



IV. Beheerverslag

1 | Bespreking van de commerciële activiteit

De geopolitieke en economische uitdagingen van 2023 hielden ook in 2024 aan, hoewel de inflatie en de energieprijzen zich stabiliseerden. De maatregelen van de Europese Centrale Bank en het strakkere monetair beleid droegen bij tot gunstige marktomstandigheden en tot het herstel van de stabiliteit in de eurozone. Die omstandigheden hadden een positieve invloed op de resultaten van Degroef Petercam.

Alle activiteiten van Degroef Petercam, namelijk Private Banking, Institutional Asset Management, Asset Services en Investment Banking, boekten sterke resultaten, gesterkt door een toename van de inkomsten gekoppeld aan de stijgende markten, ondanks een lichte daling van de rentevoeten. De klantenactiva werden positief beïnvloed door de gunstige marktomstandigheden en bedroegen aan het eind van het jaar 79,8 miljard euro, een stijging van 7% ten opzichte van het voorgaande jaar.

1.1 Wijziging in de aandeelhoudersstructuur

Begin juni werd de transactie voltooid voor de verwerving door de Indosuez Wealth Management Group ('Indosuez') van een meerderheidsbelang van 80% in Degroef Petercam. CLdN, een referentie-aandeelhouder van Degroef Petercam, behoudt een belang van ongeveer 20% in het kapitaal van Degroef Petercam.

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

1.2 Alle businesslijnen dragen bij aan het groepsresultaat

Private Banking heeft een essentiële bijdrage geleverd aan de netto-inkomsten van Degroef Petercam, met bedrijfsopbrengsten die 4% hoger liggen ten opzichte van het voorgaande jaar, goed voor 51% van de totale omzet van de groep. Die prestatie werd mogelijk gemaakt door een stijging van de commissies als gevolg van een toename van de activa onder beheer, in lijn met de positieve markttrends. De kredietportefeuille steeg met 3% ten opzichte van eind 2023, onder meer als gevolg van de dalende rentetarieven. Ook de inkomsten uit Private Equity

sloten het jaar af met een stijging.

Institutional Asset Management droeg voor 22% bij aan de totale inkomsten van de groep. Het sloot het boekjaar af met een stijging van de inkomsten met 8% tegenover het voorgaande jaar. De stijging van de inkomsten was voornamelijk te danken aan een toename van de activa onder beheer als gevolg van een positief markteffect en een positieve netto-instroom.

Asset Services leverde een solide bijdrage aan de netto-inkomsten en vormt een belangrijke schakel in het geïntegreerde model van Degroef Petercam. De bedrijfsopbrengsten van Asset Services stegen met 1% tegenover vorig jaar, goed voor 13% van de totale omzet van de groep.

In 2024 eindigde **Investment Banking** het jaar 5% hoger dan in 2023 en droeg het voor 14% bij aan de totale opbrengsten van de groep. Global Markets registreerde een stijging van de bedrijfsopbrengsten met 11% als gevolg van de toename van de buy-side en beursvolumes, en deels ongedaan gemaakt door de lagere resultaten van de sell-side activiteiten op derivaten en aandelen. De bedrijfsopbrengsten van Corporate Finance kwamen 6% lager uit dan vorig jaar, voornamelijk in Frankrijk, in een minder gunstige marktomgeving die leidde tot een daling in M&A-mandaten. Dat werd gedeeltelijk gecompenseerd door sterke activiteiten op de kapitaalmarkten.

1.3 Resultaten van de activiteiten in België

Private Banking leverde een belangrijke bijdrage aan de netto-inkomsten van Degroef Petercam België, met bedrijfsopbrengsten die 5% hoger liggen ten opzichte van het voorgaande jaar, goed voor 59% van de totale omzet in België. Die prestatie werd mogelijk gemaakt door een lichte stijging van de commissies als gevolg van een toename van de activa onder beheer, in lijn met de positieve markttrends. De kredietportefeuille steeg met 6% ten opzichte van eind 2023, onder meer als gevolg van de dalende rentetarieven. Ook de inkomsten uit Private Equity sloten het jaar af met een lichte stijging.

Institutional Asset Management droeg voor 30% bij aan de totale inkomsten in België. Het sloot het boekjaar af met een stijging van de inkomsten met 8% tegenover het voorgaande jaar. De stijging van de inkomsten was voornamelijk te danken aan een toename van de activa onder beheer als gevolg van een positief markteffect en een positieve netto-instroom.

