

---

## IV. Beheerverslag

## 1 | Bespreking van de commerciële activiteit

De geopolitieke en economische uitdagingen van 2022 hielden ook in 2023 aan, hoewel de inflatie en de energieprijzen zich stabiliseerden. De maatregelen van de Europese Centrale Bank en het strakkere monetair beleid droegen bij aan het herstel van de stabiliteit in de eurozone. Die omstandigheden hadden een positieve invloed op de resultaten van de groep Degroef Petercam.

Alle activiteiten van de groep, namelijk Private Banking, Institutional Asset Management, Asset Services en Investment Banking, boekten sterke resultaten, gesterkt door een toename van de inkomsten gekoppeld aan de stijging van de rentemarge. Dankzij het veerkrachtige geïntegreerde model van Degroef Petercam boekte de groep netto-inkomsten van 579 miljoen euro, een stijging met 4% ten opzichte van 2022. De activa van de cliënten werden positief beïnvloed door de gunstige marktomstandigheden: het totale niveau bedroeg aan het einde van het jaar 74,3 miljard euro, een toename met 5% ten opzichte van vorig jaar.

### 1.1 Alle businesslijnen dragen bij aan het groepsresultaat

**Private Banking** heeft een essentiële bijdrage geleverd aan de netto-inkomsten van Degroef Petercam, met iets hogere bedrijfsopbrengsten ten opzichte van het voorgaande jaar, goed voor 51% van de totale omzet van de groep. Die prestatie is te danken aan een aanzienlijke stijging van de rentemarge en iets hogere commissies met een positief markteffect. Onze kredietportefeuille daalde met bijna 10% ten opzichte van eind 2022, onder meer als gevolg van de rentestijging. De inkomsten uit Private Equity sloten het jaar af met een lichte daling. Hoewel de commissies licht stegen ten opzichte van 2022, werd het afgelopen jaar beïnvloed door een uitzonderlijk dividend van een van onze fondsen.

**Institutional Asset Management** droeg voor 21% bij aan de totale inkomsten van de groep. Het sloot het boekjaar af met een daling van de inkomsten met 3% tegenover het voorgaande jaar. De evolutie van de inkomsten was voornamelijk het gevolg van een minder gunstige productmix, met een groter aandeel obligaties dan aandelen.

**Asset Services** leverde een solide bijdrage aan de netto-inkomsten en vormt een belangrijke schakel in het geïntegreerde model van de groep. De bedrijfsopbrengsten van Asset Services stegen tegenover vorig jaar met 3%, goed voor 14% van de totale omzet van de groep.

In 2023 eindigde **Investment Banking** het jaar iets lager dan het uitzonderlijke niveau van 2022, met een bijdrage van 14% aan de totale inkomsten van de groep. Global Markets registreerde een daling van de bedrijfsopbrengsten met 5% als gevolg van recordactiviteiten op het gebied van derivaten en winstdelingsplannen in 2022 en een lichte daling van het buyside-volume in 2023, deels gecompenseerd door hogere sell-side activiteiten. De bedrijfsopbrengsten van Corporate Finance kwamen 10% lager uit dan vorig jaar, waarbij 2022 gekenmerkt werd door een groot aantal fusies en overnames.

### 1.2 IT-migratie

In 2023 lanceerden we ons nieuwe Core Banking System en Portfolio Management System in België. Zoals bij elke operatie van een dergelijke omvang volgde na de lancering een stabilisatiefase om de gebruikerservaring en operationele efficiëntie van het nieuwe platform te verbeteren. De migratie naar een nieuw IT-systeem is een belangrijke stap in onze technologische transformatie, waarmee we onze cliënten efficiëntere, uitgebreidere en meer gediversifieerde diensten willen bieden. Om onze dienstverlening aan onze cliënten verder te optimaliseren introduceerden we ook een nieuwe Customer Relationship Management (CRM) tool. De nieuwe IT-omgeving en onze nieuwe CRM-tool zullen de toepassing van technologische innovaties vergemakkelijken en onze bedrijfsstrategie en groeiambities verder ondersteunen.

### 1.3 Wijziging in de aandeelhoudersstructuur

Op 3 augustus 2023 werd een overeenkomst getekend tussen CA Indosuez Wealth Management en Degroef Petercam over de verwerving door Indosuez Wealth Management van een meerderheidsbelang in Bank Degroef Petercam. Het akkoord zal worden uitgevoerd in samenwerking met CLdN, referentieaandeelhouder van Degroef Petercam, die na afloop van de overeenkomst een belang van ongeveer 20% in het kapitaal behoudt.

Samen zouden Degroef Petercam en Indosuez Wealth Management een internationale leider in vermogensbeheer vormen, die kan bogen op groeifactoren op mondiaal niveau en zich positioneert als een toonaangevende speler op de Europese markt.

De closing van de transactie tussen Indosuez Wealth Management en Degroef Petercam is onderworpen aan de goedkeuring van de bevoegde regelgevende en mededingingsautoriteiten. De transactie zal naar verwachting midden 2024 worden afgerond.

## 2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

Aan het einde van het boekjaar 2023 bedroeg de geconsolideerde nettowinst 56,3 miljoen euro, tegenover 76,4 miljoen euro in het voorgaande boekjaar. Enerzijds vertoonde het boekjaar 2023 een stijging van het brutobedrijfsresultaat dankzij een stijging van de rentemarge in een positief renteklimaat, wat gedeeltelijk werd gecompenseerd door een daling van de netto-inkomsten uit commissies en een stijging van de personeelskosten (voornamelijk de stijging van het personeelsbestand en de inflatie). Aan de andere kant was de daling van de netto-inkomsten te wijten aan eenmalige kosten, voornamelijk de uitzonderlijke kosten die werden gemaakt voor de strategische oefening rond de wijziging van de aandeelhoudersstructuur van de groep, alsook een sterke stijging van de belastingdruk.

De geconsolideerde totale winst bedroeg 66,7 miljoen euro op 31 december 2023, in lijn met het voorgaande jaar. Dat resultaat weerspiegelt de som van het nettoresultaat en de overige elementen van het totaalresultaat. Die overige elementen bestaan voornamelijk uit het positieve effect van de herwaarderingen van de marktvoorwaarden van pensioenplannen en OCI-herwaarderingen ('other comprehensive income') van de HTCSobligatieportefeuille ('hold to collect and sell').

Het nettorenteresultaat inclusief alle herwaarderingen van rentecondities op financiële instrumenten bleef toenemen, voornamelijk door de nieuwe stijgingen van de marktrente gedreven door de Europese Centrale Bank.

