

Trust. Knowledge.

Jaarverslag 2023 in het kort



De informatie in dit verslag is uitsluitend bedoeld voor verslaggevingsdoeleinden. De inhoud vormt geen beleggingsadvies en maakt geen deel uit van een voorstel of een uitnodiging tot het aanschaffen van financiële instrumenten.

<u>I</u>	Boodschap aan de aandeelhouders	2
<u>II</u>	Kerncijfers	14
<u>III</u>	Markante feiten	20
<u>VIII</u>	Contact	36

I. Boodschap aan de aandeelhouders

Hugo Lasat, CEO

Gilles Samyn, voorzitter van de raad van bestuur

Geachte aandeelhouders,

Het jaar 2023 leek onder een moeilijk gesternte te beginnen door de verwachte wereldwijde economische vertraging. De wereldeconomie bleek evenwel veerkrachtiger dan aanvankelijk gedacht en een recessie bleef uit. Het strakke monetaire beleid bereikte een kantelpunt en zette de centrale banken ertoe aan om het geweer van hun rentebeleid van schouder te veranderen, waardoor het financiële landschap een nieuwe gedaante kreeg.

Het betere renteklimaat heeft de inkomsten van onze business lines positief beïnvloed en was ook gunstig voor onze globale resultaten. Mede dankzij de positieve marktomgeving kon Degroef Petercam het jaar afsluiten met in totaal €74,3 miljard aan tegoeden van cliënten¹, wat neerkomt op een stijging van 5% ten opzichte van 2022.

Geïntegreerde model maakt onze groep veerkrachtiger

De netto-inkomsten bedroegen € 579 miljoen in 2023, een stijging met 4% ten opzichte van de € 559 miljoen van vorig jaar. Het gunstige renteklimaat bracht weliswaar extra inkomsten op, maar die stijging werd deels tenietgedaan door een daling van de netto commissielonen.

De bedrijfskosten stegen door hogere personeelskosten als gevolg van een toename van het aantal medewerkers en de inflatie. Het brutobedrijfsresultaat bedroeg 118,5 miljoen euro, een stijging van 11% ten opzichte van 2022. Niettemin daalde de nettowinst van 76,4 miljoen euro in 2022 naar 56,3 miljoen euro in

⁽¹⁾ Exclusief dubbelleningen



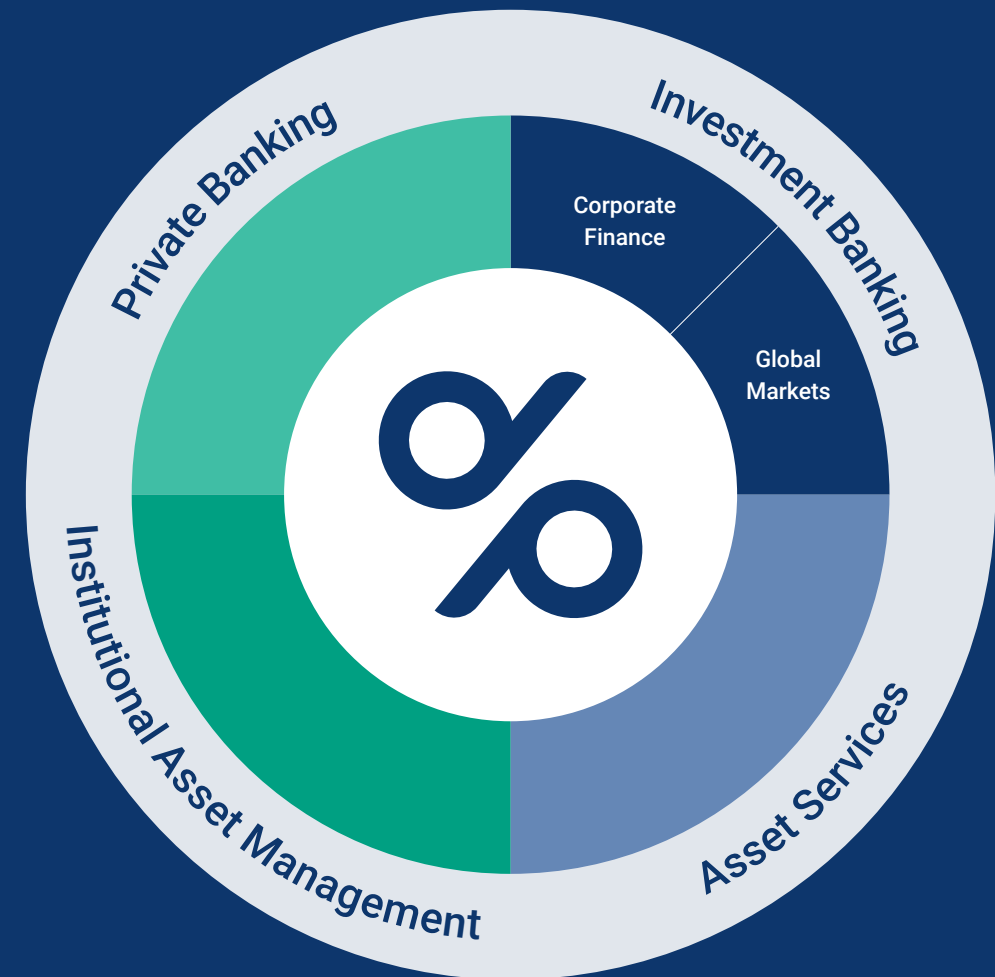
2023 ; eenmalige uitgaven wogen op het nettoresultaat, waaronder uitzonderlijke kosten die voortvloeiden uit de strategische herziening van de aandeelhoudersstructuur van onze groep en een hogere vennootschapsbelasting.

