



Ces « Sustainability Highlights » ont été élaborés d'après le rapport Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) de Degroof Petercam, en tenant compte du périmètre de consolidation de Degroof Petercam SA (numéro de TVA : BE 0403.212.172), incluant Degroof Petercam Belgique, DPAM et Degroof Petercam Luxembourg. Les données relatives à Indosuez Belgique ne sont pas reprises dans le présent rapport, mais figurent dans le rapport de CACIB SA, disponible sur son site Internet.

Le contenu du présent rapport a été examiné et approuvé par le comité exécutif et le conseil d'administration.

---

# VII.a Sustainability Highlights 2024

Partie I		
<b>Introduction</b>		<b>203</b>
Partie II		
<b>Sustainable strategy</b>		<b>211</b>
Partie III		
<b>Walking the talk</b>		<b>217</b>
Partie IV		
<b>Accompanying people in the transition</b>		<b>231</b>
Partie V		
<b>Offering sustainable solutions</b>		<b>243</b>
	<b>Conclusion et perspectives pour 2025</b>	<b>251</b>

---



L'année 2024 a été l'année la plus chaude jamais enregistrée sur Terre, une tendance alarmante, accentuée par des turbulences sur le plan politique à l'échelle mondiale. Cette tendance s'est poursuivie au premier trimestre 2025.

Toutefois, celle-ci a été éclipsée par des vagues géopolitiques ayant eu une incidence sur le débat politique, notamment en Europe, où les questions de défense sont devenues un sujet de préoccupation majeur. Le 21 janvier 2025, les États-Unis se sont retirés de l'Accord de Paris sur le climat, venant s'ajouter à la liste de plus en plus longue des défis auxquels nous sommes confrontés. Cependant, l'UE a également lancé le Clean Industrial Deal, qui établit des actions concrètes visant à faire de la décarbonation un moteur de croissance pour les industries européennes. Il s'agit notamment de réduire les lourdeurs administratives (par exemple, la taxonomie et la directive sur la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises CSRD) ainsi que de mobiliser plus de 100 milliards d'euros afin de soutenir la production propre d'origine européenne. Quel que soit le cadre dans lequel elles s'inscrivent, les entreprises redoublent d'efforts pour mettre en évidence et quantifier leurs impacts ESG significatifs, ce qui devrait entraîner une plus grande transparence.

Selon nous, il s'agira d'un élément déterminant de la transition. Dans tous les secteurs, des initiatives ont vu le jour, portées par un engagement renforcé en faveur de la responsabilité environnementale. Le développement durable des entreprises occupe sans aucun doute une place essentielle dans chaque agenda et est devenu un élément primordial de l'autorisation d'exploitation d'une entreprise.

# Partie I

# Introduction

1		Avant-propos	206
2		Aperçu de 2024	207
3		Expérience de plus de 20 ans dans le développement durable	209



# 1 | Avant-propos

L'année dernière, nous avons introduit notre rapport nonfinancier en déclarant ce qui suit : « 2023 a été l'année la plus chaude jamais enregistrée sur terre. » Cette année, nous nous retrouvons dans la même situation, puisque 2024 a désormais hérité de ce titre. Cette tendance persistante souligne l'urgence des enjeux climatiques auxquels nous faisons face, comme l'ont encore rappelé les fortes inondations qui ont touché de nombreux pays européens en 2024.

Chez Degroof Petercam, nous restons fermement déterminés à promouvoir et à encourager des changements positifs. Nous observons un passage à l'action de la part de plus en plus d'entreprises, une accélération des innovations et une prise de conscience grandissante du public, comme le souligne [une étude récente dans Nature Climate Change](#).

Nous avons démarré l'année 2024 par une vaste campagne de sensibilisation sur l'objectif Net Zero à destination de l'ensemble de nos collaborateurs. Notre programme de formation en ligne en interne a permis d'expliquer le concept du Net Zero ainsi que notre rôle dans cet enjeu mondial. Nos collaborateurs ont également été invités à calculer leur empreinte carbone personnelle grâce à l'outil MyCO<sub>2</sub>, marquant ainsi le lancement d'un programme d'apprentissage ambitieux autour des enjeux en matière de développement durable. Cette initiative s'inscrit dans notre principe fondamental qui consiste à accompagner les personnes dans la transition (**accompanying people in the transition**).

Degroof Petercam poursuit son objectif visant à proposer des solutions durables (**offering sustainable solutions**). Nous avons favorisé la neutralité carbone et commencé à intégrer les facteurs liés à la biodiversité dans l'analyse de l'univers d'investissement au sein de DPAM. Nos initiatives ont été reconnues en externe, comme en témoigne la première place de DPAM dans le classement 2025 Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI)<sup>1</sup>. Par ail-

leurs, notre nouvel actionnaire principal, Indosuez, nous a chaleureusement accueillis au sein de son groupe. Depuis l'annonce de la finalisation de notre intégration au sein d'Indosuez en juin, nos équipes ont entrepris des discussions approfondies, unies par un objectif commun : mettre à profit l'expertise ESG développée au sein de Degroof Petercam dans le but de promouvoir une prospérité responsable pour tous. Autrement dit, les principes en matière de développement durable ancrés dans notre ADN seront désormais appliqués et mis à disposition de l'ensemble des clients d'Indosuez.

Bien sûr, l'engagement en faveur de solutions durables n'est crédible qu'en joignant le geste à la parole (**walking the talk**). C'est la raison pour laquelle, cette année, nous publions notre tout premier rapport en totale conformité avec la CSRD, qui établit un cadre commun pour le reporting en matière de développement durable et fournit des informations détaillées sur notre situation actuelle.

Ces « Sustainability Highlights » feront donc, dans une large mesure, référence à notre rapport CSRD et adopteront un format plus concis, tout en continuant à mettre en avant les actions concrètes menées en 2024 visant à soutenir notre engagement et notre démarche ESG.

En partageant notre expérience, nous espérons susciter réflexions et actions auprès de nos clients, collaborateurs et parties prenantes, afin d'avancer ensemble vers un avenir responsable et prospère pour tous.

Sylvie Huret, CEO Degroof Petercam

Jo Wuytack, Group Sustainability Manager (directeur du développement durable à l'échelle du Groupe)

(1) Pour plus d'informations, veuillez consulter : [Lancement en avant-première RIBI 2025 - Responsible Investment Brand Index \(RIBI\)](#)

## 2 | Aperçu de 2024

# 2024

---

Égalité salariale avérée



---

Taux d'engagement de 77 %  
de la part de l'ensemble  
de nos collaborateurs



---

DPAM à la première place du  
classement 2024 Responsible  
Investment Brand Index 2025



---

Lancement d'un programme d'apprentissage transversal sur le développement durable



---

Plus de 90 % des solutions proposées au sein de Private Banking, de DPAM ou de DPAS intègrent une analyse ESG



---

Engagement volontaire du Groupe à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050



---

91 collaborateurs (soit plus de 10 % du personnel éligible) ont opté pour un plan de mobilité sans voiture



---

Plus de 8 % de réduction de notre empreinte carbone liée à nos activités



---

Subvention d'un million d'euros au profit du Réseau ETRE par le biais de la Fondation Degroof Petercam



### 3 | Expérience de plus de 20 ans dans le développement durable



- Groupe
- DPAM
- Private Banking
- Investment Banking

2019

Fonds thématique « climat »  
 Fonds d'actions durables aux thématiques multiples  
 Soutien aux recommandations de la TCFD Label  
 « Towards Sustainability » de 11 fonds  
 Fonds Regenero  
 Programme de microdons en Belgique et en France  
 Programme de parrainage des talents du Groupe  
 Note A+ selon les Principes pour un  
 investissement responsable des Nations unies

2018

Label Luxflag  
 Groupe de travail sur la publication d'informations  
 financières relatives au climat (TCFD)  
 Politique d'achat du Groupe  
 (environnementale et sociétale)  
 Partenariat avec Quadia (investissement d'impact)  
 Programme de microdons au Luxembourg

2017

Expertise en matière de thématiques durables  
 Fiche d'information ESG pour l'ensemble de l'offre de fonds  
 Fonds patrimonial durable  
 Publication d'informations relatives à l'empreinte  
 carbone des portefeuilles durables  
 Note A+ selon les Principes pour un investissement  
 responsable des Nations unies

