens de geïmplementeerde periode, spiegelopties zouden hebben verkocht in het kader van de Plannen Genoteerde Vennootschap. Indien de werknemers erom verzoeken, zal Bank Degroof Petercam hen op de hoogte stellen van de waarde van de verkochte spiegelopties en van de globale aanpassing die zij daarop heeft toegepast. De werknemers kunnen Bank Degroof Petercam in dat verband contacteren via het e-mailadres info.mirroroptions@degroofpetercam.com.

De volledige tekst van deze minnelijke schikking kan worden geraadpleegd op de [website van de FSMA](#).

Brussel, 26 juni 2026

Perscontact	Jim Lannoo Woordvoerder/Adjunct-directeur Communicatie en Financiële Educatie
T direct	+ 32 2 220 57 06
E-mail	Press@fsma.be