Private Banking

Het voorbije jaar bevestigden de cliënten van private banking hun vertrouwen in ons. Die tevredenheid weerspiegelt de kwaliteit van onze cliëntenrelaties, de deskundigheid van onze teams en de meerwaarde van onze persoonlijke aanpak. Als logisch gevolg van de hogere rentes werden er minder leningen aangegaan. Onze private equity-activiteiten zetten opnieuw mooie resultaten neer met vergelijkbare prestaties als vorig jaar. Als hoogtepunt noteren we het commerciële succes van ons Vintage Private Equity-fonds in België en Luxemburg. Voor veel cliënten vormde het de ideale gelegenheid om voor het eerst in te tekenen op een investering in private equity. Samen met ons gloednieuwe informaticasysteem voor bancaire verrichtingen, vermogens- en klantenrelatiebeheer zijn dat veelbelovende initiatieven met het oog op onze doelstelling om volgend jaar positieve kapitaalinstromen te genereren.

Asset Management

Nieuwe DPAM-clients vertegenwoordigden aan het einde van het jaar € 1,1 miljard. Die nettokapitaalinstroom weerspiegelt onze commerciële expansie en de loyaliteit van onze institutionele cliënten. Dat resultaat vormt een mooie bekroning voor de toewijding van de medewerkers bij DPAM en is daarnaast ook te danken aan de investeringen in een nieuw digitaal data- en beheerplatform. De obligatiestrategieën presteerden sterk en ook de multi-asset en aandelenstrategieën deden het goed. Bij de wereldwijde aandelenfondsen zagen we daarentegen een gemengder beeld, zonder evenwel hun rendementen op de lange termijn in vraag te stellen. Een belangrijke erkenning in 2024 bestond in de eerste plaats die DPAM behaalde in de Responsible Investor Benchmarking Index (Hirschel & Kramer (H&K)) op 600 duurzame vermogensbeheerders wereldwijd.



Asset Services

Onze entiteit voor fondsenadministratie registreerde dit jaar een net-tokapitaaluitstroom, voornamelijk omdat een cliënt zijn fondsen over-hevelde naar zijn nieuwe moedermaatschappij. Die evolutie werd deels gecompenseerd door de succesvolle integratie van ons grootste fonds van derden. Rekening houdend met andere nieuwe cliënten van wie het dossier verder wordt gefinaliseerd, haalde Asset Services in totaal bijna een miljard euro aan nieuwe fondsen van derden binnen in 2023.

Investment Banking

Na een zeer dynamisch 2022 beleefden onze global markets-activiteiten opnieuw een sterk jaar. Bij de afdeling sell-side stegen de commissie-inkomsten gelinkt aan aandelen onder impuls van de hoge marktvolatiliteit in 2023. Onze oplossingen voor aandelenoptieplannen gingen er eveneens op vooruit en wisten een toenemend aantal cliënten te overtuigen. De inkomsten van onze buy-side afdeling die zich toelegt op de uitvoering van orders lagen in de lijn van vorig jaar.

Voor onze Corporate Finance-afdeling was 2023 een complexer jaar: de stijgende rentevoeten leidden tot hogere financieringskosten, waardoor cliënten hun plannen uitstelden en het aantal transacties daalde. Onze teams presteerden niettemin uitstekend en stonden mee aan de wieg van enkele spraakmakende transacties.

Hoge solvabiliteit en uitstekende kapitalisatie

Dankzij die goede resultaten bleef onze balans robuust, terwijl onze solvabiliteits- en liquiditeitsratio's aanzienlijk boven de wettelijke vereisten lagen. Op 31 december 2023 was onze geconsolideerde solvabiliteitsratio gestegen tot 24%. Het balanstotaal klokte af op € 8,1 miljard en bevatte voor meer dan € 4,5 miljard aan uiterst liquide activa. Door steeds zorgvuldig om te springen met zowel financiële middelen als activiteiten waar de groep zich op toelegt, is onze onderneming financieel kerngezond. Daardoor beschikken we over voldoende middelen om te investeren in de uitbouw van onze activiteiten en om onze waardepropositie verder uit te breiden voor onze cliënten.



Gesteund door een sterk bestuur
en samen met onze sterk betrokken
medewerkers streven we ernaar om
duurzame impact te creëren door
alle facetten van onze bedrijfsvoering
systematisch tegen het licht te houden.

Gilles Samyn,
Voorzitter van de raad van bestuur

Strategisch plan Route 26

In 2023 zijn belangrijke stappen vooruit gezet in het kader van onze zogenoemde 'Route 26', ons strategische plan dat volgende doelen beoogt:

- Onze business doen groeien
- Een Employer of choice zijn
- Onze stempel drukken op de samenleving

Wat we als bedrijf nastreven en bereiken, reikt verder dan de gebruikelijke meetbare financiële prestaties. In alle sectoren en domeinen waar we in actief zijn, vertaalt onze klantgerichte aanpak zich in een hoge tevredenheidsscore van onze cliënten. Het vertrouwen dat ze ons schenken en de expertise van onze teams vormen de fundamenteën van onze relatie met onze cliënten.

Vanuit onze ambitie om uit te groeien tot een Employer of choice willen we dat iedereen zijn talenten kan ontplooien via ambitieuze opleidingsmodules en leadershipprogramma's. We zetten ook volop in op ondersteuning en op een positieve werkomgeving.