2016

Séries indexées SRI  
 Note A+ selon les Principes pour un  
 investissement responsable des Nations unies

2015

Fonds durable de titres de créance  
 de qualité investment grade en euros  
 Label Novethic pour deux fonds durables

2024

DPAM en première place dans le classement  
 RIBI 2024 Sustainable Brand Index  
 Lancement du programme  
 d'apprentissage durable  
 Première baisse de l'empreinte  
 carbone liée à nos activités

2023

Engagement Net Zero étendu au Groupe  
 Introduction de nouveaux ICP en matière  
 de diversité, d'équité et d'inclusion  
 Pionnier en matière de publications  
 d'informations relatives à la biodiversité  
 Analyses boursières sell-side en matière d'ESG

2022

Engagement Net Zero de DPAM  
 Renforcement de la gouvernance en matière  
 de développement durable et nomination d'un  
 Group Sustainability Manager Intégration des  
 facteurs ESG dans les questionnaires MIFID

2021

Intégration du Sustainable Finance Disclosure  
 Regulation (SFDR) dans les investissements ESG  
 et l'offre de fonds durables selon les Principes  
 des Nations unies pour une banque responsable

2020

Fonds d'obligations convertibles internationales  
 Fonds d'actions de la région Asie-Pacifique  
 durables Comité directeur de la TCFD  
 Note A+ selon les Principes pour  
 un investissement responsable des Nations unies  
 Label « Towards Sustainability »  
 Politique verte en matière de  
 mobilité et de déplacements  
 Migration vers des centres de  
 données à émissions nulles

Années  
 2015

Années  
 2020

# Partie II

# Sustainable strategy

1		Double évaluation de la matérialité	213
2		Impact responsable	216
2.1		Entreprise : walking the talk	216
2.2		Personnes : accompanying the transition	216
2.3		Solutions : sustainable solutions	216

# 1 | Double évaluation de la matérialité

Le présent document constitue un résumé complet de notre rapport CSRD, qui présente une sélection ciblée des points marquants. Il vise à offrir un aperçu clair et visuellement attrayant des principaux constats et enseignements. À cet égard, ce rapport s'appuie de manière fidèle sur les résultats de notre évaluation de la double matérialité (DMA) réalisée fin 2023, laquelle constitue également la base de notre rapport CSRD. Cette évaluation de double matérialité détermine la matérialité. En outre, elle structure nos indicateurs, objectifs et plans d'action pour l'avenir.

Les sous-thèmes « Partenaires commerciaux » et « Empreinte environnementale hors changement climatique » se sont révélés non matériels en raison de l'impact très limité de Degroof Petercam sur ces indicateurs. Bien qu'à première vue contradictoire, la matrice illustre la spécificité du secteur financier et des activités de Degroof Petercam. En effet, l'empreinte environnementale de nos propres activités est négligeable par rapport aux enjeux climatiques à l'échelle mondiale. En revanche, c'est à travers notre activité d'investissement (pour notre propre compte ou pour le compte de

	Normes CSRD connexes	Thématiques importantes	Commentaires	Plans d'action	Indicateurs	Politiques	
1	ESRS E1	Changement climatique	Cf. première baisse de l'empreinte carbone liée à nos activités	●	●	●	politique de mobilité, etc.
2	ESRS S1	Formation continue des collaborateurs	Cf. Programme « Être un employeur de choix » et évaluation annuelle de l'engagement des collaborateurs	●	●	●	politique de formation, etc.
3	ESRS S1	Diversité, équité et inclusion	Cf. mise en place de la gouvernance et fixation des ICP/objectifs	●	●	●	politique de diversité, etc.
4	ESRS S3	Participation des communautés	Cf. Fondation Degroof Petercam et organisation des Journées de solidarité	●	✗	✗	
5	ESRS S4	Accès aux services financiers	Travail en cours	●	✗	✗	
6	ESRS S4	Confidentialité des données, sécurité des données et cybersécurité	Cf. mise en place de la gouvernance, y compris les tests réalisés dans le cadre des formations obligatoires	●	●	●	etc. Charte de confidentialité des données
7	ESRS S4	Marketing et communication responsables	Cf. mise en place de la gouvernance ; vérification de toutes les communications avec les clients par le service de conformité	●	●	●	politique de marketing, etc.
8	ESRS GOV 1	Réglementation et conformité	Cf. mise en place de la gouvernance, complétée par des formations obligatoires	●	●	●	politique en matière de lancement d'alerte, etc.
9	ESRS GOV 1	Éthique et culture d'entreprise	Cf. aucun acte de corruption ou aucune malversation n'ont été signalés en 2024	●	●	●	etc. politique anticorruption
10	Spécifique à une entité	Investissements responsables	Cf. Engagements Net Zero ; gestion des principales incidences négatives...	●	●	●	etc. Politique en matière d'activités controversées
11	Spécifique à une entité	Numérisation et utilisation des nouvelles technologies	Cf. Intégrer l'intelligence artificielle (IA) de manière responsable au sein de notre entreprise	●	●	●	etc. politique IA

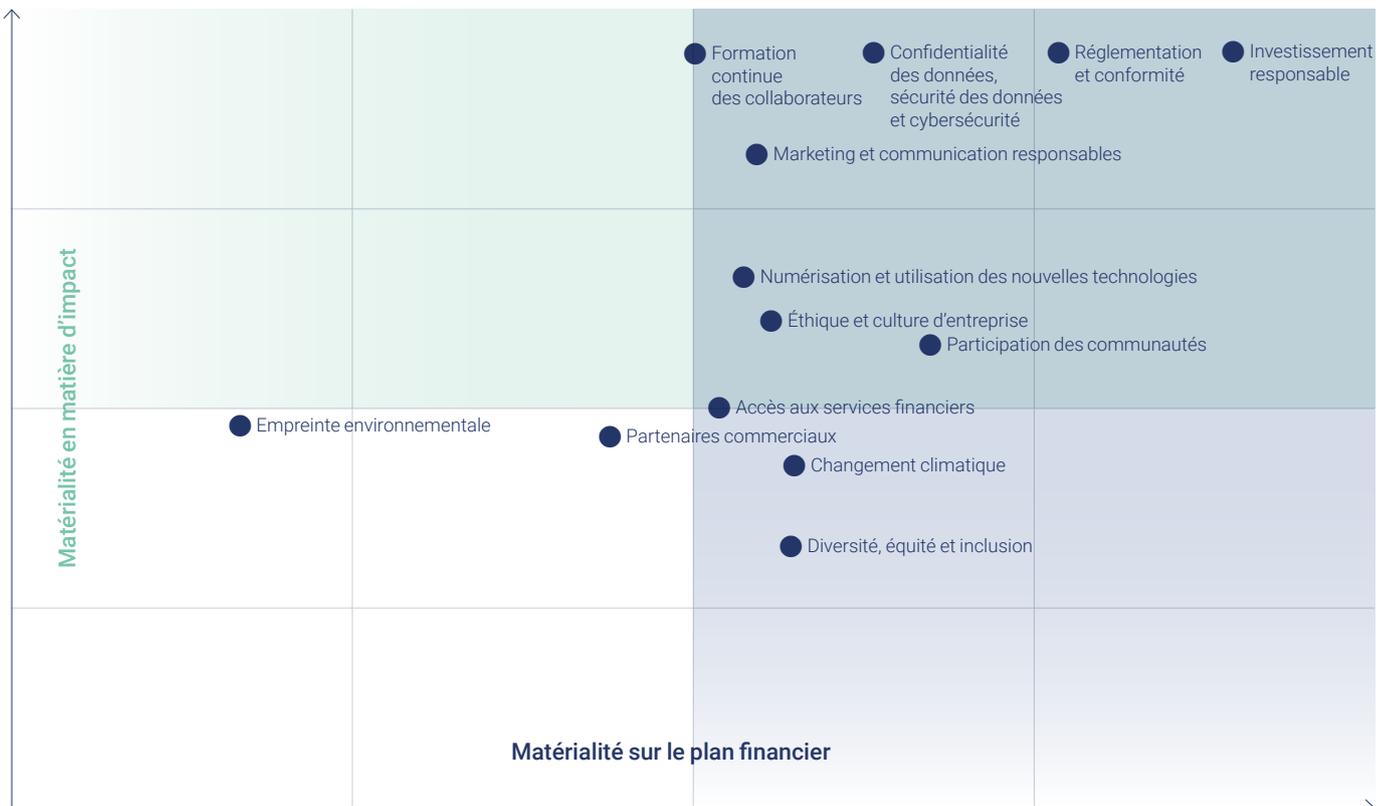
- Amélioration continue
- En cours
- ✗ Pas encore commencé

nos clients) que nous pouvons générer des bénéfices pour la société, l'environnement et les communautés. Nous avons donc conclu que l'empreinte environnementale de nos propres activités n'est pas un sujet matériel.