De netto-inkomsten uit commissies kwamen in 2023 lager uit dan in het voorgaande jaar. De daling van de commissies voor vermogensbeheer en -administratie is hoofdzakelijk toe te schrijven aan het markteffect dat lager was dan vorig jaar. Investment Banking (Global Markets en Corporate Finance) kende ook moeilijkere marktomstandigheden, waardoor de resultaten daalden ten opzichte van het voorgaande jaar.

De overige operationele nettowinst was lager dan in 2022 door bepaalde eenmalige kosten in verband met de wijziging van de meerderheidsaandeelhouder van Degroof Petercam.

De personeelskosten werden beïnvloed door de stijging van het gemiddelde aantal voltijdse medewerkers en door het effect van de inflatie op de lonen, wat resulteerde in een stijging van 22 miljoen euro ten opzichte van vorig jaar. De overige algemene en administratieve kosten stegen voornamelijk door IT-kosten voor de migratie van het core banking system en de digitale transformatie. Daarnaast noteren we ook een stijging van de bankentaksen in 2023, aangezien er in 2022 een uitzonderlijke terugbetaling uit het verleden werd gedaan (6 miljoen euro).

De afschrijving van immateriële vaste activa daalde opnieuw in vergelijking met vorig jaar. Dit was voornamelijk te wijten aan het einde van de afschrijving van het digitale programma van Bank Degroof Petercam in 2022.

De belastingdruk steeg ten opzichte van het voorgaande jaar, deels door een toename van niet-aftrekbare kosten (Belgische bankentaks). In 2022 werd de belastingdruk positief beïnvloed door een eenmalige belastingterugvordering naar aanleiding van de liquidatie van een entiteit voor een bedrag van meer dan 5 miljoen euro.

De opwaartse trend in de overige bestanddelen van het totaalresultaat wordt hoofdzakelijk verklaard door twee factoren. De verdere rentestijging in combinatie met goede prestaties van fondsbeleggingen leidde tot een verdere daling van de pensioenverplichtingen van de groep. Daarnaast zagen we een stijging van de reële waarde van de obligatieportefeuille die de groep aanhoudt voor inning en verkoop.

## 2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Op 31 december 2023 bedroeg de statutaire winst van Bank Degroof Petercam NV 27.030.797 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 339.183.870 euro, bedraagt de te bestemmen winst 366.214.667 euro.

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

|                                   | (in EUR)           |
|-----------------------------------|--------------------|
| Winst van het boekjaar            | 27.030.797         |
| + Overgedragen winst              | 339.183.870        |
| <b>= Te bestemmen winst</b>       | <b>366.214.667</b> |
| - Toevoeging aan overige reserves | 0                  |
| - Dividenden                      | 0                  |
| - Winstpremies                    | 5.094.588          |
| <b>= Over te dragen winst</b>     | <b>361.120.079</b> |

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 993,7 miljoen euro, een stijging van 3,9 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

De stijging van het geconsolideerde eigen vermogen wordt verklaard door de gecombineerde bewegingen van het boekjaar:

- het resultaat van het boekjaar (56,3 miljoen euro)
- de uitkering (buiten de groep) met betrekking tot het voorgaande boekjaar (-62,8 miljoen euro)
- de OCI-herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (4,3 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (6,1 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 653,3 miljoen euro en overtreft ruimschoots de reglementaire normen. De solvabiliteitsratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) bedragen 24,0% op 31 december 2023. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereiste volgens de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process - jaarlijks beoordeeld) die door de ECB wordt opgelegd.

Op 31 december 2023 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 5,8%. Die ratio geeft de relatieve waarde weer van het geconsolideerde nettoresultaat van het boekjaar ten opzichte van het gemiddelde geconsolideerde eigen vermogen (na aftrek van het vastgestelde dividend). De daling ten opzichte van vorig jaar (8,2%) wordt deels verklaard door de daling van het resultaat van het boekjaar en deels door het hogere niveau van het eigen vermogen (aangezien er eind 2023 geen uitkering in aanmerking wordt genomen).

## 3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2023 bedroeg het maatschappelijk kapitaal 34.211.634 euro. Het wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volgestort. De gemiddelde fractiewaarde per aandeel bedraagt 3,1554 euro.

## 4 | Aanhouden van eigen aandelen in de groep

Bank Degroof Petercam NV houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2023 hield de dochtervennootschap van Bank Degroof Petercam NV, Orban Finance nv, 371.647 aandelen Bank Degroof Petercam NV aan, wat 3,43% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschap bedroeg 50.017.152 euro op 31 december 2023.

In het afgelopen boekjaar bleef het totale aantal eigen aangehouden effecten ongewijzigd.

## 5 | Omstandigheden die een belangrijke invloed kunnen hebben op de ontwikkelingen van de groep

De groep heeft haar meerjarige IT-transformatieprogramma voortgezet, met als doel de IT- infrastructuur te moderniseren en medewerkers en cliënten te voorzien van moderne en krachtige IT-tools.

Het nieuwe Core Banking System en Portfolio Management System werden op 1 januari 2023 geïmplementeerd voor alle cliënten van Bank Degroof Petercam in België. In 2023 trad het nieuwe platform dus volledig in werking. Met het platform zullen we ons digitale aanbod voor zowel Private Banking als onze institutionele cliënten verder kunnen ontwikkelen. Dit grote project vormt de basis van onze informatiemanagementsystemen, maar is ook naadloos geïntegreerd in al onze andere IT-systemen. De bank beschikt nu over een toekomstbestendige IT-omgeving die niet alleen onze bedrijfsstrategie ondersteunt, maar ook de implementatie van technologische innovaties mogelijk maakt en onze groeiambities kracht bijzet.

De nieuwe CRM-tool (Customer Relationship Management) van de groep voor Private Banking-clieuten in België werd met succes uitgerold in oktober 2023. Door die ontwikkeling kunnen we ons digitale aanbod verder ontwikkelen, inclusief een autonome digitale onboarding voor nieuwe cliënten, een toepassing die vanaf 2024 beschikbaar zal zijn.

Al die transformatieprogramma's worden bovendien stelselmatig aangevuld met bijzonder strenge maatregelen op het vlak van cyberbeveiliging en gegevensbescherming, maar ook via ondersteunings- en opleidingsplannen voor de gebruikers.

## 6 | Activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De groep heeft haar activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling voortgezet met de geleidelijke uitrol van haar transformatieplan voor de operationele en ondersteunende toepassingen.

De ontwikkelingsbudgetten die gepaard gaan met de projecten Finance Target Operating Model (FTOM) werden in 2018 en 2019 geactiveerd. Dat belangrijke project is sinds het vierde kwartaal van 2019 operationeel. Dat houdt in dat de nieuwe kosten niet langer worden geactiveerd en dat de voorheen geactiveerde kosten worden afgeschreven. Het nettobedrag van de vaste activa in verband met het project FTOM bedroeg bij de afsluiting globaal 1,9 miljoen euro.