Anderzijds willen we ook onze stempel drukken op de samenleving. Ons engagement reikt verder dan het louter financiële en we streven naar verantwoorde welvaart voor iedereen. Die missie nemen we serieus. Zowel binnen onze bedrijfsvoering als in onze dienstverlening zijn daartoe belangrijke initiatieven genomen. Zo hebben we DPAM's Net Zero-engagement uitgebreid naar de hele groep en bepalen ESG-gerelateerde prestatie-indicatoren vandaag mee de variabele beloning van onze medewerkers. Als een van de eerste bedrijven dat zich heeft geëngageerd voor biodiversiteit, heeft DPAM zich gealigneerd op de aanpak van de Taskforce of Nature Related Financial Disclosures (werkgroep voor financiële gegevens gelinkt aan het milieu). Gesteund door een sterk bestuur en samen met onze sterk betrokken medewerkers, houden we alle facetten van ons bedrijf en onze dienstverlening tegen het licht om duurzame impact te creëren.

Vooruitzichten

Meer dan ooit zijn we uitstekend geplaatst om tegemoet te komen aan de noden en verwachtingen van onze cliënten en om waarde te creëren voor al onze belangengroepen. We onderscheiden we ons met een unieke identiteit waar we terecht trots op zijn: we zijn een vooraanstaand investeringshuis dat menselijke waarden en expertise



Wat we als bedrijf nastreven en bereiken, reikt verder dan de gebruikelijke meetbare financiële prestaties. In alle sectoren en domeinen waar we actief zijn, vertaalt onze klantgerichte aanpak zich in een hoge tevredenheidsscore van onze cliënten.

Hugo Lasat, CEO

hoog in het vaandel draagt. Die eigenheid vormt een enorme troef in een markt die snel verandert en inzet op standaardisering. Uiteraard willen we ook onze teams bedanken. Het is immers dankzij hun inzet en knowhow dat we onze leiderspositie konden verstevigen.

Het jaar 2023 stond in het teken van het wijzigende aandeelhouderschap bij Degroef Petercam. Toen het principiële akkoord met Indosuez Wealth Management op 3 augustus 2023 werd ondertekend, werd meteen duidelijk dat de nieuwe aandeelhoudersstructuur ons engagement verder zal bevorderen ten aanzien van onze medewerkers en onze cliënten. Het is dan ook onze ambitie om een Europese leider te worden in private banking en vermogensbeheer, en om verder te investeren in corporate finance, global markets en asset services.

In deze historische context willen we graag van de gelegenheid gebruik maken om al onze aandeelhouders te bedanken voor hun jarenlange betrokkenheid en steun. Daarnaast, en dat is zo mogelijk nog belangrijker, willen we onze cliënten van harte bedanken voor hun niet-aflatende vertrouwen door de jaren heen.

Door de voorgestelde alliantie met Indosuez Wealth Management, die weliswaar nog moet worden goedgekeurd door de regelgevende instanties, zal een nieuwe referentieaandeelhouder aan boord komen die de steun geniet van Crédit Agricole, een speler van formaat die wereldwijd de toon zet in de banksector.

Deze sterke strategische partner - die onze business door en door kent - zal het merk Degroef Petercam nog meer uitstraling geven. Onze wendbaarheid en ons ondernemerschap zullen eveneens een boost krijgen, waardoor we de belangen van onze cliënten nóg beter zullen kunnen dienen. Deze transactie zal worden afgewikkeld in samenwerking met de CLdN-groep, onze historische aandeelhouder die zijn belang van zowat 20% in Degroef Petercam behoudt, conform onze intentie om onze Belgische roots en verankering op lange termijn te behouden.

Wijziging van meerderheidsaandeelhouder

Op donderdag 3 augustus 2023 ondertekende CA Indosuez Wealth Management een principsovereenkomst om een meerderheidsbelang te verwerven in Degroef Petercam. Dit project zou worden gerealiseerd in samenwerking met de CLdN-groep, een van de referentieaandeelhouders van Degroef Petercam, die haar participatie van zowat 20% zou behouden.

De Europese mededingingsautoriteiten hebben de transactie reeds goedgekeurd in december 2023. Er zijn echter nog andere goedkeuringen nodig, waardoor de transactie op de datum van afsluiting van dit verslag nog niet was afgewikkeld. Die goedkeuringen verwachten we midden 2024.

Zodra de verkoop is afgerond, zal het gecombineerde aanbod van de beide groepen ons in staat stellen om een allesomvattend gamma oplossingen in financiering, beleggingsbeheer en advies en zakenbankactiviteiten aan te bieden. Die bundeling van krachten strekt zich uit over een groot geografisch gebied en zal ons positioneren als een toonaangevende speler die kan tegemoetkomen aan de behoeften van particuliere, professionele en institutionele cliënten.

Samen kunnen we een solide groei in het vooruitzicht stellen.



II. Kerncijfers

Netto-inkomsten
in miljoen EUR

579,3

↗ +3,6%
2022 : 559,0

Brutobedrijfswinst
in miljoen EUR

118,5

↗ +11,1%
2022 : 106,7

Geconsolideerde nettowinst
in miljoen EUR

56,3

↘ -26,3%
2022 : 76,4

Verdeling van de inkomsten per bedrijfsactiviteit*



- Private Banking (inclusief kredieten en Private Equity)
- Institutional Asset Management
- Asset Services
- Investment Banking (Corporate Finance en Global Markets)

* De inkomsten per bedrijfsactiviteit omvatten zowel de analytische inkomsten als de inkomsten van cashtegoeden toegewezen aan deze activiteiten.