Le tableau à la page précédente offre une vue d'ensemble de nos plans d'action, indicateurs et politiques. En 2024, l'accent a été principalement mis sur la poursuite des actions entreprises les années précédentes. Cette approche prend tout son sens suite à l'intégration

de Degroof Petercam au sein d'Indosuez. Des efforts importants ont donc été consacrés à la préparation du développement durable à venir dans ce nouveau contexte.

Au cours des derniers mois, il est apparu clairement que les mesures prises précédemment par Degroof Petercam continueront de bénéficier à l'ensemble du Groupe Indosuez.



# Impact qui s'étend au-delà du profit

## Durable et responsable sur le plan social

Environnemental (bâtiments, parc automobile et informatique)  
Social (axé sur les intérêts fondamentaux des clients, tels que la sécurité des données)  
Gouvernance (sensibilisation aux risques et cadre d'excellence du contrôle)



## 2 | Impact responsable

La création de valeur durable et responsable nécessite d'agir sur trois niveaux : l'entreprise, les personnes et les solutions.

### 2.1 Entreprise : walking the talk

En tant qu'entreprise, joindre le geste à la parole (walking the talk) signifie s'engager à respecter nos valeurs dans tous les aspects de nos activités : en qualité de client, d'investisseur et d'employeur.

Qu'il s'agisse de nos propres investissements (prêts accordés et portefeuille bancaire), de notre mobilité, de nos bâtiments et de notre infrastructure (informatique), nous nous efforçons constamment et le plus possible de réduire notre impact négatif.

Toutefois, notre impact va au-delà des préoccupations environnementales (le E d'ESG). Nous devons également prendre en compte les principales préoccupations sociales (S). À cet égard, il est important de mettre en avant les actions menées par notre Fondation Degroof Petercam (DPF) en matière d'emploi. Par le biais du DPF Award et du DPF Lab, nous visons à générer un impact systémique.

En matière de gouvernance, nous respectons les normes éthiques les plus strictes et faisons preuve d'intégrité dans la conduite de nos affaires (G).

### 2.2 Personnes : accompanying the transition

La transition durable est un parcours au cours duquel toutes nos parties prenantes ont besoin d'un soutien approprié pour réaliser leurs ambitions. Degroof Petercam s'engage auprès des personnes pour les aider à adopter des comportements plus responsables.

**Collègues** : nous favorisons le développement des talents et un environnement de travail sain, diversifié et inclusif. Nous favorisons l'approfondissement des connaissances de notre personnel en matière de développement durable et leur permettons de concrétiser la transition dans leur vie personnelle et professionnelle.

**Clients** : nous accompagnons nos clients dans leur transition durable par le biais de discussions, de conférences et des séances de sensibilisation, ainsi que par le partage actif de nos recherches et de nos idées.

**Sociétés en portefeuille** : nous agissons en tant qu'actionnaires actifs lors des assemblées d'actionnaires de nos sociétés en portefeuille et de nos fonds tiers dans lesquels nous investissons. Nous nous engageons auprès de leur direction pour défendre et faciliter la transition. En outre, nous plaçons la barre plus haut au fil du temps.

**Secteur financier** : notre conformité, entre autres, aux Principes des Nations unies pour un investissement responsable (UNPRI), aux Principes des Nations unies pour une banque responsable (UNPRB), au Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (TCFD) souligne notre engagement, au sens large, à promouvoir les principes ESG au sein du secteur financier.

**Société au sens large** : nous encourageons activement l'engagement communautaire et l'implication du personnel par le biais d'initiatives telles que des journées de solidarité, des microdons et des programmes de mentorat dans le cadre de notre Fondation.

### 2.3 Solutions : sustainable solutions

La gestion des actifs de nos clients, qui dépassent les 76,5 milliards d'euros, représente sans aucun doute notre contribution la plus substantielle au développement durable. En tant que société d'investissement, nous nous engageons à optimiser nos initiatives afin de tirer le meilleur parti de l'impact bénéfique de nos efforts. Nous surveillons donc en permanence, prenons en compte et améliorons notre compréhension de nos principaux impacts négatifs (PAI) et osons prendre délibérément des mesures telles que l'engagement Net Zero à l'échelle du groupe Degroof Petercam, motivées par DPAM. La constitution du Groupe de travail sur la publication d'informations relatives à la nature (TNFD) en 2023 par DPAM constitue un autre exemple pertinent. En outre, nous poursuivons le développement de nos investissements d'impact et de nos services philanthropiques.

# Partie III

# Walking the talk

1		Environnement	219
2		Social	223
3		Gouvernance	230

# 1 | Environnement

## 1.1 Réalisations

**1 Mise en œuvre de notre engagement Net Zero :** Pour la première fois depuis l'évaluation de notre empreinte carbone, nous sommes ravis de constater une baisse résultant de nos actions. Cela marque le début de notre démarche visant à atteindre notre objectif à court terme de réduction drastique de nos émissions de Scope 1 et 2.<sup>1</sup> d'ici 2030.

**I Gestion du parc automobile :** Début 2023, nous avons délaissé les véhicules à carburant fossile, ce qui a entraîné une baisse de 19 % de notre consommation de carburants fossiles en Belgique d'une année sur l'autre, d'ici 2024. Par ailleurs, il a été décidé qu'à partir du deuxième trimestre 2025, seuls des véhicules entièrement électriques seront proposés.

**II Budget fédéral consacré à la mobilité (FMB) :** Les collaborateurs peuvent échanger leur voiture de fonction contre un budget leur permettant de garantir leur mobilité de manière durable. Pour l'instant, cela concerne uniquement les collaborateurs disposant d'une voiture de fonction. Le budget consacré à la mobilité

est primordial pour attirer des talents. À compter du 1er juillet 2024, nous avons mis en place le Budget fédéral consacré à la mobilité pour les collaborateurs ne souhaitant pas de voiture, permettant notamment à ceux résidant dans un rayon de 10 km autour de leur lieu de travail d'utiliser ce budget pour leurs frais de logement. Le budget non utilisé est versé chaque année, sous réserve d'une contribution exceptionnelle de 38,08 %. Sur le marché belge, 1 salarié sur 20 a échangé sa voiture de fonction contre un budget Mobilité. Chez Degroof Petercam, plus de 10 % des collaborateurs éligibles ont opté pour le FMB, avec 91 participants au programme fin 2024.

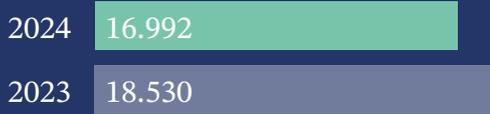
**III Efficacité énergétique des bâtiments :** Nous avons mené des analyses sur la rénovation de notre maison-mère à Bruxelles, en nous intéressant au chauffage et à la climatisation afin de réduire drastiquement la consommation d'énergie, qui représente 70 % des émissions de Scope 1. Nous avons également renouvelé nos contrats d'électricité verte.

**IV Initiatives en matière d'informatique verte :** Notre engagement auprès de l'Institut belge du numérique responsable s'est poursuivi, notamment en organisant une Journée mondiale du nettoyage numérique (Digital Cleanup Day). Par ailleurs, nous avons établi de premiers contacts avec le nouveau groupe dédié à l'informatique verte.

(1) Tel que défini par le protocole GES, les Scopes 1 et 2 correspondent à nos émissions directes liées à nos bâtiments et à notre parc automobile. Les émissions de Scope 3 sont celles rattachées à l'ensemble de notre chaîne de valeur, à l'exception des émissions liées aux investissements de nos clients, qui sont abordées à la section « Offering sustainable solutions » (« Proposer des solutions durables »).