De **Asset Services**-activiteiten groeiden met 3% tegenover het voorgaande jaar, goed voor 1% van de totale omzet in België.

In 2024 eindigde **Investment Banking** het jaar 5% hoger dan in 2023 en droeg het voor 11% bij aan de totale opbrengsten in België. Global Markets registreerde een stijging van de bedrijfsopbrengsten met 1% als gevolg van de toename van de buy-side en beursvolumes, en deels ongedaan gemaakt door de lagere resultaten van de sell-side activiteiten op derivaten en aandelen. De bedrijfsopbrengsten van Corporate Finance kwamen 29% hoger uit dan vorig jaar als gevolg van de sterke activiteiten op de kapitaalmarkten.

2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

In 2024 werd Bank Degroef Petercam geïntegreerd in Indosuez Wealth Management. Daaropvolgend werd een vereenvoudiging van de juridische structuren in gang gezet, wat leidde tot de beslissing om de Franse en Luxemburgse entiteiten van de Degroef Petercam-groep aan Indosuez te verkopen.

Bij een constante perimeter bedroegen de geconsolideerde netto-inkomsten van Bank Degroef Petercam eind 2024 618 miljoen euro, een stijging met 7% ten opzichte van het voorgaande jaar. De geconsolideerde nettowinst steeg aanzienlijk met 39% tot 78,3 miljoen euro.

Wanneer we de Franse en Luxemburgse activiteiten buiten beschouwing laten, rekening met de verkoop ervan, dan bedroegen de netto-inkomsten van de Belgische activiteiten 459 miljoen euro, een stijging van 5% ten opzichte van 2023.

De publicatie van de geconsolideerde resultaten van Bank Degroef Petercam is dus onderhevig aan IFRS¹, die vereist dat het geconsolideerde resultaat van de groep wordt verdeeld tussen voortgezette en beëindigde bedrijfsactiviteiten.

Eind 2024 bedroeg de geconsolideerde nettowinst van de voortgezette activiteiten 67,5 miljoen euro, een stijging van 25 miljoen euro ten opzichte van 42,5 miljoen euro eind 2023.

2024 eindigde met een stijging van de winst vóór belastingen, enerzijds dankzij de stijging van de netto-inkomsten uit commissies, gedeeltelijk tenietgedaan door een lichte daling van de rentemarge, en anderzijds dankzij de daling van de algemene kosten. Dat laatste kan voornamelijk verklaard worden door de uitzonderlijke kosten die in 2023 werden gemaakt en die in 2024 een stuk lager uitvielen. De personeelskosten stegen licht, in lijn met de inflatie.

De nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten bedroeg in 2024 10,9 miljoen euro en lag dus 3 miljoen euro lager dan in het voorgaande jaar. Het omvat het resultaat uit de verkoop van de Franse en Luxemburgse entiteiten binnen de scope van de beëindigde entiteiten. De belastinglasten evolueerden in lijn met de winst vóór belastingen.

Op 31 december 2024 toont het geconsolideerde totaalresultaat een winst van 83,8 miljoen euro, ofwel 17,1 miljoen euro hoger dan aan het eind van het voorgaande jaar. Dit resultaat wordt verkregen door de nettowinst op te tellen bij het totaal van de andere elementen van het totaalresultaat. De daling in de niet-gerealiseerde resultaten is voornamelijk te wijten aan het effect van de herwaarderingen van de obligatieportefeuille 'Aangehouden voor inning en verkoop'.

De nettorentemarge, inclusief alle herwaarderingen van rentecondities op financiële instrumenten, bedroeg 84 miljoen euro en bereikte een hoog niveau in 2023. In 2024 daalde de marge met 4%, voornamelijk door de daling van de marktrente onder invloed van de Europese Centrale Bank.

De netto-inkomsten uit commissies zijn in 2024 met 7% gestegen ten opzichte van het voorgaande jaar. De stijging van de beheer- en administratiecommissies wordt voornamelijk verklaard door een hoger gemiddeld markteffect dan vorig jaar. Investment Banking-activiteiten (Global Markets en Corporate Finance) kenden ook gunstigere marktomstandigheden, wat leidde tot betere resultaten vergeleken met vorig jaar.