Totale activa van cliënten
in miljard EUR

	2023		2022	
	Bruto	Netto ¹	Bruto	Netto ¹
Activa onder beheer ²	64,6	64,6	59,6	59,6
Activa onder administratie ³	50,0	6,1	49,2	8,1
Activa in bewaring ⁴	94,3	3,6	92,6	3,4
Totale activa van cliënten		74,3		71,1

- 1 Exclusief dubbeltellingen
- 2 Beheer- en kredietkosten
- 3 Administratieve diensten, inclusief administratie van beleggingsfondsen, fondsenboekhouding, fondsendomiciliëring, registratie en oprichting van nieuwe fondsen, transferagent, enz.
- 4 Bewaardiensten, inclusief registratie, aanhouding en bewaring via effecten- en cashrekeningen

Kapitaalstructuur op 31.12.2023



- DSDC*
 - Petercam Invest*
 - Financiële partners
 - Management en medewerkers
 - Autocontrole
- Totaal aantal aandelen:
10.842.209

*Familiale en referentieaandeelhouders
DSDC: families Philippson, Haegelsteen, Schockert en Siaens, CLdN Finance en Cobepa
Petercam Invest : families Peterbroeck en Van Campenhout

Medewerkers

in voltijdse equivalenten

1.486

2022 : 1.469

Verdeling medewerkers per land

in voltijdse equivalenten

	31.12.2023	31.12.2022
● België*	1.011	1.002
● Luxemburg	405	390
● Frankrijk	66	74
● Zwitserland	4	3

* Inclusief de bijkantoren in Duitsland, Italië, Spanje en Nederland

Raad van bestuur

Voorzitter van de raad van bestuur

Gilles Samyn¹

Uitvoerend bestuurder /
Voorzitter van het directiecomité

Hugo Lasat

Uitvoerende bestuurders /
leden van het directiecomité

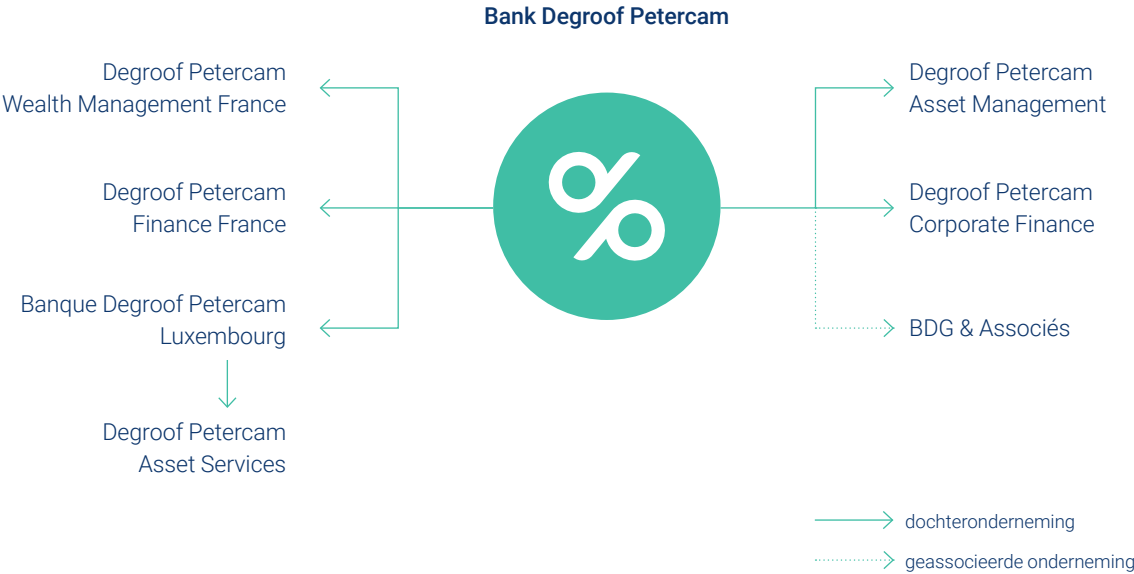
Nathalie Basyn
Sabine Caudron
Filip Depaz
Gilles Firmin

1 Onafhankelijk bestuurder

Bestuurders

Yvan De Cock¹
Thomas Demeure
Jean-Baptiste Douville de Franssu
Tamar Joulia-Paris
Jean-Marie Laurent Josi
Jacques-Martin Philippson
Sylvie Rémond¹
Frank van Bellingen

Vereenvoudigde juridische structuur Bank Degroof Petercam op 31.12.2023



III. Markante feiten

Onze vier businesslijnen

Als **Private Banker** treden we op als beheerder van het vermogen in zijn geheel, voor families, voor bedrijfsleiders en ondernemers. Ons beheermodel combineert de ervaring van doorgewinterde professionals met technologie die voortdurend evolueert. Daarbij gaan we voor onze cliënten zes grote uitdagingen aan: hun privé of professioneel vermogen doen aangroeien, hen beschermen tegen onvoorziene gebeurtenissen, hun projecten financieren, hun beleggingen diversifiëren, er een maatschappelijke en filantropische dimensie aan geven, en ten slotte, wanneer de tijd rijp is, ervoor zorgen dat hun vermogen op de best mogelijke manier wordt doorgegeven.