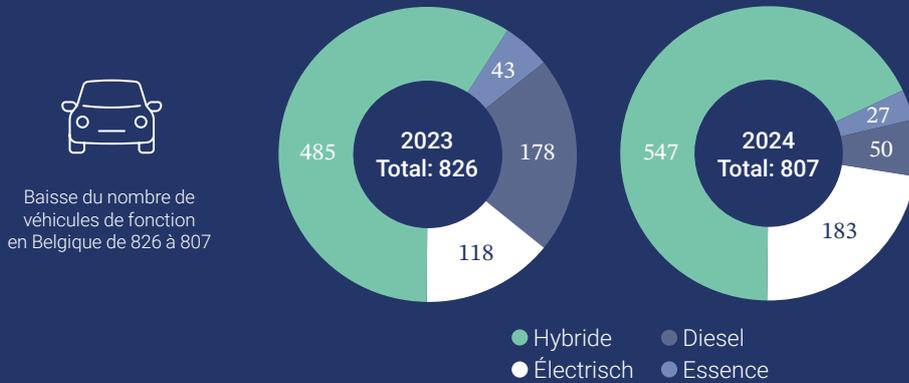
Pour la première fois depuis l'évaluation de notre empreinte carbone, nous sommes ravis de constater une baisse résultant de nos actions.

Total des émissions de carbone, hors émissions financées



-8,3%

Tonne de CO <sub>2</sub>	2023	2024
<b>Scope 1</b>	<b>3.534</b>	<b>2.764</b>
Infrastructures de l'entreprise	795	644
Véhicules de l'entreprise	2.739	2.120
<b>Scope 2</b>	<b>41</b>	<b>100</b>
Achat de dispositifs électriques, de condensation, de chauffage et de climatisation	41	100
<b>Scope 3</b>	<b>14.954</b>	<b>14.127</b>
Déplacements professionnels	137	133
Biens d'équipement	565	0
Déplacements domicile-travail	423	399
Activités liées à l'énergie	1.135	829
Actifs financés en leasing en amont	NDT	117
Achats de produits et de services	12.660	12.612
Déchets générés par les activités	34	38
<b>Total</b>	<b>18.530</b>	<b>16.992</b>



Nombre de collaborateurs ayant opté pour des solutions de mobilité durable



91

Électricité verte



100%

Fin 2024, nous avons investi 248 millions d'euros supplémentaires dans des obligations vertes depuis 2021, soit un an avant notre objectif fixé pour 2025 d'atteindre 250 millions d'euros.

---

**2 Propres investissements, portefeuille de crédit et portefeuille bancaire :** Nous investissons davantage dans les obligations vertes. Fin 2024, nous avons investi 248 millions d'euros supplémentaires dans des obligations vertes depuis 2021, soit un an avant notre objectif fixé pour 2025 d'atteindre 250 millions d'euros.

Notre portefeuille de crédit demeure relativement limité. De plus, notre activité de crédit n'est pas substantiellement exposée aux risques climatiques et environnementaux. Néanmoins, nous évaluons ces risques à chaque étape du processus de prêt, lorsqu'ils sont jugés pertinents. Dans l'une de nos dernières directives internes, il est stipulé que nous demandons un certificat énergétique si un nouveau prêt immobilier est accordé à un particulier. En 2024, la notation en matière de Performance énergétique des bâtiments (BEP, échelle de A à G) de chaque bien a été recueillie pour les nouveaux crédits ou estimée (selon une méthodologie interne) afin d'évaluer la sensibilité de la garantie au risque de transition. Près de deux tiers des nouveaux crédits immobiliers affichent une note A/B/C.

Vous trouverez de plus amples informations dans notre Rapport sur les risques. En ce qui concerne les entreprises qui font partie de notre clientèle, la Politique de crédit du Groupe exclut explicitement les entreprises exerçant des activités dans des secteurs fortement carbonés ou des activités préjudiciables à l'environnement (par exemple l'extraction de charbon, la production de pétrole et de gaz et la déforestation).

## 2 | Social

### 2.1 Viser un impact systémique via notre Fondation Degroof Petercam

#### 2.1.1 Le Degroof Petercam Foundation Award

Le Degroof Petercam Foundation (DPF) Award, programme phare de la Fondation Degroof Petercam, sélectionne et finance chaque année un projet social ambitieux visant à transformer le modèle de l'emploi en Europe. Le ou la lauréate bénéficie d'une subvention d'un million d'euros ainsi que d'un accompagnement personnalisé sur une période de cinq ans. Réseau ETRE a été récompensé en 2024. Ce lauréat a été sélectionné à l'issue d'un processus rigoureux sur 10 mois comprenant une phase de diligence raisonnable et de visites sur le terrain. Les six entreprises finalistes correspondant le mieux à la mission de la Fondation ont été présentées devant un jury indépendant, renouvelé chaque année.

Réseau ETRE gère le réseau des écoles ETRE et propose des formations gratuites aux jeunes en situation difficile. Ces formations leur permettent d'acquérir des compétences pratiques liées à la transition écologique, répondant ainsi à des enjeux à la fois sociaux et sociétaux. En acquérant les compétences techniques et non techniques nécessaires, les jeunes peuvent envisager une carrière professionnelle et contribuer à façonner le monde de demain. Par ailleurs, Réseau ETRE plaide à Paris et à Bruxelles pour une meilleure reconnaissance des métiers manuels et des professions vertes.



Réseau ETRE propose des formations gratuites aux jeunes en situation difficile.



Découvrez l'histoire  
de Réseau ETRE



Le premier défi sélectionné par The Lab consiste à concilier parentalité et emploi en Belgique.





### 2.1.2 The Lab

En 2024, la Fondation a lancé son deuxième programme, The Lab, axé exclusivement sur la Belgique. Par le biais de cette initiative, la Fondation identifie de manière proactive les principaux défis liés à l'emploi et crée des solutions innovantes grâce à la recherche, l'expérimentation, la collaboration et le financement d'acteurs de la société civile.

The Lab s'attaque à des enjeux sociétaux complexes en apportant des solutions novatrices et concrètes. Plutôt que d'attendre que les problèmes émergent, des initiatives sont prises en :

- Identifiant un défi urgent lié à l'emploi ;
- Agissant en tant qu'initiateur et facilitateur d'une méthode « test & learn », fondée sur un processus étape par étape ;
- Créant des solutions destinées à la Belgique visant à se pérenniser après la participation de la Fondation.

Le premier défi sélectionné par The Lab consiste à concilier parentalité et emploi en Belgique.

L'absence de solutions efficaces pour concilier vie professionnelle et vie familiale a des répercussions sociétales importantes, touchant les parents, les employeurs et le bien-être des enfants.

Compte tenu de la complexité de cet enjeu, les solutions fragmentées sont insuffisantes. The Lab adopte une approche collaborative, impliquant la société civile et les parties prenantes majeures en Belgique. Une première action a été menée avec succès sous la forme d'une consultation publique en mai et juin 2024. Diffusée à travers toute la Belgique, la consultation a recueilli près de 180.000 votes et permis d'identifier neuf solutions concrètes qui seront développées davantage en 2025.

## 2.2 Engagement social des collaborateurs

Soutenu par sa Fondation, Degroof Petercam mène un programme ambitieux d'engagement social de ses collaborateurs :



### Journées de solidarité

Les collaborateurs peuvent consacrer une journée de travail à des projets sociaux ou environnementaux en tant que bénévoles. En 2024, 281 collègues ont participé à 38 activités en Belgique et au Luxembourg, allant des cours de hockey pour des jeunes de quartiers défavorisés à la préparation et à la distribution de repas chauds aux personnes en situation de vulnérabilité.