De ontwikkelingskosten van projecten in 2023 zijn niet geactiveerd en zijn opgenomen in het nettoresultaat van dit jaar.

## 7 | Remuneratiebeleid

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

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

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

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

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

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

- de marktrisico's, hoofdzakelijk verbonden aan de beleggingen in de effectenportefeuilles (aandelen, obligaties) en aan de activiteiten inzake rentetransformatie (Asset and Liability Management)
- het liquiditeitsrisico, dat voortvloeit uit verschillende vervaldata van de financieringen (hoofdzakelijk op korte termijn) en hun wederbelegging
- het tegenpartijrisico, dat voortvloeit uit de kredietactiviteit (dat risico wordt in grote mate beperkt doordat de effectenportefeuilles het onderpand vormen) en handel in derivaten
- de risico's die gepaard gaan met het vermogensbeheer (mogelijke juridische geschillen met cliënten van wie het beheermandaat niet zou zijn nageleefd, commercieel risico om ontevreden cliënten te verliezen, en reputierisico's die ermee samenhangen)
- de risico's die gepaard gaan met het fondsbeheer en die voornamelijk het gevolg zijn van de niet-naleving van beleggingsbeperkingen of van het beleggingsbeleid of van slechte prestaties
- het operationele risico dat afkomstig is van de activiteiten, waaronder de bankactiviteiten (foutieve uitvoering van orders, fraude, cybercriminaliteit, enz.), de bewaaractiviteiten (verlies van activa) of de activiteiten als vermogens-/fondsbeheerder (administratieve fout, niet-naleving van beperkingen)
- het reputierisico, dat in wezen een afgeleid risico is als gevolg van een van de andere bovenvermelde risico's en dat hiermee gelijktijdig zou kunnen optreden. De groep zou hiervan nadeel kunnen ondervinden, onder meer bij het behoud van haar bestaande cliënten of bij het aanknopen van nieuwe zakenrelaties, enz.

Degroof Petercam verbetert continu haar bestaande procedures en controles, in het bijzonder met betrekking tot de preventie van het witwassen van geld. Bepaalde van die verbeteringen vloeien voort uit het herstelplan dat door Degroof Petercam is ingevoerd na de audit van de NBB in 2019 die betrekking had op de interne controleprocedures over het voorkomen van het witwassen van geld. In het kader van haar verplichtingen daarover actualiseert Degroof Petercam de documentatie van de cliëntendossiers en herziet het dus een bepaald aantal cliëntendossiers aan wie er kredieten zijn toegekend. Hoewel deze oefening vooralsnog niet heeft geleid tot de aanleg van voorzieningen, kan Degroof Petercam niet uitsluiten dat de herziening van bepaalde cliëntendossiers gevolgen heeft voor de aanvaardbaarheid van middelen die dienen voor de aflossing van kredieten en in bepaalde gevallen leiden tot wanbetaling.

Wat het algemene risico inzake geschillen betreft, moet worden opgemerkt dat onderzoeken, procedures of andere klachten in de toekomst een impact zouden kunnen hebben op Degroof Petercam. Omdat er tal van onzekerheden bestaan, is het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van het resultaat of van de potentiële financiële impact van dergelijke gebeurtenissen, mochten die plaatsvinden.

Degroof Petercam is van oordeel dat het op basis van de informatie waarover het beschikt, gepaste verklaringen heeft verstrekt en toereikende voorzieningen heeft aangelegd om de risico's van lopende of potentiële geschillen te dekken.

## 9 | Beleid inzake het gebruik van financiële instrumenten

Binnen de groep worden derivaten voor eigen rekening in de volgende activiteiten gebruikt.

In het kader van Asset and Liability Management (ALM) worden er rentederivaten (hoofdzakelijk renteswaps) gebruikt om de renterisico's van de groep op lange termijn af te dekken.

Rentederivaten van dat type worden gebruikt om beleggingen in obligaties en leningen aan cliënten af te dekken. De meeste van die transacties worden geboekt als reële waardeafdekking.

Sinds 2022 heeft de groep de bepalingen toegepast inzake hedge accounting (IAS 39) voor de reële waarde van een portefeuille vastrentende leningen. Het gebruik van die derivaten staat onder toezicht van het Assets and Liabilities Management Committee (ALMAC).

Ook het liquiditeitsbeheer van de groep maakt gebruik van rentederivaten en cash swaps om het renterisico en de liquiditeiten van de groep te beheren.

Het beheer van de wisselkoerspositie van de groep impliceert ook het gebruik van afgeleide producten (termijnwisselcontracten en valutaswaps) om de verbintenissen ten overstaan van het cliënteel af te dekken.

Degroof Petercam is ook actief in de bemiddeling van afgeleide producten voor haar cliënten, met name in aandelenopties, waarbij de groep afgeleide OTC-transacties (Over The Counter) met haar cliënten uitvoert en het marktrisico afdekt via derivatentransacties op de beursmarkt en, in mindere mate, in OTC. Het marktrisico van deze activiteit wordt beheerd door het Internal Risk Committee (IRC).

## 10 | Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

In de bijzondere context van de verwachte verandering in de aandeelhoudersstructuur van de bank heeft de raad van bestuur beslist om geen dividenduitkering voor te stellen aan de algemene aandeelhoudersvergadering van 28 mei 2024. De raad van bestuur heeft daarnaast de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd.

## 11 | Verslag van niet-financiële informatie

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

## 12 | Governance

Op 31 december 2023 waren de bestuursorganen van Bank Degroof Petercam NV als volgt samengesteld:

|   | Raad van bestuur | Directiecomité | Auditcomité | Risicocomité | Remuneratiecomité | Benoemingscomité | Einddatum |
|---|------------------|----------------|-------------|--------------|-------------------|------------------|-----------|
| Dhr. Gilles Samvn ◇                                 | ★                |                | ●           |              | ●                 | ★                | 2024      |
| Mevr. Nathalie Basyn                                | ●                | ●              |             |              |                   |                  | 2024      |
| Dhr. Hugo Lasat                                     | ●                | ★              |             |              |                   |                  | 2025      |
| Dhr. Filip Depaz                                    | ●                | ●              |             |              |                   |                  | 2026      |
| Mevr. Sabine Caudron                                | ●                | ●              |             |              |                   |                  | 2025      |
| Dhr. Gilles Firmin                                  | ●                | ●              |             |              |                   |                  | 2026      |
| Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu <sup>1</sup> | ●                |                |             | ●            |                   | ●                | 2025      |
| Dhr. Jean-Marie Laurent Josi <sup>2</sup>           | ●                |                | ●           |              |                   |                  | 2024      |
| Dhr. Frank van Bellingen                            | ●                |                |             | ●            | ●                 |                  | 2027      |
| Dhr. Jacques-Martin Philippson                      | ●                |                |             | ●            |                   | ●                | 2027      |
| Dhr. Yvan De Cock ◇                                 | ●                |                | ★           | ●            | ★                 |                  | 2028      |
| Dhr. Thomas Demeure                                 | ●                |                | ●           |              | ●                 |                  | 2025      |
| Mevr. Sylvie Rémond ◇                               | ●                |                | ●           | ★            | ●                 |                  | 2026      |
| Mevr. Tamar Joulia-Paris <sup>3</sup>               | ●                |                |             |              |                   |                  | 2026      |