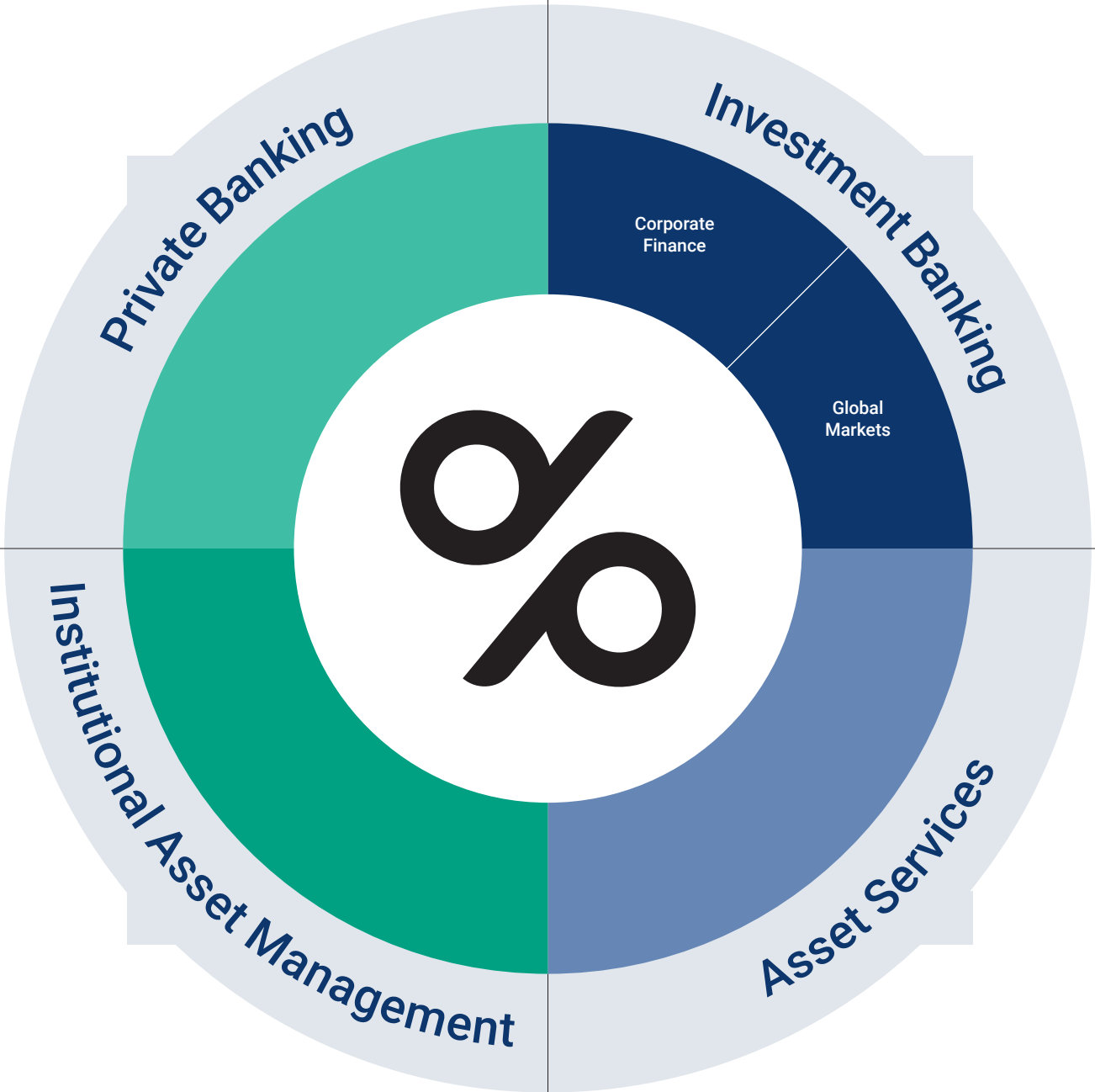
- Diensten
- Portefeuillebeheer en beleggingsadvies • Estate Planning • Private Equity • Kredieten • Family Office • International Wealth Structuring • Levensverzekeringen • Art Advisory

- Landen
- België, Frankrijk en Luxemburg als hub voor internationale cliënten

Onze activiteit **Institutional Asset Management** zet zich reeds meer dan twee decennia in om actieve, duurzame en op onderzoek gebaseerde beleggingsoplossingen te bieden. Tot de institutionele cliënten van DPAM behoren pensioenfondsen, stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en vzw's. DPAM is al 20 jaar een overtuigd voorstander van verantwoord beleggen en neemt ESG-factoren in alle activaklassen en thema's op. Interne research staat centraal in het beheer van DPAM, en wordt ondersteund door verschillende teams van analisten voor fundamenteel en kwantitatief onderzoek.

- Diensten
- Investment Funds (Multi-Asset, Equity en Fixed Income) • Institutional Mandates (Global Balanced, Equity en Fixed Income)

- Landen
- België, Frankrijk, Luxemburg, Nederland, Duitsland, Zwitserland, Spanje, Italië en Hongkong



Investment Banking (DPIB) legt zich toe op fusies en overnames en financial engineering via de uitgifte van aandelen of obligaties, zowel voor private als voor beursgenoteerde bedrijven. Voor activiteiten op de financiële markten en bemiddeling beschikken wij over een van de grootste financiële analyseteams in de Benelux. Met onze eigen marktenzaal en tradingactiviteit zijn we een leidende speler in gespecialiseerde effectenhandel in alle genoteerde en niet-genoteerde financiële producten, zoals obligaties, gestructureerde producten, derivaten, oplossingen voor risicodekking, enz. We bieden ook gespecialiseerde diensten aan bedrijven, zoals aandelenoptieplannen, liquiditeitsverschaffing voor beursgenoteerde bedrijven, cashbeleggingen of wisseldiensten.

- Diensten
1. **Corporate Finance** • Mergers & Acquisitions • Equity & Debt Capital Markets • Financial Advisory
2. **Global Markets** • Equity Research • Liquidity Providing • Equity & Fixed Income Sales and Trading • Foreign Exchange • Derivatives & Structured Products • Stock Option Plan

- Landen
- België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland

Degroof Petercam **Asset Services** (DPAS), gevestigd in Luxemburg, biedt een uitgebreide, geïntegreerde en modulaire waaier van diensten voor zowel Luxemburgse als Belgische beleggingsfondsen. Die diensten zijn gericht op alle types ontwikkelaars en beleggingsfondsen. DPAS voorziet in de structurering, domiciliëring, centrale administratie, bewaardiensten (via Banque Degroof Petercam Luxembourg en haar bijkantoor in België), ondersteuning bij de registratie, risicobeheer, toezicht op het distributienetwerk, valuta-afdekking en activabeheer voor cliënten die optreden als beleggingsadviseur.