De overige nettobedrijfsresultaten stegen ten opzichte van 2023 als gevolg van meerwaarden die werden gerealiseerd op de verkoop van participaties en een daling van de voorzieningen. De personeelskosten werden beïnvloed door het effect van de inflatie op de lonen, deels gecompenseerd door een beperkte daling van het aantal FTEs (Full Time Equivalents) in België, wat resulteerde in een stijging van 6 miljoen euro, of minder dan 4% ten opzichte van het voorgaande jaar. Verder noteerden we een verlaging van de bankbelastingen in 2024, omdat de SRF-bijdrage werd opgeschort. Daarnaast daalde de afschrijving van immateriële activa verder ten opzichte van het voorgaande jaar.

De belastinglasten stegen ten opzichte van 2023, over het algemeen in lijn met de groei van de

(1) Beëindigde bedrijfsactiviteiten worden gerapporteerd onder de sectie beëindigde activiteiten in de geconsolideerde jaarrekening volgens IFRS5.

winst vóór belastingen.

De dalende trend in overige elementen van het totaalresultaat is voornamelijk te wijten aan de herwaardering van schuldinstrumenten die tegen reële waarde via het eigen vermogen worden gewaardeerd.

2.1 Bestemming van het statutair resultaat

Op 31 december 2023 bedroeg de statutaire winst van Bank Degroef Petercam NV 26.895.865 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 361.120.079 euro, bedraagt de te bestemmen winst 388.015.944 euro.

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

	(en EUR)
Winst van het boekjaar	26.895.865
+ Overgedragen winst	361.120.079
= Te bestemmen winst	388.015.944
+ Toevoeging aan overige reserves	0
- Dividenden	62.884.812
- Winstpremies	5.380.633
= Over te dragen winst	319.750.499

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 1081,4 miljoen euro, een stijging van 83,8 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 (78,3 miljoen euro)
- de OCI-herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (-05 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (6,0 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 769 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 29,5% op 31 december 2024. 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 2024 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 7,8%. 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 stijging ten opzichte van vorig jaar (5,8%) wordt voornamelijk verklaard door de stijging van de winst van het boekjaar.

3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2024 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 Degroef Petercam NV houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2024 hield de dochtervennootschap van Bank Degroef Petercam NV, Orban Finance nv, 371.647 aandelen Bank Degroef 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 2024.

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

Na de afronding van belangrijke transformaties in onze applicatie- en technische omgeving tussen 2020 en 2023, stelden we in 2024 een aantal systemen buiten gebruik. Hierdoor konden we onze operationele kosten verlagen en een groter deel van onze middelen gebruiken voor de ondersteuning van onze bedrijfsdoelstellingen.

In 2024 zette Degroef Petercam zijn digitale ontwikkelingen voort met de lancering van een nieuw digitaal platform. Via dat platform kunnen cliënten volledig digitaal geonboard worden, en daarnaast biedt het geavanceerde transactiefuncties voor zowel discretionaire mandaten als door de cliënt zelf beheerde rekeningen. Het platform wordt essentieel in de ontwikkeling van het aanbod van de groep voor het mass-affluent-segment.

We hebben bovendien onze bescherming tegen alle vormen van cybercriminaliteit verder versterkt. Dit is en blijft een prioriteit.

Daarnaast hebben we het integratietraject opgestart tussen Bank Degroef Petercam en de Indosuez-groep, de nieuwe meerderheidsaandeelhouder van Degroef Petercam. Via die integratie kunnen we de groei- en kostensynergieën die tijdens de fusie van de twee entiteiten werden geïdentificeerd, volledig realiseren.

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 belangrijkste initiatieven zijn erop gericht om de bank effectief gebruik te laten maken van de kracht van de Cloud, artificiële intelligentie en geavanceerde samenwerkingstools en -technieken, met behoud van de controle over de aangeboden oplossingen en de gegevens van de bank.

7 | Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid is sinds 24 september 2014 van kracht en wordt regelmatig herzien. Het werd goedgekeurd door de raad van bestuur, in overleg met het remuneratiecomité.