- niet-uitvoerend bestuurder
- uitvoerend bestuurder
- ★ voorzitter
- ◇ onafhankelijk bestuurder

(1) Het IT-comité werd op 1 oktober 2023 opgeheven.

(2) Dhr. Jean-Marie Laurent Josi is op 1 oktober 2023 uit het Benoemingscomité teruggetreden.

(3) Mevr. Tamar Joulia-Paris is op 1 oktober 2023 teruggetreden uit het Risicocomité.

### 12.1 Raad van bestuur

De raad van bestuur van Degroof Petercam bestaat uit de bestuurders die lid zijn van het directiecomité en de niet-uitvoerende bestuurders.

De raad van bestuur is samengesteld uit ten minste acht leden, al dan niet aandeelhouders, die uitsluitend natuurlijke personen zijn. De algemene vergadering van de aandeelhouders legt het aantal bestuurders vast, evenals de duur van hun mandaat, die niet meer dan zes jaar mag bedragen. De bestuurders zijn herverkiesbaar.

De samenstelling van de raad van bestuur wordt bepaald aan de hand van de volgende regels:

- de samenstelling van de volledige raad moet een doeltreffende en efficiënte functionering mogelijk maken, in het belang van de onderneming; de raad dient divers en complementair te zijn op het vlak van ervaring en vaardigheden
- geen enkele groep bestuurders of individueel bestuurslid mag de beslissingsname in de raad domineren
- de meerderheid van de raad moet bestaan uit niet-uitvoerende bestuurders
- ten minste twee niet-uitvoerende bestuurders zijn onafhankelijk om te voldoen aan de vereisten van de Bankwet. Op 31 december 2023 telt de raad drie onafhankelijke bestuursleden

De opdracht van het benoemingscomité bestaat erin om regelmatig, en bij de verlenging van mandaten, aanbevelingen te formuleren aan de raad van bestuur over de omvang en samenstelling van de raad. De leden van de raad van bestuur dienen blij te geven van de professionele integriteit en gepaste ervaring zoals opgelegd door de wettelijke bepalingen.

Als het benoemingscomité aan de algemene vergadering van aandeelhouders aanbevelingen doet over de benoeming van bestuurders, houdt het rekening met het evenwicht in kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring binnen de raad van bestuur.

In de loop van het boekjaar werden de volgende wijzigingen doorgevoerd in de samenstelling van de raad van bestuur en van het directiecomité.

De algemene vergadering van 23 mei 2023 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

- het mandaat van de heer **Gilles Firmin** als uitvoerend bestuurder voor een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2026
- het mandaat van mevrouw **Kathleen Ramsey** en de heer **Yvan De Cock** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van twee jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2025
- het mandaat van de heer **Yvan De Cock** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van vijf jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2028

De algemene vergadering heeft beslist om de coöptatie te bevestigen en over te gaan tot de definitieve benoeming van de heer **Filip Depaz** als uitvoerend bestuurder voor een nieuw mandaat van drie jaar dat afloopt na de algemene vergadering van 2026. De heer Depaz werd voorlopig en met onmiddellijke ingang benoemd via coöptatie door de raad van bestuur tijdens de vergadering van 28 oktober 2022.

Op 14 september 2023 heeft de raad van bestuur akte genomen van het ontslag van de heer François Wohrer als uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité van BDPB vanaf 11 augustus 2023. Het mandaat van niet-uitvoerend bestuurder van de heer **François Wohrer** liep af op 13 september 2023.

Op 27 september 2023 heeft de raad van bestuur eveneens akte genomen van het ontslag van mevrouw **Kathleen Ramsey** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder vanaf 1 oktober 2023.

De leden van de raad van bestuur die voldoen aan de criteria vermeld in artikel 3, 83° van de Bankwet (voorheen vermeld in artikel 7:87 § 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) worden door de raad van bestuur beschouwd als onafhankelijke bestuurders. Op 31 december 2023, werden de volgende bestuursleden als onafhankelijk beschouwd: mevrouw **Sylvie Rémond** en de heer **Yvan De Cock** en de heer **Gilles Samyn**.

### 12.1.1 Bevoegdheden en werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur stippelt de strategie uit en het algemeen beleid. De raad ziet erop toe dat het directiecomité die in de praktijk brengt, en bepaalt, aan de hand van voorstellen van het directiecomité, welke middelen daarvoor nodig zijn. Hij bepaalt de bevoegdheid en samenstelling van het directiecomité, en controleert diens werking. Hij ziet erop toe dat de vennootschap gepaste middelen aanwendt om haar voortbestaan op lange termijn te waarborgen.

De raad beraadslaagt over alle materies die onder zijn bevoegdheid vallen, zoals de vaststelling van de jaarrekeningen en de beheersverslagen, alsook de oproeping tot algemene vergaderingen. Hij ontvangt ad-hocinformatie over de gang van zaken en de kerncijfers, zowel voor de vennootschap zelf als voor haar belangrijkste dochters. Hij keurt eveneens de jaarlijkse begroting goed.

De raad van bestuur komt minstens vier keer per jaar samen en telkens wanneer dat in het belang van de vennootschap is vereist. In de loop van het boekjaar is hij 18 keer bijeengekomen.

De raad van bestuur kan enkel geldig beraadslagen als minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Elke bestuurder mag niet meer dan twee van zijn collega's vertegenwoordigen. De besluiten worden genomen met gewone meerderheid van stemmen. In geval van verdeeldheid wordt het voorstel verworpen.