- Diensten
- Beheervenootschap • Depositobank en bewaardiensten • Transferagent • Fondsen-administratie • Juridische ondersteuning

- Landen
- België en Luxemburg



Private Banking

Ons Private Banking-aanbod is uitgebreid: van portefeuillebeheer tot beleggingsadvies op maat, gestoeld op onze expertise als zakenbank en aangestuurd door onze interne vermogensbeheerder. Andere diensten omvatten Estate Planning, Art Advisory, filantropie en kredieten.

- **36,3 miljard euro onder beheer (bruto)**
- **Overschrijding van de grens van 20 miljard euro aan duurzame en verantwoorde beleggingen**
- **Grillig jaar voor onze patrimoniale fondsen dat eindigde op een positieve noot met rendementen in lijn met de markt**
- **Focus op klantenservice:**
 - ↳ Persoonlijke service van meer dan 150 private bankers en 75 experts
 - ↳ implementatie van een nieuw core banking system en relatiebeheerplatform (CRM)
 - ↳ Nieuwe functionaliteiten in onze My Degroof Petercam-app voor een groter gebruiksgemak
- **Verdere verankering van onze risicocultuur dankzij een verbeterd intern controlekader**
- **Innovatieve diensten die onze commerciële activiteiten bevorderen:**
 - ↳ Lancering van de Next Gen Masterclass voor de kinderen van onze cliënten
 - ↳ Verdere ontwikkeling van onze internationale hub in Luxemburg voor het cliëntensegment UHNWI (Ultra High Net-Worth Individual) in markten zoals Portugal, Nederland en Canada
- **Regelmatige begeleiding van cliënten bij filantropische en successieplanningsprojecten**

Kredieten

De patrimoniale kredieten bieden onze cliënten een flexibele oplossing bij hun projecten, of het nu gaat om vastgoed (in het land waar ze wonen of in het buitenland), beleggingen in effecten (beursgenoteerde of Private Equity) of schenkingen, zonder daarbij hun beleggingsstrategie op lange termijn in gevaar te brengen. Die kredieten worden doorgaans gewaarborgd door de effectenportefeuilles van onze cliënten bij onze bank, eventueel in combinatie met een vastgoedwaarborg.

- **Behoud van de uitstaande leningen in een ongunstige omgeving voor kredietaanvragen, als gevolg van de hoge rentetarieven en een zwakke vastgoedmarkt**
- **Totale kredietlijnportefeuille van 2,3 miljard euro, een daling van 9% ten opzichte van 2022, in lijn met de krimp van de Europese kredietmarkt**
- **Verdere uitbouw van ons cross-border kredietaanbod via onze dochteronderneming in Luxemburg**
- **Behoud van kwaliteit van de kredietenportefeuille. Geen verliezen geboekt in het afgelopen jaar**
- **ESG-ambities: afschaffing van dossierkosten voor leningen ter financiering van onroerende goederen met een gunstige EPB-score**

Private Equity

Met onze private equity-expertise bieden wij investeringen in niet-genoteerde activa aan. Die investeringen nemen meestal de vorm aan van een participatie in een fonds of een vehikel met meerdere investeerders met als doel kapitaal te beleggen volgens een vooraf bepaalde strategie.

- Sterke rendementen van onze private equity-projecten ondanks het ongunstige klimaat met stijgende rentetarieven en hoge inflatie
- Recordinstroom van meer dan 300 miljoen euro aan nieuwe toezeggingen, verdeeld over verschillende nieuwe feeder-fondsen die op hun beurt belegd werden in fondsen van toonaangevende fondsbeheerders die verschillende strategieën hanteren (buy-out, co-investeringen, secundair, enz.)
- Samenwerking met gespecialiseerde internationale investeringsmaatschappij Vitruvian, een gespecialiseerde internationale beheerder die toegang biedt tot investeringen in snelgroeiende, winstgevende bedrijven

- Lancering van het Vintage Fund 2023, een eerste vintage fonds van fondsen dat een groot succes kende in België en Luxemburg en talrijke nieuwe private equity-investeerders aantrok. Het vintage fonds spreidde zijn toezeggingen over elk van de feeder fondsen
- Eerste discretionaire Private Assets-voor cliënten van de bank in Luxemburg en afgestemd zijn op hun behoeften
- Lancering van Capital for Climate, een fonds van fondsen gericht op de thematiek van klimaatverandering en op de energietransitie, met een eerste closing eind 2023
- Continue verbetering van de klantenservice met een nieuw reportingformat voor de kwartaalprestaties

We zijn ervan overtuigd dat we met onze benadering van niet-beursgenoteerde markten, met zorgvuldig geselecteerde partners, strategieën en innovatieve instrumenten, de belangen van onze cliënten optimaal kunnen blijven behartigen.

”

Sabine Caudron, Head of Private Banking





Investment Banking

Onze Investment Banking-diensten bieden een unieke combinatie van expertise inzake corporate finance en global markets die de volledige waardeketen bestrijken: van fusies en overnames tot kapitaalmarkten (ECM/DCM - Equity Capital Markets/Debt Capital Markets), via aandelen, vastrentende effecten, derivaten en de valutamarkt.