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 reputatierisico'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 risico van greenwashing, onder andere door het gebruik van externe bronnen voor het opstellen van ESG-informatie, wat kan leiden tot onjuiste verklaringen als de gebruikte informatie onnauwkeurig is
- het reputatierisico, 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**

Tijdens de vergadering van 23 april 2025 heeft de raad van bestuur besloten om aan de algemene vergadering van 27 mei 2025 voor te stellen een bruto dividend van 5,80 euro per aandeel uit te keren aan de aandeelhouders. Daarnaast heeft de raad van bestuur de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd.

11 | **Informatie met betrekking tot duurzaamheid (CSRD)**

De informatie met betrekking tot duurzaamheid is opgenomen in een apart hoofdstuk van dit jaarverslag. Dit hoofdstuk voldoet aan artikel 3:6/3 van de Code voor Vennootschappen en Verenigingen en de toepasselijke European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

12 | Governance

Op 31 december 2024 waren de bestuursorganen van Bank Degroef Petercam NV als volgt samengesteld:

	Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Remuneratiecomité	Benoemingscomité	Einddatum
Dhr. Gilles Samyn ◇	★		●		●	★	2027
Mevr. Nathalie Basyn	●	●					2027
Dhr. Hugo Lasat ¹	●	★					
Dhr. Filip Depaz	●	●					2026
Mevr. Sabine Caudron	●	●					2025
Dhr. Gilles Firmin	●	●					2026
Dhr. Jacques Prost	●						2028
Dhr. Frank van Bellingen	●			●	●		2027
Dhr. Yvan De Cock ◇	●		★	●	★		2028
Mevr. Sylvie Rémond ◇	●		●	★	●		2026
Dhr. Olivier Chatain	●		●	●			2025
Mevr. Anne-Laure Branellec	●				●	●	2025
Dhr. Pierre Masclet	●					●	2027
Mevr. Eve Duret	●						2026
Dhr. Gérald Grégoire	●						2027

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

(1) Einde van de termijn op 31 december 2024

12.1 Raad van bestuur

De raad van bestuur van Degroef 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 vicevoorzitter zit de raad voor wanneer de voorzitter verhinderd is, in overeenstemming met artikel 14 van de statuten.

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
- 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 2024 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 28 mei 2024 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

- het mandaat van de heer **Gilles Samyn** als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2027
- het mandaat van mevrouw **Nathalie Basyn** als uitvoerend bestuurder voor een duur van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2027
- het mandaat van de heer **Jean-Marie Laurent Josi** als niet-uitvoerend bestuurder. Het mandaat van de heer Jean-Marie Laurent Josi eindigde op 3 juni 2024, de dag van de verwerving door Indosuez Wealth Managment SA van een meerderheidsaandeel in het kapitaal van de bank.

De algemene vergadering heeft ook besloten om de heer **Jacques Prost** te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor een duur van vier jaar. Zijn mandaat loopt af na de algemene vergadering van 2028, onder de dubbele opschortende voorwaarde van de goedkeuring van zijn benoeming door de toezichthouder en de voltooiing van de bovengenoemde overname. Het mandaat van de heer Jacques Prost ging in op 3 juni 2024, vanaf de dag dat aan die twee voorwaarden was voldaan.

De raad van bestuur heeft op 3 juni 2024 kennisgenomen van het ontslag, met ingang op diezelfde datum, van mevrouw **Tamar Joulia-Paris** en de heren **Thomas Demeure**, **Jean-Baptiste Douville de Franssu**, **Jean-Marie Laurent Josi** en **Jacques-Martin Philippson** in hun hoedanigheid van niet-uitvoerende bestuurders.

De raad van bestuur heeft op 3 juni 2024 besloten om vijf nieuwe niet-uitvoerende bestuurders te coöpteren om de vrijgekomen posities in te vullen, namelijk:

- Dhr. **Olivier Chatain**, ter vervanging van Dhr. Jean-Baptiste Douville de Franssu
- Dhr. **Gérald Grégoire**, ter vervanging van Dhr. Jean-Marie Laurent Josi
- Mevr. **Anne-Laure Branellec**, ter vervanging van Dhr. Thomas Demeure
- Dhr. **Pierre Masclet**, ter vervanging van Dhr. Jacques-Martin Philippson
- Mevr. **Eve Duret**, ter vervanging van Mevr. Tamar Joulia-Paris

De raad van bestuur van 20 december 2024 heeft kennisgenomen van het feit dat de heer **Hugo Lasat** op 31 december 2024 zijn functie zou neerleggen en heeft besloten om, onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank, mevrouw **Sylvie Huret** te coöpteren om de heer **Hugo Lasat** te vervangen als uitvoerend bestuurder en voorzitter van het directiecomité van de bank.