De totale verloningen die werden toegekend aan de leden van de raad van bestuur zijn vermeld in de bijlage bij de statutaire jaarrekening, waarvan de integrale versie beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

## 12.2 Adviserende comités opgericht door de raad van bestuur

Binnen de raad van bestuur heeft Degroof Petercam overeenkomstig de wettelijke bepalingen vier gespecialiseerde comités opgericht (audit, risico, benoeming en remuneratie). Die comités bestaan uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders, waarbij ten minste één lid (en voor wat het auditcomité betreft de meerderheid) onafhankelijk bestuurder is in de zin van artikel 3, 83° van de Bankwet. Boven op de wettelijke bepalingen heeft de raad van bestuur eveneens een officieel IT-comité opgericht.

Het IT-comité stond de raad van bestuur bij om de IT-visie binnen de groep en de ontwikkeling daarvan te bevorderen. Het zag toe op de uitvoering en de implementatie van de door het directiecomité goedgekeurde IT-strategie, rekening houdend met de belangrijke IT-risico's. Dit comité werd op 1 oktober 2023 opgeheven. De verantwoordelijkheden van dit comité werden overgeheveld naar het Auditcomité.

### 12.2.1 Auditcomité

| Leden op 31 december 2023    |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Dhr. Yvan De Cock            | Voorzitter, onafhankelijk bestuurder |
| Dhr. Gilles Samyn            | Onafhankelijk bestuurder             |
| Mevr. Sylvie Rémond          | Onafhankelijk bestuurder             |
| Dhr. Thomas Demeure          | Bestuurder                           |
| Dhr. Jean-Marie Laurent Josi | Bestuurder                           |

De commissaris van de vennootschap neemt ten minste deel aan de vergaderingen die betrekking hebben op de controle van de jaarrekening.

Het auditcomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het bracht systematisch verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

Elk van de leden van het auditcomité heeft professionele ervaring in financieel beheer, financiële reporting, boekhouding en audit, alsook als bestuurder met leidinggevende taken. De leden van het auditcomité hebben complementaire professionele ervaring in verschillende sectoren en beschikken over een collectieve bevoegdheid op het vlak van de activiteiten van de groep.

Het auditcomité staat de raad van bestuur eveneens bij op het vlak van toezicht, en meer bepaald in de volgende domeinen:

- financiële informatie bestemd voor aandeelhouders en derden
- auditprocessen
- de werking van de interne controle
- de opvolging van de relatie met de commissaris

De vergaderingen hadden hoofdzakelijk betrekking op halfjaarlijkse evaluaties, de jaarrekening alsook de activiteitenverslagen, de opvolging van de uitvoering van de aanbevelingen uitgebracht door de interne audit van de groep alsook de goedkeuring van de geplande interne audit opdrachten, de opvolging van de financiële ontwerpverslagen, de opstelling en de opvolging van de begroting en de correspondentie/verslagen van de toezichthouders. Het comité heeft kennisgenomen van het overzicht van juridische geschillen.

### 12.2.2 Risicocomité

| Leden op 31 december 2023              |                                      |
|--|--------------------------------------|
| Mevr. Sylvie Rémond                    | Voorzitter, onafhankelijk bestuurder |
| Dhr. Yvan De Cock                      | Onafhankelijk bestuurder             |
| Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu | Bestuurder                           |
| Dhr. Jacques-Martin Philippson         | Bestuurder                           |
| Dhr. Frank van Bellingen               | Bestuurder                           |

Het risicocomité vergadert ten minste vijf keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zes keer bijeengekomen. Het bracht systematisch verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

Elk van de leden van het risicocomité beschikt over professionele ervaring als bestuurder met een leidinggevende functie, en over de nodige complementaire kennis, competenties, ervaring en bekwaamheid om de strategie en het niveau van risicobereidheid van de groep in te schatten.

Het risicocomité staat de raad van bestuur bij in de evaluatie van de risicobereidheid en stelt op dat vlak de nodige maatregelen voor. Het comité heeft de raad van bestuur bijgestaan om het kader te bepalen voor het Risk Appetite Framework, de Risk Appetite Statement en de onderliggende beleidslijnen.

Het risicocomité behandelt eveneens de strategische richting van de groep op het vlak van risico. Het woont specifieke uiteenzettingen van de directie bij, controleert de controleprocedures van materiële risico's, onder andere marktrisico's en structurele renterisico's, maar ook het krediet-, het operationele en het reputatierisico. Het risicocomité herzielt jaarlijks het risicobeleid en controleert de procedures die de directie invoert, met het oog op de naleving door de groep van het door het bestuur goedgekeurde beleid.

Het risicocomité heeft bijzondere aandacht besteed aan toezicht op de regelgeving en de impact van nieuwe regelgeving, evenals toezicht op herstelplannen. Het comité heeft eveneens de implementatie van het interne controlekader binnen de organisatie opgevolgd.

Het comité heeft bovendien toegezien op de correcte toepassing van het remuneratiebeleid en heeft gecontroleerd of de ingevoerde remuneratie-incentives op gepaste wijze rekening houden met de risicobeheersing. Het heeft aanbevolen dat de raad van bestuur de activiteitenverslagen van ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) en ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) zou valideren, evenals de actualisering van het herstelplan, de periodieke verslagen over risicobeheer en over het operationele risico, alsook het jaarverslag van de Compliance Officer en van de AMLCO (Anti-Money Laundering Compliance Officer).

Tijdens de vergaderingen werd eveneens beraadslaagd over onderwerpen zoals de strijd tegen het witwassen van geld (AML - Anti Money Laundering), de uitwerking en de actualisering van de verschillende beleidslijnen inzake risicobeheer en compliance, ESG-risico's, informatiebeveiliging en opvolging van de invoering van de ALM (Asset & Liability Management).

Het risicocomité heeft ook specifiek risicobereidheid en operationele, juridische en reglementaire risico's behandeld.

### 12.2.3 Benoemingscomité

| Leden op 31 december 2023              |                                      |
|--|--------------------------------------|
| Dhr. Gilles Samyn                      | Voorzitter, onafhankelijk bestuurder |
| Dhr. Jacques-Martin Philippson         | Bestuurder                           |
| Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu | Bestuurder                           |

De leden van het benoemingscomité hebben complementaire professionele ervaring verworven in verschillende vakgebieden, en beschikken gezamenlijk over de nodige vaardigheden om een relevante en onafhankelijke mening te kunnen geven over de samenstelling en werking van de bestuurs- en beheersorganen van de groep.

Het benoemingscomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

- de samenstelling en de omvang van de raad van bestuur en het directiecomité
- de bepaling van het profiel van de leden van de raad van bestuur en het directiecomité, van de Identified Staff en het selectieproces van die personen
- de voorstellen tot benoeming en herverkiezing van bestuurders en leden van het directiecomité

Het benoemingscomité heeft een streefcijfer vastgesteld voor de vertegenwoordiging van mannen en vrouwen in de raad van bestuur en heeft een beleid ontwikkeld om een genderevenwicht te waarborgen door een streefpercentage van 1/3 vrouwen vast te leggen.