- Uiteenlopend jaar met een daling van het aantal corporate finance mandaten als gevolg van de gestegen financieringskosten en de marktvolatiliteit, maar een sterke activiteit op het gebied van fusies en overnames en fairness opinies, wat onze leiderspositie binnen investment banking-diensten voor middelgrote ondernemingen bevestigt
- 41 M&A- en adviesopdrachten, waarvan 22 in België en 19 in Frankrijk, voor een totaalbedrag van 4,7 miljard euro:
 - ↳ België: kapitaalverhoging voor de Belgische producent van natuurlijke ingrediënten Cosucra, de fairness opinie namens de onafhankelijke bestuurders van Exmar en de versnelde bookbuilding van 125 miljoen euro op Montea
 - ↳ Frankrijk: transacties in de distributiesector, zoals de verkoop van de Groupe Mestdagh aan een dochteronderneming van Intermarché, de verkoop van 120 winkels door Groupe Casino aan Intermarché, en belangrijke transacties voor Manutan en Sii
- Sterk jaar voor global markets met goede prestaties in alle sectoren, behalve op de valutamarkt

Onze kracht komt niet alleen van het advies dat we onze cliënten bieden, maar ook in ons vermogen om de transacties waarover we hen adviseren effectief succesvol uit te voeren.

- Tien transacties op de kapitaalmarkten:
 - ↳ Drie kapitaalverhogingen in België (Sequana Medical, Montea en Atenor)
 - ↳ Zes financieringsoperaties in Frankrijk (Cristal Union, Biogroup, Qovetia, Legris Industries, SII Goes On, Valotel) en een in België voor een groep actief in commercieel vastgoed
- Tussenkoms als financieel adviseur en exclusief lid van het syndicaat voor België en Nederland naar aanleiding van de gedeeltelijke splitsing van Solvay en de daaropvolgende notering van Syensqo op Euronext Brussel en Parijs
- Toename van de handelsvolumes in aandelenoptieplannen en winstdelingsregelingen
- Recordjaar voor de equity derivatives desk en nog sterker klantenvertrouwen
- Lagere obligatiehandel door de rentestijging, maar desalniettemin constant en winstgevend
- Verhoogde activiteit op de trading desk, vooral dankzij onze gestegen zichtbaarheid buiten België
- Organisatie van verschillende thematische conferenties waarbij 111 bedrijven en 377 investeerders werden samengebracht via 1700 vergaderingen
- Top vijf in de categorie Benelux Equity Research van het Extel-onderzoek van Reuters
- Lancering van ESG-onderzoek, dat intussen al meer dan 60 bedrijven covert
 - ↳ Aanhoudende groei van onze onderzoeksactiviteiten in opdracht van derden met [*] nieuwe gecoverde bedrijven
- Tweede beste jaar ooit voor de buy-side desk met resultaten die dicht aanleunen bij recordjaar 2020



Institutional Asset Management (DPAM)

DPAM (Degroef Petercam Asset Management) is ervan overtuigd dat actief beheerde, duurzame en op research gebaseerde oplossingen voor cliënten de beste kansen bieden voor hoogwaardige beleggingsresultaten op lange termijn. Als actieve beheerder combineert DPAM financiële doelstellingen met een pioniersrol als duurzame speler, en dat al meer dan 20 jaar.

- (Bruto) beheerd vermogen van 47,1 miljard euro, ten opzichte van 42,2 miljard euro eind 2022
- Nettokapitaalinstream van +1,13 miljard euro als gevolg van de groei die voornamelijk in het tweede kwartaal werd opgetekend en vooral afkomstig was van het eindbeleggersegment
- Bevestiging van referentiepositie in België en sterke internationale groeidynamiek, met stevige groei in Frankrijk
- Eerste positie op een totaal van bijna 600 wereldwijde asset managers in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2024
- Solide netto rendementen voor obligatiestrategieën, stabiele rendementen voor gemengde en internationale aandelenstrategieën en wisselende prestatie voor Europese aandelenoplossingen

- 57% activa belegd in bedrijven met gevalideerde Science Based Targets (SBT) of die in lijn zijn met de beoogde beperking van de klimaatopwarming tot 1,5 graden Celsius (gebaseerd op broeikasgasemissies van Scope 1 en 2)
- Stemming over 11.250 resoluties tijdens 726 aandeelhoudersvergaderingen en versturing van 399 engagementsbrieven naar 299 bedrijven
- 109 nieuwe officiële engagementsinitiatieven: 40 over fundamentele waarden, 26 over controverses en 43 rond beide onderwerpen
- Participatie in Incofin Investment Management, een Belgische beheerder van impactfondsen met investeringen in opkomende economieën, die Incofin in staat stelt om sneller te groeien en een grotere impact in opkomende landen uit te oefenen
- Lancering van het Paris Alignment Index Project i.s.m. The Hugo Observatory, een onderzoekscentrum gewijd aan milieuveranderingen en migratie. Het creëert een jaarlijkse index en volgt de voortgang van landen in het nakomen van hun verplichtingen aan het Klimaatakkoord van Parijs
- Innovatieve klantervaring via verbeterde interne en externe rapporteringsmogelijkheden en platforms, inclusief strategische dataoplossingen, ESG-dashboards en databeheersysteemrapporten



In 2023 knoopte DPAM opnieuw met groei aan na de financiële reset van de financiële markten in 2022. We hebben verder geïnvesteerd in onze interne en externe capaciteiten met de verbetering van ons data-, proces- en digitale dienstenplatform. We hebben gewerkt aan nieuwe aandelen- en hoogwaardige kredietoplossingen die vorm zullen geven aan ons aanbod inzake transitie, duurzaamheid en impact. Met die voorsprong zullen onze loyale en ervaren teams kwaliteitsdiensten en outperformance op vlak van beleggingen blijven aanbieden aan ons groeiende klantenbestand.