**281** participants  
**38** activités

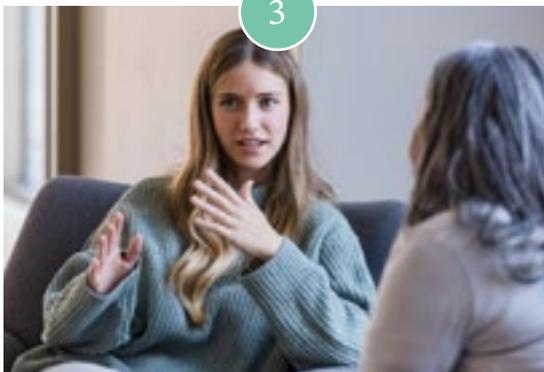


### Programmes de bienfaisance

Certains collègues gèrent leur propre programme caritatif, comme le DP Cycling Tour en Belgique ou le Relais pour la Vie au Luxembourg. En septembre 2024, plusieurs collègues de Degroof Petercam ont relevé un défi sportif en participant au DP Cycling Tour. Ils ont ainsi récolté un montant total de 7.700 euros pour la Fondation contre le cancer Stichting tegen Kanker, portant le total à 196.710 euros en 11 éditions. Les équipes de Degroof Petercam Luxembourg ont récolté 4.025 euros au profit de la Fondation contre le cancer.

foundation  
against  
cancer 

En 2024, 123 collègues de Belgique, de France et du Luxembourg ont participé au Programme de microdons, récoltant conjointement 10.133 euros, montant que Degroof Petercam a ensuite doublé pour atteindre un total de 20.267 euros.



## Programme de partage des compétences

### Parrainage

Des collaborateurs accompagnent des demandeurs d'emploi ou des jeunes afin de les aider à réaliser leur projet professionnel.

### Missions sociales

Les collaborateurs ayant une mission personnelle dans une organisation à but non lucratif ont le droit d'accomplir les missions qui leur sont confiées pendant leurs heures de travail. Nos collègues peuvent consacrer deux heures par mois ou trois jours par an à l'intérêt général.



## Programme de microdons

Des collègues versent chaque mois une petite partie de leur salaire au profit d'une organisation sociale à but non lucratif. Le montant est directement déduit de leur salaire net. Degroof Petercam double la somme totale et, en fin d'année, nos collaborateurs votent pour l'un des trois projets sélectionnés par la Fondation Degroof Petercam. En 2024, 123 collègues de Belgique, de France et du Luxembourg ont participé, récoltant conjointement 10.133 euros, montant que Degroof Petercam a ensuite doublé pour atteindre un total de 20.267 euros. Ce montant a été reversé à Singa Belgique et Luxembourg, une organisation qui promeut l'intégration sociale des nouveaux arrivants.

En 2024, nous avons lancé les premiers projets d'automatisation par robotisation, avec la mise en service de 12 robots, dont la moitié est dédiée en continu (24h/24 et 7j/7) à des tâches d'archivage de documents.

## 3 | Gouvernance

### 3.1 Résilience en matière de pratiques commerciales

La résilience en matière de pratiques commerciales est au cœur de l'organisation de Degroof Petercam et a été identifiée comme un enjeu majeur dans son évaluation de double matérialité (DMA). Afin de garantir un comportement éthique et de protéger les parties prenantes, nous avons mis en place un ensemble de politiques exhaustives, dont un Code de déontologie, une Politique en matière de lancement d'alerte, des politiques pour lutter contre la corruption et les malversations, ainsi qu'une politique relative aux cadeaux. Notre principal plan d'action prévoit des formations obligatoires sur ces politiques pour l'ensemble du personnel ainsi que des enquêtes indépendantes en cas d'allégations. Ces plans d'action sont alignés sur nos valeurs fondamentales, à savoir l'Excellence, l'Esprit d'équipe, l'Humain, l'Intrapreneuriat et l'Orientation client (ETHIC), contribuant ainsi à instaurer une culture d'entreprise appropriée. En 2024, aucun acte de corruption ou aucune malversation n'ont été signalés.

### 3.2 Apprentissage et développement

Accompagner les collaborateurs dans leur conduite éthique constitue un élément important de notre plan d'action. Notre programme RACE (Risk Awareness and Control Excellence) joue un rôle essentiel à cet égard et garantit le respect des normes réglementaires. Nous proposons également des formations spécialisées à nos collaborateurs en contact avec le public, afin de leur fournir les compétences nécessaires pour mieux comprendre les cadres réglementaires. En 2024, huit formations obligatoires ont été dispensées à l'ensemble de nos collaborateurs, par exemple sur la Sécurité de l'information, le RGPD et la Prévention des abus de marché.

### 3.3 Gouvernance et innovation

Renforcer la gouvernance nécessite de s'adapter aux nouvelles évolutions, telles que l'intelligence artificielle (IA). En 2024, nous avons constitué une équipe dédiée à l'IA et lancé des projets de robotisation, notamment :

- La numérisation des flux papier au niveau du middle office (du front office au back office) et la production de divers rapports de gestion.
- Les premiers projets d'automatisation par robotisation, avec la mise en service de 12 robots en 2024, afin de renforcer l'évolutivité grâce à des processus rationalisés. Plus de la moitié de ces robots ont été déployés au sein de l'unité de production pour effectuer des tâches d'archivage de documents en continu, 24h/24 et 7j/7.

Nous avons mis en œuvre et communiqué à l'ensemble du personnel une politique de gouvernance de l'IA, laquelle définit le cadre de gestion des initiatives en matière d'intelligence artificielle. Cette politique souligne l'importance de concilier innovation et responsabilité, en garantissant un développement et un déploiement de l'IA à la fois éthiques et sûrs. Elle comprend des sections sur la vision, les objectifs stratégiques et son champ d'application, qui abordent les applications d'IA développées en interne, par des tiers ou par des sous-traitants. Elle explique les rôles et responsabilités, notamment par le biais d'un modèle de défense à trois niveaux faisant intervenir différents acteurs tels que le responsable des données, le responsable IA et le délégué à la protection des données.

### 3.4 Publication de notre premier rapport CSRD

D'après notre DMA, finalisée fin 2023, nous avons poursuivi le projet afin de publier notre premier rapport CSRD. Ce projet a mobilisé l'ensemble de l'entreprise, avec la participation d'un groupe restreint de responsables de données, soutenus par le service financier et coordonnés par une équipe de gestion de projet dédiée, comprenant divers comités directeurs faisant intervenir les instances administratives de Degroof Petercam. Ce premier rapport CSRD, audité par notre commissaire aux comptes, constitue un excellent point de départ pour intégrer de manière structurelle les impacts, risques et opportunités identifiés dans nos activités quotidiennes. Il s'agit seulement du premier rapport. Le travail ne fait que commencer. Ce premier rapport CSRD marque le début de notre démarche actuellement entreprise qui se veut continue.

# Partie IV

# Accompanying people in the transition

1   Clients	234
2   Personnel	236
3   Sociétés en portefeuille et gestionnaires de fonds tiers	242



Lors des journées Private Banking Sustainability Journey, environ 170 collaborateurs en contact direct avec la clientèle ont été formés par une équipe d'experts afin de mener des échanges constructifs avec nos clients sur les thématiques ESG et de développement durable.

# 1 | Clients

## Journées Private Banking Sustainability Journey

Fin 2023, nous avons constaté que les échanges avec nos clients à l'égard du développement durable devenaient de plus en plus complexes en raison des obligations légales, de la confusion concernant certaines visions, des risques de mauvaise communication (comme le « greenwashing » ou « verdissage ») et des opinions de plus en plus polarisées. Nos collaborateurs de Private Banking ne disposaient pas de compétences suffisantes pour mener ces conversations, malgré la mise à disposition de vidéos, de sites Internet dédiés et de brochures à l'intention de nos clients. Persuadés que les discussions sur le développement durable sont essentielles à notre activité, nous avons mis en place un programme ambitieux intitulé les journées « Private Banking Sustainability Journey ». Environ 170 collaborateurs en contact direct avec la clientèle ont été formés par une équipe d'experts afin de mener des échanges constructifs avec nos clients sur les thématiques ESG et de développement durable. Notre objectif était de faciliter les échanges entre les collaborateurs de Private Banking et les clients sur l'impact des limites planétaires sur les investissements de ces derniers. Le but ne consistait pas à les convaincre d'opter pour une sélection de placements plus durables, la décision finale appartenant aux clients, Mais plutôt de faire un choix délibéré et éclairé quant à la manière d'investir leur patrimoine. C'est ce que nous appelons « accompagner les personnes dans la transition » (accompanying people in the transition). Ces sessions ont été particulièrement appréciées pour leur orientation commerciale, les interactions avec les experts et leurs études de cas. Cette initiative marque le début d'une exploration plus poussée du développement durable, avec la nomination d'ambassadeurs issus de différentes équipes pour poursuivre cette démarche.