Het benoemingscomité ziet toe op de toepassing van het aanwervings-, benoemings- en verlengingsbeleid dat van toepassing is voor bestuurders, effectieve leiders en verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefunctie.

Het benoemingscomité formuleert voorstellen voor de gebieden die onder zijn bevoegdheid vallen aan de raad van bestuur.

Het benoemingscomité vergadert ten minste twee keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.



## 12.2.4 Remuneratiecomité

| Leden op 31 december 2023 |                                      |
|---------------------------|--------------------------------------|
| Dhr. Yvan De Cock         | Voorzitter, onafhankelijk bestuurder |
| Dhr. Gilles Samyn         | Onafhankelijk bestuurder             |
| Mevr. Sylvie Rémond       | Onafhankelijk bestuurder             |
| Dhr. Thomas Demeure       | Bestuurder                           |
| Dhr. Frank van Bellingen  | Bestuurder                           |

De leden van het remuneratiecomité beschikken over de nodige competenties om een onderbouwd en onafhankelijk oordeel uit te brengen over het remuneratiebeleid en over de stimulansen die worden gecreëerd voor het beheer van het rendement op het geïnvesteerde kapitaal, rekening houdend met een gezond risicobeheer, het eigen vermogen en de liquiditeit.

Het remuneratiecomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

- het algemene remuneratiebeleid
- de globale enveloppe met de variabele verloningen
- de remuneratie van de uitvoerende bestuurders
- de remuneratie van de Identified Staff en van de onafhankelijke controlefuncties
- de incentiveplannen van de medewerkers van de groep

Op de gebieden waarvoor het verantwoordelijk is, doet het remuneratiecomité voorstellen aan de raad.

Het remuneratiecomité vergadert ten minste twee keer per jaar. In de loop van het boekjaar is het zeven keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

## 12.2.5 Curriculum vitae van de leden van de comités

### Yvan De Cock

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

De heer **Yvan De Cock** heeft een master in de rechten en financieel beheer en beschikt over aanzienlijke ervaring inzake accounting en audit. Die heeft hij verworven tijdens verschillende leidinggevende mandaten die hij meer dan 30 jaar heeft uitgeoefend in de bancaire en financiële sector, hoofdzakelijk binnen de groep BNP Paribas Fortis. Hij was eveneens CEO van Fortis UK en Fortis Turkey.

In het kader van die functies was hij voorzitter van kredietcomités en nauw betrokken bij het beheer van andere risico's, zoals markt-, liquiditeits-, operationele en compliancerisico's. Hij was dan ook van dichtbij betrokken bij de invoering van remuneratiebeleid.

Dankzij die verschillende ervaringen heeft hij een grondige expertise opgebouwd op de gebieden die worden bestreken door de comités waar hij lid van is.

### Gilles Samyn

- Voorzitter van de raad van bestuur
- Voorzitter van het benoemingscomité
- Lid van het auditcomité
- Lid van het remuneratiecomité

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

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

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

### Thomas Demeure

- Lid van het auditcomité
- Lid van het remuneratiecomité

De heer **Thomas Demeure** behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen, een master in de rechten (UCL) en een MBA aan de University of Chicago.

Hij kan bogen op een carrière van ongeveer 35 jaar bij zakenbanken (fusies en overnames en kapitaalmarkten) in New York en Londen. Als vicevoorzitter Investment Banking bij Barclays en daarvoor als voorzitter van de afdeling Financial Institutions Europe, Middle-East and Africa bij Citi, heeft hij uitgebreide analytische en transactionele ervaring opgedaan in de Europese financiële sector waardoor hij de collectieve vaardigheden van het auditcomité naar een hoger niveau tilt.

## Jean-Marie Laurent Josi

- Lid van het auditcomité

De heer **Jean-Marie Laurent Josi** studeerde af aan de Solvay Business School. Hij heeft in de loop van zijn carrière aanzienlijke professionele ervaring opgebouwd in strategie, finance en corporate governance, voornamelijk in zijn functie als CEO van Cobepa sinds 2004. Hij bekleedde eveneens verschillende bestuursmandaten binnen vennootschappen in diverse sectoren waar Cobepa aandeelhouder van is, waaronder Carmeuse (lid van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité), Van Oord (lid van het auditcomité) en Socotec IV (voorzitter van de raad van bestuur en lid van het remuneratie- en benoemingscomité).

Dankzij die verschillende mandaten beheerst hij derhalve hoe dergelijke comités functioneren en voor welke thema's ze bevoegd zijn, inclusief wat de aandachtspunten zijn inzake IT-development.

## Frank van Bellingen

- Lid van het risicocomité
- Lid van het remuneratiecomité

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

Hij verwierf professionele ervaring en een grondige expertise in risicobeheer dankzij zijn mandaat als bestuurder en financieel directeur bij CLDN-Cobelfret, waar hij sinds 1988 verantwoordelijk is voor risicobeheer. Hij was van 2015 tot mei 2022 voorzitter van het risicocomité van Degroof Petercam.

De heer van Bellingen is ook bestuurder van BDPL (Banque Degroof Petercam Luxembourg) en DPAM (Degroof Petercam Asset Management).

## Jacques-Martin Philippson

- Lid van het risicocomité
- Lid van het benoemingscomité

De heer **Jacques-Martin Philippson** heeft professionele ervaring verworven in risicobeheer gedurende zijn hele carrière als uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurder bij verschillende bedrijven sinds 1990, zowel in het bank- en financiewezen als in andere sectoren, zoals de evenementensector, audiovisuele kunsten, logistiek en vastgoedontwikkeling, zowel in België als in het buitenland.

Bovendien is hij sinds 2014 lid van verschillende gespecialiseerde comités van de Bank Degroof Petercam in België en Luxemburg. Hij is momenteel lid van het risicocomité en het benoemingscomité bij Degroof Petercam en van het auditcomité en het risicocomité bij Bank Degroof Petercam Luxemburg. Hij beschikt over een grondige expertise in de thema's waarvoor die comités bevoegd zijn.

## Jean-Baptiste Douville de Franssu

- Lid van het risicocomité
- Lid van het benoemingscomité

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

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

Dankzij die ervaring heeft hij een grondige kennis opgebouwd op het vlak van risicobeheer en aandachtspunten inzake IT.

De heer Douville de Franssu is ook bestuurder van DPAM (Degroof Petercam Asset Management).