Peter De Coensel,
CEO Degroef Petercam Asset Management

”

Asset Services

Asset Services is een *one-stop shop* voor de volledige waardeketen van diensten aan beleggingsfondsen. Dit aanbod is zowel bestemd voor beleggingsfondsen van de groep als voor fondsen van derden.

- 50,0 miljard euro aan activa onder administratie in Luxemburgse en Belgische fondsen (UCITS : Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities, en AIF: Alternative Investment Fund), belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde activa
- Lancering van een white label Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) voor derden, als aanvulling op het bestaande UCITS- en AIF-aanbod
- Recordaantal nieuwe cliënten met meer dan 1,1 miljard euro aan extra activa als gevolg van een sterk momentum in commerciële ontwikkeling
- Groei van 30% van de totale toezeggingen in private equity-fondsen onder administratie tot 1,5 miljard euro, met 10 nieuwe investeringsvehikels in private equity

Dankzij onze ondersteuning van de volledige waardeketen van diensten voor Luxemburgse en Belgische beleggingsfondsen, kunnen onze cliënten zich toeleveren op het beheer en/of de commercialisering van hun fondsen.

”

Sylvie Huret, Head of Asset Services



VIII. Contact

Contact

België

Degroof Petercam (maatschappelijke zetel) Nijverheidsstraat 44 1040 Brussel T +32 2 287 91 11	
Antwerpen Van Putlei 33 2018 Antwerpen T +32 3 233 88 48	
Business center d'Offiz Parklaan 46 2300 Turnhout T +32 14 24 69 40	
West-Vlaanderen President Kennedypark 8 8500 Kortrijk T +32 56 26 54 00	
Kalvekeetdijk 179 bus 3 8300 Knokke-Heist T +32 50 63 23 70	
Vlaams-Brabant Mgr. Ladeuzeplein 29 3000 Leuven T +32 16 24 29 50	
Neerhoflaan 8/0 1780 Wemmel T +32 2 204 49 20	
Henegouwen Rue du Petit Piersoulx 1 6041 Gosselies T +32 71 32 18 25	
Chaussée de Tournai 52 7520 Ramegnies-Chin T +32 71 32 18 25	
Waals-Brabant Les Collines de Wavre Avenue Einstein 16 1300 Wavre T +32 10 24 12 22	
Oost-Vlaanderen Moutstraat 68 bus 701 9000 Gent T +32 9 266 13 66	
Brussel Nijverheidsstraat 44 1040 Brussel T +32 2 287 91 11	
Hagedoornlaan 1 1180 Ukkel T +32 2 662 88 40	
Mechelsesteenweg 455 1950 Kraainem T +32 2 662 89 20	
Luik Boulevard Gustave Kleyer 108 4000 Liège T +32 4 252 00 28	Limburg Runkstersteenweg 356 3500 Hasselt T +32 11 77 14 60

Namen Avenue de la Plante 20 5000 Namur T +32 81 42 00 21
Degroof Petercam Asset Management (DPAM) Guimardstraat 18 1040 Brussel T +32 2 287 91 11
Degroof Petercam Investment Banking Guimardstraat 18 1040 Brussel T +32 2 287 97 11

Luxemburg

Banque Degroof Petercam Luxembourg Zone d'activité La Cloche d'Or 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg T +352 45 35 45 1
Degroof Petercam Asset Services Zone d'activité La Cloche d'Or 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg T + 352 26 64 50 1
Degroof Petercam Insurance Broker Zone d'activité La Cloche d'Or 12, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg T +352 45 89 22
DPAM Succursale Luxembourg Zone d'activité La Cloche d'Or 14, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg T + 352 45 35 45 23 05

- Private Banking
- Institutional Asset Management
- Investment Banking
- Asset Services

Frankrijk

Degroof Petercam Wealth Management 44, rue de Lisbonne 75008 Paris T +33 1 73 44 56 50
Degroof Petercam Finance 44, rue de Lisbonne 75008 Paris T +33 1 73 44 56 50
DPAM Succursale France 44, rue de Lisbonne 75008 Paris T +33 1 73 44 57 60

Spanje

Degroof Petercam Asset Management SA, Sucursal en España Paseo de la Castellana 141 planta 19 28046 Madrid T +34 915 720 366
--

Nederland

Degroof Petercam Netherlands Branch De Entree 238A 7de verdiep 1101 EE Amsterdam T + 31 20 573 54 16
DPAM Netherlands Branch De Entree 234 5de verdiep 1101 EE Amsterdam T + 31 20 573 54 05

Zwitserland

Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl 20, Boulevard Georges-Favon 1204 Genève T +41 22 320 19 75
--

Duitsland

Degroof Petercam AM Zweigniederlassung Deutschland Wiesenhüttenplatz 25 60329 Frankfurt am Main T +49 69 566 082 531
--

Italië

Degroof Petercam Asset Management SA, Succursale Italiana Spaces San Babila Corso Europa 15 20122 Milano T +39 02 12412 4673

Hongkong

Syncicap Asset Management Joint venture between Ofi Invest and DPAM 28/F Man Yee Building 68 Des Voeux Road Central Hong Kong T +852 3842 8200

Canada

Bank Degroof Petercam Luxembourg S.A. Canada Representative Office 288, Rue Saint-Jacques Ouest Unité 300 Montréal H2Y 1N1 Canada T +1 514 312 33 66



Degroof Petercam

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
BELGIË

BTW BE 0403 212 172
RPR Brussel
FSMA 040460 A
T +32 287 91 11
contact@degroofpetercam.com

Verantwoordelijke uitgever

Hugo Lasat

Het jaarverslag is beschikbaar via de site
annualreport.degroofpetercam.com/2023

—

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Instagram

[@degroofpetercam](https://instagram.com/degroofpetercam)

Facebook

facebook.com/degroofpetercam