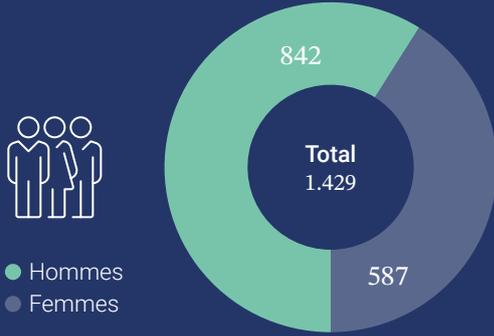


## Analyses boursières sell-side dédiées en matière d'ESG

Dans le cadre de ses activités Global Markets, Degroof Petercam vise à accompagner ses clients dans la transition. La hausse des investissements axés sur l'ESG oriente la demande vers une bonne analyse ESG. Une analyse financière isolée ne reflète plus fidèlement la performance d'une entreprise. Notre équipe d'analystes internes a ainsi développé une approche intégrée combinant l'analyse fondamentale financière et extrafinancière. Au cours de l'année écoulée, l'équipe a déployé la recherche ESG, avec une analyse extrafinancière désormais réalisée pour la majorité des entreprises couvertes.

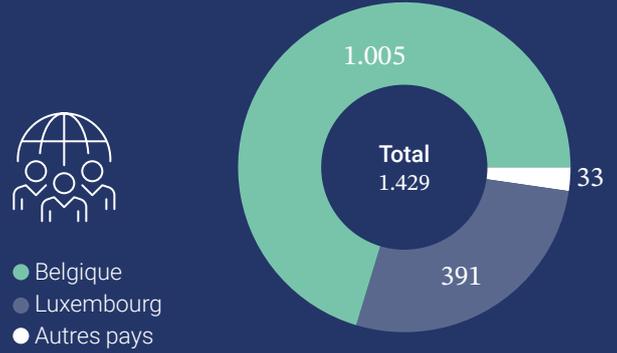
En 2024, l'équipe a publié deux rapports majeurs. Le premier, le rapport « CSRD : Qui est prêt ? » présentait les résultats d'une enquête sur le niveau de préparation des entreprises du Benelux à la CSRD, mettant en lumière les défis liés à la collecte de données et soulignant les premières initiatives prises par les entreprises. Le second rapport portait sur la performance ESG des sociétés d'investissement, en s'appuyant sur une méthodologie spécifique adaptée à leur modèle économique.

Effectif par genre



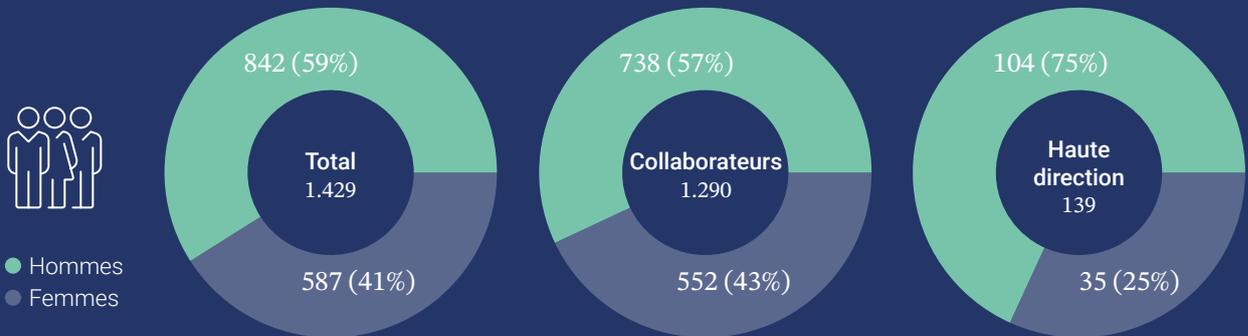
Total en 2023: 1.519 (894 Hommes, 625 Femmes)

Effectif par pays >50 collaborateurs



Total en 2023 : 1.519  
(1.001 en Belgique, 409 au Luxembourg et 109 dans d'autres pays)

Répartition par genre (% du nombre total de collaborateurs dans cette catégorie)



Nombre moyen d'heures de formation par genre et par catégorie de personnel



Nombre de participants aux Journées de solidarité

**281**

Nombre de participants

**308**

Nombre de votes

**9.151 votes lors de 601 assemblées des actionnaires**

## 2 | Personnel

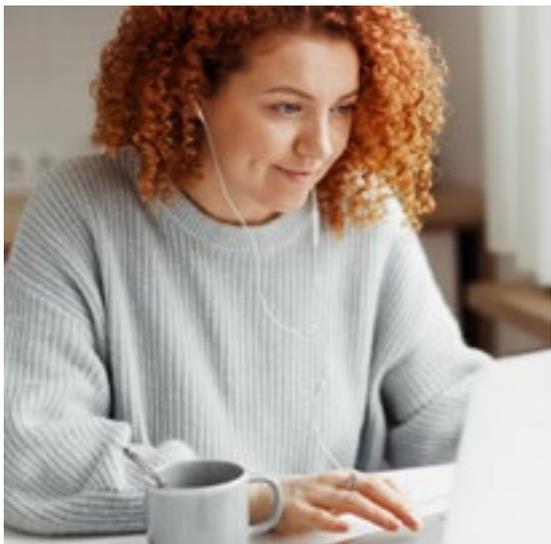
Chez Degroof Petercam, nous croyons au pouvoir transformateur de l'apprentissage continu pour favoriser à la fois le développement personnel et professionnel.

Chez Degroof Petercam, nous sommes convaincus de pouvoir contribuer à la transition durable de l'économie et de la société actuelles. Nous souhaitons accompagner toutes nos parties prenantes dans leur propre transition durable, qu'il s'agisse de collaborateurs, de clients, de sociétés en portefeuille, etc.

### 2.1 Apprentissage continu

Une culture partagée, qui favorise le sentiment d'appartenance et soutient les collaborateurs dans l'atteinte de leur plein potentiel, est essentielle à l'engagement. Toutefois, cela ne suffit pas à elle seule. Chez Degroof Petercam, nous croyons au pouvoir transformateur de l'apprentissage continu pour favoriser à la fois le développement personnel et professionnel. Nos chiffres illustrent cet engagement, soit une hausse de 62 % du nombre moyen d'heures de formation d'une année sur l'autre, pour atteindre 44 heures de formation en 2024. Notre programme DP Learning incarne cet engagement en proposant un large éventail d'initiatives de formation, qui s'articulent autour de trois principes fondamentaux :

- **Compétences métier** : nous proposons des formations adaptées aux exigences du secteur, afin de garantir que nos collaborateurs restent à la pointe et compétitifs dans leurs domaines respectifs.
- **Compétences en matière de réglementation** : notre programme RACE garantit le respect des normes réglementaires. Nous proposons également des formations spécialisées à nos collaborateurs en contact avec le public, afin de leur fournir les compétences nécessaires pour mieux comprendre et aborder de manière sereine les cadres réglementaires.
- **Compétences personnelles** : nous mettons l'accent sur le développement des compétences non techniques et des qualités de leadership par le biais de diverses formations. Nous proposons des formations en communication, travail d'équipe et leadership ; nos collaborateurs pourront ainsi s'épanouir dans un environnement de travail collaboratif et dynamique.



Nos programmes d'apprentissage transversaux complètent ces principes fondamentaux et répondent à des intérêts interfonctionnels. Ils visent à favoriser une compréhension globale de nos activités. Ces programmes abordent les thématiques suivantes :

- **Développement durable** : Formations sur la CSRD, la finance durable, l'engagement et le vote ainsi que l'investissement d'impact, soulignant notre engagement en faveur de pratiques commerciales durables.
- **Know your Business** : Connaissances sur nos produits et services, renforçant la compréhension des collaborateurs et leur capacité à contribuer de manière significative à nos objectifs commerciaux.
- **Quants, données et modélisation** : Formations en analyse de données et technologies, y compris Power BI, Python, l'IA, etc. Ces formations apportent à nos collaborateurs les outils nécessaires pour exploiter les données



## Programme d'apprentissage transversal sur le développement durable

L'an dernier, nous avons lancé un ambitieux **programme d'apprentissage transversal sur le développement durable** afin de partager notre expertise interne avec l'ensemble des collaborateurs. Nous avons créé une section dédiée au développement durable sur notre plateforme d'apprentissage, regroupant tous les modules existants et développant de nouveaux contenus sur des thématiques pertinentes. Le module initial, intitulé « Formation Net Zero », offrait une compréhension détaillée du concept du Net Zero, de ses fondements scientifiques et de son importance tant pour Degroof Petercam que pour la communauté mondiale dans son ensemble.