De raad van bestuur van 20 december 2024 besliste tevens om, onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank, de benoeming van de heer **Jean-Christophe Droguet** tot uitvoerend bestuurder voor te leggen aan de algemene vergadering en hem aan te duiden als vicevoorzitter van het directiecomité van de bank.

De raad van bestuur beschouwt als onafhankelijke bestuurders de leden die voldoen aan de criteria vermeld in artikel 3, 83° van de Bankwet (voorheen opgenomen in artikel 7:87 § 1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen). Op 31 december 2024 moeten de volgende bestuurders als onafhankelijk worden beschouwd: Mevrouw **Sylvie Rémond**, 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 12 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 Degroef 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.

12.2.1 Auditcomité

Leden op 31 december 2024

Dhr. Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Olivier Chatain	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 vijf 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.

Het auditcomité heeft het CSRD-project (Corporate Sustainability Reporting Directive) beoordeeld ter voorbereiding op de publicatie van het eerste duurzaamheidsverslag in 2025.

12.2.2 Risicocomité

Leden op 31 december 2024

Mevr. Sylvie Rémond	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Olivier Chatain	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 staat de raad van bestuur bij met 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 volgt de implementatie van het interne controlekader binnen de organisatie op.

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, 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). Tijdens die bijeenkomsten kon ook de voortgang van het actieplan voor naleving van de ECB-vereisten worden opgevolgd, de Taxonomy- en PAI-rapporten worden vergeleken met sectorpraktijken, en de geschiktheid van de Double Materiality Assessment (DMA) voor het CSRD-rapport worden beoordeeld.

Het risicocomité heeft zich specifiek gebogen over kwesties rond risicobereidheid, operationele risico's, kredietrisico's en liquiditeitsrisico. Die besprekingen en aanbevelingen aan de raad hebben onder meer geleid tot een afstemming op het risicobereidheidskader van

Indosuez, rekening houdend met de specifieke kenmerken van de Bank.

12.2.3 Benoemingscomité

Leden op 31 december 2024

Dhr. Gilles Samyn	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Mevr. Anne-Laure Branellec	Bestuurder
Dhr. Pierre Masclet	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 2024

Dhr. Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Anne-Laure Branellec	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 vier 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).

Jacques Prost

- Vicevoorzitter van de raad van bestuur

De heer **Jacques Prost** is sinds juni 2018 actief als CEO van Indosuez Wealth Management en is lid van het directiecomité van Crédit Agricole SA.

Hij begon zijn carrière in het Corporate departement van Crédit Lyonnais in Londen, waar hij werkte van 1986 tot 1988. In 1988 startte hij bij Banque Paribas, waar hij verschillende functies bekleedde in de Europese divisies vastgoedfinanciering en projectfinanciering. In 1996 werd hij benoemd tot Head of Project Finance bij Paribas in Milaan. In 2000 trad hij opnieuw toe tot de groep Crédit Agricole en nam bij Crédit Agricole Indosuez in Italië de leiding over gestructureerde financieringen, waaronder LBO's en projectfinancieringen en financieringen voor de telecom-, transport- en vastgoedsector. Van mei 2008 tot oktober 2011 stond hij aan het hoofd van de divisie Real Estate and Hotels (DIH) bij de afdeling Structured Finance van Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. In november 2011 werd hij benoemd tot Head of Structured Finance. In augustus 2013 werd Jacques Prost Deputy Chief Executive Officer van Crédit Agricole CIB.

Jacques Prost is afgestudeerd aan Sciences Po in Parijs en heeft een postdoctorale graad in financiële markten van de Université Paris Dauphine.

Olivier Chatain

- Lid van het auditcomité
- Lid van het risicocomité

Olivier Chatain is sinds december 2022 Head of Strategy, Legal and Transformation van de Indosuez Wealth Management-groep.