## Sylvie Rémond

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

Mevrouw **Sylvie Rémond** is afgestudeerd aan ESC Rouen en heeft bijna 40 jaar ervaring in klantenrelaties, financiële structurering en risicobeheer binnen de groep Société Générale. Vanaf 2011 was ze er lid van het directiecomité en vanaf 2018 risicodirecteur van de groep. Daarnaast heeft Sylvie Rémond mandaten bekleed in de raden van bestuur van Franse en buitenlandse dochterondernemingen van de groep Société Générale en in de risico- en auditcomités. Zo bouwde ze ervaring op in het bestuur van beursgenoteerde en nietbeursgenoteerde ondernemingen.

Mevrouw Rémond is momenteel lid van het remuneratie- en auditcomité van SOPRA STERIA (een Franse beursgenoteerde onderneming) en lid van het remuneratiecomité van SOGECAP (een Franse reguleerde onderneming). Zij is ook voorzitter van het risicocomité en lid van het auditcomité van de Franse onderneming BOURSORAMA.

Als onafhankelijk bestuurder is zij voorzitter van het risicocomité.

## Tamar Joulia-Paris

Mevrouw Tamar Joulia-Paris heeft meer dan 40 jaar ervaring in de financiële sector, meer bepaald in portefeuille- en risicobeheer. Ze werkte bijna 25 jaar bij ING Group, eerst als Head of Credit Risk Management bij Bank Brussel Lambert en vervolgens als Global Head of Credit Portfolio Management, Global Head of Credit Markets en Global Head of Credit Portfolio Group. Ze is ook professor in financieel risicobeheer en ESG aan de Université Saint-Louis (Brussel) en bekleedt verschillende mandaten als onafhankelijk bestuurder, met name bij Greenomy en de Dexia Groep, waar ze ook lid is van het risico- en auditcomité. Mevrouw Tamar Joulia-Paris is ook bestuurder van DPAM.

### 12.3 Directiecomité en dagelijks bestuur van de groep

Binnen de raad van bestuur werd een directiecomité opgericht, waarvan hij de leden benoemt en ontslaat na voordracht door het benoemingscomité en goedkeuring door de toezichthouder.

In het kader van het algemene beleid dat werd uitgestippeld door de raad van bestuur verzekert het directiecomité de effectieve leiding van de vennootschap en de groep. Het oefent alle bevoegdheden uit waarover het volgens de wet beschikt.

#### Leden op 31 december 2023

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| Dhr. Hugo Lasat      | Chief Executive Officer |
| Mevr. Sabine Caudron | Head of Private Banking |
| Mevr. Nathalie Basyn | Chief Financial Officer |
| Dhr. Gilles Firmin   | Chief Risk Officer      |
| Dhr. Filip Depaz     | Chief Operating Officer |

De samenstelling van het directiecomité wordt bepaald aan de hand van de volgende regels:

- de complementariteit van de vaardigheden (op financieel vlak, risicobeheer, operationele kennis, enz.) die vereist zijn om de strategie zoals bepaald door de raad van bestuur te kunnen uitvoeren
- de evolutie van de noden
- de naleving van morele, deontologische en ethische principes binnen de groep

Elk van de huidige leden van het directiecomité draagt de titel van uitvoerend bestuurder. Het directiecomité komt in principe één keer per week bijeen. In de loop van het boekjaar is het 55 keer bijeengekomen.

## Hugo Lasat

**Hugo Lasat** is sinds oktober 2021 CEO. Hij trad in 2011 toe tot Petercam als vennoot en hoofd van Petercam Institutional Asset Management. In 2016, na de fusie tussen Bank Degroof en Petercam, nam hij de leiding van DPAM als CEO. Hij begon zijn carrière in 1986 bij Arthur Andersen & Co en bouwde meer dan 30 jaar ervaring op in de financiële sector (Bacob Bank, AG Asset Management, Paribas Asset Management, Bank Paribas België, Cordius Asset Management, Amonis, Candriam en Dexia Groep). Hij behaalde een master in de economie en een master-na-master in finance aan de KU Leuven (Campus Brussel). Hugo Lasat is gastprofessor aan de KU Leuven (Campus Brussel) en is bestuurder van Baloise Holding, Basler Leben AG en Basler Versicherung AG.



## Sabine Caudron

**Sabine Caudron** is sinds mei 2022 gedeleg en Investment Banking ad interim bestuurder en Head of Private Banking. Ze was van 2018 tot 2020 Head of Private Banking Brussel bij de Degroof Petercam groep. In 2021 keerde ze terug naar de groep als Head of Private Banking Vlaanderen en zens maanden later nam ze de verantwoordelijkheid voor alle private banking activiteiten op zich. Daarvoor werkte ze 18 jaar bij BNP Paribas Fortis Belgium als Director Private Banking Brussels. In 2012 werd ze Head of Sales en lid van het directiecomité bij Puilaetco Dewaay Private Bankers. Sabine Caudron behaalde een master in de Quantitative Economics and Decision Sciences aan de University of California, San Diego, en een master in fiscaliteit aan de European Tax College in Antwerpen.



## Nathalie Basyn

**Nathalie Basyn** is sinds 2015 uitvoerend bestuurder en Group CFO. Ze begon haar carrière bij Procter & Gamble en in 1989 trad ze toe tot Citibank. Daar bekleedde ze verschillende financiële controlefuncties en werd er uiteindelijk Retail Bank CFO Europe Middle East & Africa. In 2005 stapte ze over naar Fortis, waar ze achtereenvolgens de functie van Head of Corporate Performance Management en Head of Management Control van BNP Paribas Fortis uitoefende. Van 2013 tot 2015 werd ze bij BNP Paribas Deputy CFO of International Banking.

Nathalie Basyn behaalde een diploma toegepaste economische wetenschappen aan de Universiteit Catholique de Louvain en een MBA aan de Booth School of Business van de universiteit van Chicago.



## Filip Depaz

**Filip Depaz** is sinds oktober 2022 Managing Director en Group Chief Operating Officer. Voordat hij bij Degroef Petercam Group aan de slag ging, was hij verantwoordelijk voor het transformatieprogramma bij Athora Group, een levensverzekeringsmaatschappij die actief is op de Europese markten. Voordien was hij actief als Chief Operating Officer en lid van het uitvoerend comité van Immobel. Van 1999 tot 2019 was hij COO, CEO, lid van het directiecomité en lid van de raad van bestuur bij Delta Lloyd Life Belgium. Na de overname van de Delta Lloyd groep door NN Insurance leidde hij de integratie als COO en lid van de raad van bestuur van NN Insurance Belgium. Hij was ook actief in transformatieprojecten bij Axa en Citibank. Filip Depaz behaalde een diploma handelsingenieur aan de KU Leuven en nam deel aan het managementprogramma van de Vlerick Management School.