Nos collaborateurs ont bien accueilli cette formation obligatoire.

Suite à cette formation, nous avons organisé des webinaires avec MyCO<sub>2</sub>, permettant à nos collaborateurs de calculer leur propre empreinte carbone en fonction de leurs habitudes quotidiennes. Plus de 200 collaborateurs ont participé à cette formation sur la base volontaire. Parmi les autres modules de formation figuraient la réglementation en matière de finance durable, la philanthropie, l'intégration des enjeux climatiques dans la gestion de portefeuille, une introduction à la CSRD, ainsi que l'engagement et le vote.

Nous avons organisé des webinaires avec MyCO<sub>2</sub>, permettant à nos collaborateurs de calculer leur propre empreinte carbone en fonction de leurs habitudes quotidiennes. Plus de 200 collaborateurs ont participé à cette formation volontaire.

## 2.2 Diversité, équité et inclusion

Degroof Petercam s'engage activement à promouvoir la diversité, l'équité et l'inclusion (DEI). Nous nous engageons à ce que chaque collaborateur ait la possibilité d'atteindre son plein potentiel. Notre engagement DEI se traduit par la valorisation, la promotion et le respect des différences individuelles. En adhérant à ces principes, nous créons un environnement de travail où chacun se sent valorisé et encouragé à apporter ses propres idées et compétences.

## Nos engagements DEI fondamentaux

**Garantir l'égalité salariale hommes-femmes :** nous nous engageons à assurer l'égalité salariale au sein de notre entreprise en comparant les données selon les niveaux de responsabilité et les divisions.

**Promouvoir l'équilibre en matière de recrutement et de maintien en poste :** nous nous engageons à traiter l'ensemble des collaborateurs avec respect, quel que soit leur genre, leur âge ou toute autre caractéristique, et à faire en sorte que chacun se sente écouté et valorisé, renforçant ainsi le sentiment d'appartenance et le respect mutuel.

**Maintenir une tolérance zéro à l'égard des comportements contraires à l'éthique :** nous mettons en œuvre une politique de tolérance zéro stricte et nous communiquons de manière transparente sur le processus de reporting des comportements contraires à l'éthique, y compris la discrimination, le harcèlement et les micro-agressions, en mettant l'accent sur leur résolution rapide.

**Offrir un accès équitable aux opportunités de formation :** nous veillons à garantir la parité hommes-femmes en matière d'accès à la formation et fournissons des informations claires sur les formations disponibles, permettant à chacun de développer ses compétences et de faire progresser sa carrière.

**Promouvoir l'équilibre en matière de recrutement et de maintien en poste :** nous utilisons notre processus de recrutement pour renforcer la diversité au sein des équipes, en cherchant activement à corriger les déséquilibres en matière de maintien en poste, tels que les taux de départ plus élevés chez les femmes.

**Promouvoir la diversité par le leadership :** nous nous engageons à atteindre une représentation d'un tiers du genre sous-représenté au niveau de la haute direction.



Nous nous engageons à ce que chaque collaborateur ait la possibilité d'atteindre son plein potentiel.



### 2.3 Être un employeur de choix

Être un employeur de choix constitue un pilier stratégique de notre feuille de route Route 26. En 2024, nous avons proposé une formation en leadership destinée aux cadres dirigeants afin de les accompagner dans la gestion du changement, de favoriser l'échange d'idées et de susciter l'enthousiasme pour l'avenir. Le Leadership Profile DP constitue le fil conducteur de l'ensemble du programme.



### 2.4 Culture de l'entreprise

Degroof Petercam contrôle avec diligence sa culture d'entreprise par le biais de l'enquête annuelle IMR, qui mesure l'engagement et le bien-être des collaborateurs. Avec un taux de participation remarquable de 80 %, cette enquête montre l'engagement actif à l'échelle du Groupe. En 2024, notre note globale en matière d'engagement au développement durable s'est élevée à 77 %. Il s'agit d'un bon résultat, compte tenu du contexte lié à l'intégration de Degroof Petercam au sein du groupe Indosuez.

Les énoncés suivants obtiennent un pourcentage plus élevé que celui de la Norme des services financiers du siège européen (Europe Headquarters Financial Services Norm) :

- Bien-être au travail : mon travail me procure un sentiment d'accomplissement personnel.
- Mobilisation des équipes : Je comprends en quoi mon travail contribue aux objectifs de mon entreprise.
- Mobilisation des équipes : Je suis motivé(e) au quotidien et prêt(e) à me dépasser.

#### Bâtir une culture commune

L'acquisition annoncée par Indosuez en 2024 a marqué un tournant pour Degroof Petercam, soulignant notre engagement en faveur de la transparence et de l'intégration culturelle afin de garantir une collaboration fructueuse, le maintien en poste des talents et une équipe solidaire.

Lancé en 2024, le projet Culture suit une approche en quatre étapes visant à évaluer, définir, souligner et ancrer une culture commune et des valeurs partagées, afin de permettre à tous les collaborateurs de s'épanouir. Cela marque le début d'un nouveau chapitre, au cours duquel Degroof Petercam démontrera sa capacité à accompagner les collaborateurs dans cette transition.

 EXAMEN APPROFONDI

## Structure du Programme de leadership

Sur une période de 12 mois, les participants participent aux activités suivantes :

- **Sessions approfondies en présentiel** : Opportunités d'apprentissage basées sur l'interaction et les mises en situation.
- **Sessions en distanciel** : Modules d'apprentissage à la carte accessibles en ligne.
- **Accompagnement par des pairs** : Sessions collaboratives pour partager des expériences et des connaissances.
- **Accompagnement individuel** : Un accompagnement personnalisé pour relever des défis de leadership spécifiques.

Ces activités s'articulent autour de trois thématiques principales :

- 1 **Être pionnier en matière de changement** : Doter les dirigeants des compétences nécessaires pour gérer et promouvoir le changement avec succès.
- 2 **Communiquer efficacement** : Renforcer les compétences en communication afin de stimuler et d'influencer les équipes.
- 3 **Mobiliser les équipes** : Stratégies pour renforcer la participation et la collaboration au sein des équipes.



## 3 Sociétés en portefeuille et gestionnaires de fonds tiers

### Actionnariat et engagement actifs

Chez Degroof Petercam, principalement par l'intermédiaire de notre société de gestion DPAM, nous nous efforçons d'agir en tant qu'actionnaire actif des entreprises. Cette approche renforce notre influence sur leurs plans à long terme, facilite leur transition et garantit un soutien et des investissements durables. L'actionnariat actif implique de voter lors des assemblées générales annuelles (AGA) et d'échanger avec les entreprises.

### Stratégie de vote

Notre stratégie de vote est mise en œuvre par le Comité consultatif en charge du vote, constitué d'experts externes, et produit des rapports pertinents. Cette stratégie est en adéquation avec nos observations suite à l'analyse et nos engagements. Par ailleurs, elle est appliquée par l'intermédiaire de notre prestataire de service externe, Glass Lewis. En 2024, nous avons participé à 601 assemblées d'actionnaires de 530 entreprises, pour voter 9.151 résolutions. Après le vote, nous avons fait parvenir 312 courriers d'engagement à 227 entreprises.

### Stratégie d'engagement

Nous estimons qu'il est de notre devoir fiduciaire de défendre et de promouvoir notre engagement ESG, conformément aux engagements Net Zero de DPAM. Cela implique à la fois des engagements individuels et collaboratifs. Bien que l'engagement collectif ait récemment attiré l'attention, DPAM et Degroof Petercam Private Banking accordent également une attention toute particulière aux engagements individuels, en abordant les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance afin de réduire les impacts négatifs. Certaines sociétés et les fonds de tiers sont concernés.