Hij begon zijn carrière bij Crédit du Nord in 1992 als Wealth Planner. In 1997 trad hij toe tot de groep Crédit Agricole als Account Manager bij Crédit Agricole Indosuez. In 1999 werd hij Head of Private Clients voor de regio Ile-de-France bij Banque de Gestion Privée Indosuez (BGPI) en vervolgens Head of Wealth Management. In 2008 werd Olivier Chatain benoemd tot Marketing Director. In 2009 stapte hij over naar Crédit Agricole Luxembourg als Head of Private Banking en lid van het directiecomité. In 2014 werd hij benoemd tot Head of Wealth Management voor Europa. In 2015 werd hij benoemd tot Managing Director, CEO van Crédit Agricole Luxembourg en Senior Country Officer.

Olivier Chatain is afgestudeerd aan de Ecole Supérieure de Gestion de Paris en heeft een DESS postdoctorale graad in Wealth Management.

Anne-Laure Branellec

- Lid van het benoemingscomité
- Lid van het remuneratiecomité

Anne-Laure Branellec is sinds oktober 2018 Global Head of Human Resources van de Indosuez Wealth Management-groep.

Ze begon haar carrière in 1994 bij Crédit Lyonnais in New York op de derivatenmarkten. Daarna werd ze Account Manager bij de afdeling Verzekeringen, Banken en Instellingen in Parijs. In 2000 stapte ze over naar de sector bouw en openbare werken op de afdeling Core Corporate Business. In 2004 trad ze in dienst bij de afdeling Human Resources van Calyon, het latere Crédit Agricole CIB. Ze bekleedde achtereenvolgens de functie van Head of Human Resources voor de afdeling Corporate Relations en Global Head of Human Resources voor Structured Finance en de divisie Global Markets. In 2015 werd ze benoemd tot Human Resources Director bij Indosuez France.

Anne-Laure Branellec is afgestudeerd aan ESC Reims en heeft een MBA van de University of Kent in Canterbury.

Pierre Masclet

- Lid van het benoemingscomité

Pierre Masclet is sinds mei 2023 Chief Executive Officer van Azqore.

Hij begon zijn carrière bij Banque Indosuez in 1992 als Head of Products and Engineering. Daarna werkte hij tien jaar in de front-office teams van Indosuez Wealth Management in Frankrijk, eerst als Developer en daarna als Manager Sales teams. In 2005 nam hij de verantwoordelijkheid over voor de productteams in Frankrijk, evenals de coördinatie van de markt voor high-net-worth cliënten voor de regionale banken van Crédit Agricole. In 2008 werd hij benoemd tot Sales Director voor Indosuez Wealth Management in Frankrijk. In 2012 trad hij in dienst bij Indosuez Wealth Management in Zwitserland als Head of Markets, Investment & Structuring. In 2017 werd hij benoemd tot Chief Executive Officer Azië vanuit Singapore en vervolgens in 2019 tot Deputy CEO van Indosuez Wealth Management, verantwoordelijk voor Business Development.

Pierre Masclet heeft een diploma van ESCP, een master in bedrijfsrecht van de

Université Paris II en een postgraduaat in internationale belastingen van de HEC business school (Hautes Etudes Commerciales).

Gérard Grégoire

Gérard Grégoire is sinds juli 2023 Deputy General Manager van Crédit Agricole S.A. en is verantwoordelijk voor de afdeling Customer and Development. Hij is lid van het uitvoerend comité van Crédit Agricole S.A.

Hij begon zijn carrière bij Crédit Agricole du Midi, waar hij verkoopfuncties bekleedde in de segmenten professionele en zakelijke cliënten. In 2002 trad hij in dienst bij Crédit Agricole S.A., waar hij ging werken bij de afdeling General Inspection. In 2010 werd hij benoemd tot Head of the Professionals Market binnen de afdeling regionale banken van Crédit Agricole S.A.. In 2012 werd hij Deputy Chief Executive Officer van Crédit Agricole FriulAdria in Italië, verantwoordelijk voor ondersteunende functies. In 2017 werd hij benoemd tot Deputy Chief Executive Officer van Credit Agricole de l'Anjou et du Maine, verantwoordelijk voor de ontwikkeling van de corporate markt en bank-/verzekeringsdiensten, evenals de functies financiën, risico en vastgoed. In 2020 werd hij Chief Executive Officer van Crédit Agricole Alsace Vosges.

Gérard Grégoire is afgestudeerd aan de Montpellier Business School.