## Gilles Firmin

**Gilles Firmin** is sinds oktober 2015 uitvoerend bestuurder en Chief Risk Officer. Hij trad in 1999 toe tot Bank Degroef als Risk Manager verantwoordelijk voor marktrisico's, liquiditeit en ALM. In 2005 werd hij Chief Risk Officer en in 2013 trad hij toe tot het Management Committee van Bank Degroef, voor hij in 2015 uitvoerend bestuurder werd verantwoordelijk voor risk management en compliance. Hij begon zijn professionele loopbaan in 1996 bij het Centraal Bureau voor Hypothecair Krediet (CBHK) en bracht in 1998 een jaar in het buitenland door als financieel verantwoordelijke voor Artsen zonder grenzen. Gilles Firmin behaalde een master in de economische wetenschappen aan de Universiteit Libre de Bruxelles en voltooide een aanvullende opleiding internationaal publiek recht aan de Vrije Universiteit Brussel.



## 12.4 Dividendbeleid

Het dividend wordt bepaald aan de hand van de evolutie van de geconsolideerde nettowinst, de over te dragen winst en de strategie van de groep. In de bijzondere context van de voorziene verandering in de aandeelhoudersstructuur van de bank heeft de raad van bestuur besloten om geen dividendum uitkering voor te stellen op de algemene aandeelhoudersvergadering op 28 mei 2024.

## 12.5 Governance memorandum

Degroof Petercam heeft een deugdelijk bestuur memorandum opgesteld waarin de gehele interne organisatie wordt beschreven en gedocumenteerd. Het memorandum bevat informatie over de volgende elementen:

- de aandeelhoudersstructuur van de bank
- de structuur van de groep waarvan de bank de moedermaatschappij is
- het beleid inzake de samenstelling en de werking van de raad van bestuur
- de managementstructuur en het organigram
- de interne controle en de sleutelfuncties
- de organisatiestructuur
- het remuneratiebeleid
- de gedragscode
- IT-veiligheid en -continuïteit
- het beleid inzake openbaarmaking van de toegepaste principes

De raad van bestuur van Degroef Petercam keurt het governance memorandum goed en ziet erop toe dat het wordt bijgewerkt. Het governance memorandum en de belangrijke wijzigingen hierin worden meegedeeld aan de Nationale Bank van België.

## 13 | Belangenconflicten

In 2023 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens twee vergaderingen besproken. In overeenstemming met artikel 7:96 § 1, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn de uittreksels van de notulen van die vergaderingen hierna opgenomen:

### **Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 19/01/2023**

#### 3.2. Verslag van het remuneratiecomité van 16 januari 2023

De uitvoerende bestuurders verlaten de vergadering vanwege het potentiële en directe belangenconflict.

Yvan De Cock becommentarieert het activiteitenverslag van het remuneratiecomité van 16 januari om te overleggen over het behoud van sleutelfiguren met betrekking tot hun variabele verloning voor 2023, die in 2024 wordt uitbetaald.

Het comité heeft de mogelijkheid (en de financiële gevolgen voor de bank) geanalyseerd van een loyaliteitsprogramma voor sleutelfiguren of voor personen wier vertrek een risico voor de bank zou kunnen vormen. (...)

De geschatte extra kosten voor de bank (met betrekking tot variabele verloning in 2021)

zouden lager zijn dan 1% van de GOR.

In antwoord op de vraag van Tamar Joulia-Paris bevestigen Yvan De Cock en Gilles Samyn dat dit loyaliteitsprogramma moet worden ingevoerd om de stabiliteit van het management te behouden en, zoals Jacques-Martin Philippson zei, om ervoor te zorgen dat de bank kan rekenen op een gemotiveerd team om de toekomstige uitdagingen aan te gaan. (...)

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed en geeft het comité het mandaat om de lijst van begunstigden van het loyaliteitsprogramma op te stellen zoals beschreven.

### **Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van du 01/03/2023**

#### 5.4. Verslag van het remuneratiecomité van 22 februari 2023

In afwezigheid van de uitvoerende bestuurders die de vergadering hadden verlaten om niet aanwezig te zijn bij de beraadslaging en de stemming over hun eigen verloning becommentarieerde de voorzitter van het remuneratiecomité de voorgestelde variabele verloning voor het boekjaar 2022 en de aanpassingen van het remuneratiepakket voor de leden van de raad van bestuur/het uitvoerend comité en de verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties. Hierbij werd aandacht geschonken aan de coherentie tussen de in het benoemingscomité besproken scores en de bonus, evenals de positionering ten opzichte van de benchmark.

De voorgestelde wijzigingen in het remuneratiepakket voor leden van het directiecomité komen overeen met een stijging van 3,9% van het totale remuneratiepakket voor leden van het directiecomité, wat minder dan 0,5% van het brutobedrijfsresultaat vertegenwoordigt. (...)

Het comité beveelt aan om (1) de voorgestelde variabele verloning voor het boekjaar 2022 voor leden van de raad van bestuur/het uitvoerend comité/verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties goed te keuren, en (2) de voorgestelde verhoging van het totale remuneratiepakket voor leden van het directiecomité/uitvoerend comité/verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties goed te keuren. (...)

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed.

#### 5.5. Verslag van de raad van bestuur van 27 juni 2023

De voorzitter wijst erop dat, aangezien de mogelijke toekenning van een projectbonus aan leden van de raad van bestuur een direct voordeel is voor de uitvoerende bestuurders, zij zich, in overeenstemming met het beleid inzake het beheer van belangenconflicten, hebben onthouden van deelname aan de desbetreffende besprekingen tijdens de raad van bestuur op 22 juni, en daarom vandaag niet aanwezig zijn om de besprekingen voort te zetten. (...)

Als compensatie voor de bijzonder hoge werklust in verband met een specifiek project heeft de Raad van Bestuur beslist om leden van het directiecomité een projectbonus toe te kennen. De totale impact van deze bonussen op het bedrijf wordt geschat op minder dan 1% van het brutobedrijfsresultaat.

## 14 | Kwijting aan de bestuurders en commissaris

In overeenstemming met de wet en de statuten wordt de algemene vergadering gevraagd om kwijting te geven aan de bestuurders en aan de commissaris van Bank Degroef Petercam NV voor de uitoefening van hun mandaat in het afgelopen boekjaar.

## 15 | Lijst van de mandaten uitgeoefend door de bedrijfsleiders in overeenstemming met de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen ('Bankwet')

De lijst met externe mandaten die worden uitgeoefend door de bedrijfsleiders van Degroef Petercam en die aan bekendmaking zijn onderworpen, is beschikbaar op de website [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com).

Opgemaakt in Brussel op 24 april 2024