Eve Duret

Eve Duret is sinds juli 2022 Director of Subsidiaries and Affiliates van Crédit Agricole S.A..

Ze begon haar carrière bij Banque Indosuez in 1990, eerst op de Commitments-afdeling, daarna op de afdeling Financiën in 1993. Ze is sinds juni 2018 actief als CEO van Indosuez Wealth Management en is lid van het directiecomité van Crédit Agricole SA. In 1997 ging ze aan de slag bij de investeringsbank van Crédit Agricole CIB als General Manager Mergers and Acquisitions en vervolgens vanaf 2002 als Executive Director in de sector financiële instellingen. In 2007 werd ze benoemd tot Account Manager binnen het Financial Operations-team van de afdeling Subsidiaries and Affiliates van Crédit Agricole S.A.

Eve Duret is afgestudeerd aan de HEC.

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.

Frank van Bellingen is ook bestuurder van BDPL (Banque Degroof Petercam Luxembourg) en 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 voorzitter van het remuneratie- en auditcomité van SOPRA STERIA (een Franse beursgenoteerde onderneming) en lid van het remuneratiecomité en het risico- en ALM managementcomité 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 Sylvie Rémond voorzitter van het risicocomité.

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 2024

Dhr. Hugo Lasat ¹	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.

(1) Tot 31 december 2024

Sylvie Huret

Sylvie Huret (Wilrijk, 1966) startte bij Petercam in 1994, na een eerste ervaring aan de balie en in de auditwereld (PwC). Bij Petercam was ze onder meer verantwoordelijk voor performance management, fondsenadministratie, diverse taken met betrekking tot de algemene administratie en risicobeheer. In 2010 werd ze benoemd tot vennoot en werd ze CFO en lid van het directiecomité.

Na de fusie van Degroef en Petercam werd Sylvie General Counsel op groepsniveau. Nadien ging ze aan de slag bij onze Luxemburgse entiteit, eerst als CFO van Banque Degroef Petercam Luxembourg en vervolgens als CEO van DPAS. In 2023 vervoegde ze het Executive Committee (ComEx) van de Degroef Petercam Group. Sylvie Huret behaalde een master in de rechten aan de KU Leuven (1989). Ze behaalde daarnaast ook een masterdiploma bedrijfsadministratie aan de IAG (1991).



Sabine Caudron

Sabine Caudron is sinds mei 2022 gedelegeerd bestuurder en Head of Private Banking. Ze was van 2018 tot 2020 Head of Private Banking Brussel bij de Degroef Petercam-groep. In 2021 keerde ze terug naar de groep als Head of Private Banking Vlaanderen en zes 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 Degroof 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 Université Libre de Bruxelles en voltooide een aanvullende opleiding internationaal publiek recht aan de Vrije Universiteit Brussel.



Jean-Christophe Droguet

Jean-Christophe Droguet (1967) begon zijn carrière in 1992 in het vermogensbeheer bij Société Générale en startte in 1994 bij de Crédit Agricole-groep op de kapitaalmarkten. Gedurende zijn meer dan 30-jarige loopbaan binnen de groep heeft hij voornamelijk gewerkt in controlefuncties (Risk, Audit-Inspectie) en ondersteunende functies (Asset and Liability Management, Finance Department). Hij deed ook internationale ervaring op in New York, Genève en Hongkong. Sinds 2019 leidt Jean-Christophe Droguet de Algemene Audit van de Indosuez-groep en staat hij aan het hoofd van teams in Frankrijk, België, Zwitserland, Luxemburg, Monaco en Azië. Jean-Christophe Droguet behaalde een ingenieursdiploma aan de École Nationale des Ponts et Chaussées (afdeling Financiën).



12.4 Dividendbeleid

Indosuez Wealth Management en CLdN Finance hebben zich er in de aandeelhoudersovereenkomst toe verbonden dat, tenzij tussen hen anders is overeengekomen, minimaal 80% van de uitkeerbare winst van elk boekjaar aan de aandeelhouders zal worden uitgekeerd. De uitkeringsverplichting is onderworpen aan een aantal beperkingen.

12.5 Governance memorandum

Degroof Petercam heeft een deugdelijk bestuur memorandum opgesteld waarin de gehele interne organisatie wordt beschreven en gedocumenteerd. Op 3 juni 2024 werd Bank Degroof Petercam geïntegreerd in de organisatiestructuur van Indosuez Wealth Management, en bijgevolg in de Groep Crédit Agricole. Het memorandum bevat informatie over de volgende elementen:

- de aandeelhoudersstructuur van de bank
- de structuur van de groep
- 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 Degroof 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 2024 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 relevante notulen van die vergaderingen hierna opgenomen:

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 29/02/2024

In afwezigheid van de uitvoerende bestuurders presenteerde de voorzitter van het remuneratiecomité zijn verslag en aanbevelingen aan de raad van bestuur over de variabele verloning van de leden van het directiecomité en de hoofden van onafhankelijke controlefuncties. Het comité adviseert om het voorstel voor de variabele verloning voor het boekjaar 2023 voor de leden van het directiecomité goed te keuren, (...)

De totale financiële impact op het bedrijf wordt geschat op minder dan 1% van de personeels-, algemene en administratieve kosten. (...)

De raad van bestuur heeft de aanbevelingen van het remuneratiecomité goedgekeurd.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 20 december 2024

In overeenstemming met artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, moet een bestuurder die een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap naar aanleiding van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, moet de betrokken bestuurder dit mededelen aan de andere bestuurders vóór de raad van bestuur een besluit neemt.

Voor de vergadering van de raad van bestuur op 20 december 2024 gaf H. Lasat aan dat hij een rechtstreeks vermogensrechtelijk belangenconflict had met betrekking tot de agendapunten 2.1, 5.1 en 5.2:

1. Punt 2.1 betrof wijzigingen in het bestuur van de onderneming, waaronder het vertrek van H. Lasat.
2. Punten 5.1 en 5.2 bevatten aanbevelingen van het benoemingscomité en het remuneratiecomité over de financiële voorwaarden van het vertrek van H. Lasat.

Bij elk van deze punten zou H. Lasat moeten beraadslagen over de voorwaarden van zijn vertrek.

De raad van bestuur heeft de overeenkomst met H. Lasat over zijn vertrek en de bijbehorende financiële voorwaarden gerechtvaardigd door een strategie gericht op (i) de voortzetting van de integratie van de Bank binnen de Indosuez-groep en (ii) het waarborgen van de continuïteit van de Bankactiviteiten. Die beslissing zorgt voor een soepele overgang en benadrukt de inzet van de Bank om de bijdragen en diensten van H. Lasat eerlijk te behandelen. De financiële impact van de vertrekvoorwaarden van H. Lasat bedraagt minder dan 1% van de personeels- en algemene beheerskosten. Daarom wordt de overeenkomst als evenwichtig en in het belang van de Bank beschouwd.

In overeenstemming met artikel 7:96, §1, 4e lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, heeft H. Lasat niet deelgenomen aan de beraadslagingen of de stemming over de agendapunten 2.1, 5.1 en 5.2.

De andere uitvoerende bestuurders hebben eveneens besloten zich te onthouden van stemming over deze punten. (...)

De uitvoerende bestuurders verlieten de vergadering om de voorzitter van het remuneratiecomité de gelegenheid te geven de financiële voorstellen betreffende het vertrek van H. Lasat en de benoemingen van S. Huret en JC Droguet toe te lichten.

Wat betreft de financiële impact van de verloningsbeslissingen: de transactie met H. Lasat vertegenwoordigt minder dan 1% van de personeels-, algemene en administratieve kosten. De totale vergoeding voor de twee nieuwe leden van het managementcomité voor hun nieuwe functies bedraagt eveneens minder dan 1% van deze kosten.

De beslissing om een vergoeding toe te kennen aan H. Lasat maakt deel uit van een strategie die gericht is op (i) de voortzetting van de integratie van de Bank binnen de Indosuez-groep en (ii) het waarborgen van de continuïteit van de Bankactiviteiten. Deze beslissing zorgt voor een soepele overgang en benadrukt de eerlijke behandeling van de belangrijke bijdragen en diensten van H. Lasat. In deze context is de transactie in het belang van de Bank.

De uitvoerende bestuurders werden vervolgens uitgenodigd om opnieuw deel te nemen aan de vergadering om de besluiten van de raad te vernemen op basis van de aanbevelingen van het benoemingscomité (en het risicocomité).

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.

Opgemaakt in Brussel op 23 april 2025