### Initiatives en matière d'engagement à l'échelle des fonds

En tant qu'investisseur responsable, nous tenons à nous assurer que les fonds de tiers dans lesquels nous investissons pour le compte de nos clients sont gérés dans le respect de nos valeurs. La politique d'engagement du fonds Degroof Petercam définit le cadre et les mesures pour s'engager auprès des gestionnaires de fonds externes.

En 2024, nous avons participé à 601 assemblées d'actionnaires de 530 entreprises, pour voter 9.151 résolutions.

# Partie V

# Offering sustainable solutions

- |   |  |                                                                                         |     |
|---|--|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1 |  | Aligner les investissements sur des objectifs climatiques fondés sur la science         | 245 |
| 2 |  | Approche globale en matière d'intégration du développement durable dans les instruments | 247 |
| 3 |  | Générer un impact positif : initiatives majeures                                        | 250 |

# 1 | Aligner les investissements sur des objectifs climatiques fondés sur la science

Notre principale incidence négative liée aux investissements de nos clients est, bien entendu, leur empreinte carbone, notamment les émissions financées (Scope 3, Catégorie 15). Fin 2024, ces émissions représentent 11,7 millions de tonnes.

Pour faire face à cette principale incidence négative, Degroof Petercam suit l'initiative Science Based Targets

(SBTi) et l'alignement de ses portefeuilles. Cette initiative a été lancée en 2015 pour aider les entreprises à se fixer des objectifs de réduction des émissions conformes aux données scientifiques sur le climat et aux objectifs de l'Accord de Paris. Elle valide des plans de transition climatique crédibles pour différents secteurs. Degroof Petercam ventile le pourcentage d'alignement pour les

## Émissions financées de Scope 3 (en millions de tonnes de CO<sub>2</sub>)

Émissions financées de Scope 3

2024

11,7

## Type de secteur DPAM

Secteur à fort impact sur le climat

Secteur à faible impact sur le climat

### Secteur à fort impact sur le climat

Modèle de portefeuille : discrétionnaire et modéré<sup>1</sup>

Modèle de portefeuille : discrétionnaire, durable et modéré<sup>1</sup>

Fonds discrétionnaire

Fonds discrétionnaire et durable

### Secteur à faible impact sur le climat

Modèle de portefeuille : discrétionnaire et modéré<sup>1</sup>

Modèle de portefeuille : discrétionnaire, durable et modéré<sup>1</sup>

Fonds discrétionnaire

Fonds discrétionnaire et durable

% d'actifs sous gestion avec un engagement SBTi ou un engagement équivalent

76,28%

70,36%

% d'actifs sous gestion avec un engagement SBTi ou un engagement équivalent

75,87%

78,09%

75,46%

78,45%

% d'actifs sous gestion avec un engagement SBTi ou un engagement équivalent

70,02%

74,19%

66,46%

75,19%

(1) Correspond à un appétit pour le risque financier modéré dans le portefeuille

secteurs à fort impact sur le climat<sup>1</sup> et les secteurs à faible impact sur le climat, conformément à la réglementation internationale. Nous ne nous contentons pas de les suivre, nous agissons également en conséquence, par exemple en alignant notre stratégie de vote et d'engagement sur cet ICP.

(1) Les Secteurs à fort impact sur le climat sont définis selon la nomenclature NACE comme suit : A. Agriculture, sylviculture et pêche B. Industries extractives C. Secteur manufacturier D. Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et de climatisation E. Captage, traitement et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution F. Construction G. Commerce de gros et de détail ; réparation de véhicules automobiles et deux-roues motorisés H. Transport et stockage L. Activités immobilières

Finalement, il ne s'agit pas uniquement du climat, mais aussi d'autres indicateurs pertinents. Le dernier ensemble d'ICP présenté ci-dessous montre que la majorité de nos produits intègrent effectivement une analyse extrafinancière (ESG). Par ailleurs, une part significative de notre offre de fonds comprend des Investissements durables, tels que définis par le SFDR.

<b>Fonds DPAM en %</b>	<b>2024</b>
Non ESG (art. 6)	9%
Caractéristiques ESG (art. 8)	31%
Caractéristiques ESG ayant des placements durables	60%
<b>Mandats de Private Banking en % (Belgique uniquement)</b>	<b>2024</b>
Non ESG (art. 6)	4%
Caractéristiques ESG (art. 8) ; caractéristiques ESG ayant des placements durables (art. 8 et articles suivants)	88%
Objectifs durables (art. 9)	8%
<b>Actifs sous gestion de DPAS en % dès lors que DPAS est membre du ManCo</b>	<b>2024</b>
Non ESG (art. 6)	2%
Caractéristiques ESG (art. 8) ; caractéristiques ESG ayant des placements durables (art. 8 et articles suivants)	78%
Objectifs durables (art. 9)	20%

## 2 | Approche globale en matière d'intégration du développement durable dans les instruments

Les principes de base de Degroof Petercam peuvent se résumer comme suit :

- **Confiance de nos clients :** nos clients nous font confiance pour les accompagner tout au long de leur vie, en les orientant pour établir une relation pérenne. Nous nous forçons des convictions solides fondées sur les faits, l'analyse et les connaissances.
- **Importance sociétale :** En tant qu'entreprise, nous aspirons à avoir un impact significatif sur la société, par la reconnaissance de notre présence qui va au-delà du seul profit. Nous créons une prospérité responsable en mettant notre savoir au service de chacune de nos actions.

### Transposer ce que nous représentons en solutions d'investissement durables

Même si le développement durable est au cœur de nos convictions, le principe fondamental de chaque décision en matière d'investissement demeure financier. Nos analystes et gestionnaires de portefeuille s'efforcent de comprendre et d'évaluer tous les principaux paramètres financiers d'une entreprise dans le cadre d'un scénario macroéconomique donné. Lorsque nous sélectionnons des entreprises solides sur le plan financier, nous voulons également qu'elles soient bien gérées. Nous intégrons alors des données extrafinancières (données ESG) dans notre analyse afin d'affiner nos sélections. Par ailleurs, nous souhaitons également évaluer si les entreprises ont un impact positif par le biais de leurs produits et services. D'après notre analyse et sur la base de notre méthodologie interne, nous définissons ensuite ce qu'est une entreprise durable. En fonction des préférences des clients et des stratégies d'investissement développées au sein d'un fonds, nous aboutissons alors à une combinaison de l'ensemble de ces éléments.

Force de constater que certains secteurs, tels que le charbon ou le tabac, ne correspondent pas à nos convictions d'investissement et sont donc exclus de notre univers d'investissement.

Ainsi, nous visons des entreprises qui contribuent à un monde durable, en privilégiant celles exposées à des

thématiques de croissance porteuses et faisant preuve d'une crédibilité réelle en matière de gestion.

Notre objectif est de cibler des entreprises durables, ayant un impact sociétal positif et appliquant de bonnes pratiques ESG.

Voici quelques exemples de thématiques de croissance porteuses aux implications durables :

- Décarbonation et électrification de l'économie
- Gestion de l'eau
- Isolation des bâtiments
- Solutions en matière de santé

### Performance

De manière générale, les stratégies durables à long terme ont affiché de bonnes performances, la plupart des entreprises sélectionnées générant une forte croissance à long terme. Malgré l'existence d'enjeux à court terme, comme la montée en flèche des taux et des matières premières en 2022, les stratégies durables restent axées sur les données économiques fondamentales et la croissance à long terme.

En nous concentrant sur une croissance durable et de qualité, nous évitons, bien évidemment, certains segments de marché, notamment le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les matières premières et les banques d'investissement. En 2022, ces segments dits « value » ont enregistré de très bons résultats en raison de la forte hausse des taux d'intérêt et des prix des matières premières, ce qui a eu un impact sur les rendements annuels des fonds durables cette année-là. Néanmoins, le développement durable consiste, en principe, à créer de la valeur sur le long terme.

### Conclusion

Il faut une vision à long terme pour investir dans des stratégies durables. Malgré les fluctuations de marché à court terme, les stratégies durables sont en adéquation avec la mission de Degroof Petercam : promouvoir une prospérité responsable.

Nous sommes loin d'assister à la fin de l'investissement climatique. Nous entrons plutôt dans une nouvelle phase faite de pragmatisme, de réalisme et d'opportunités d'investissement à la fois rentables et porteuses de sens.

 EXAMEN APPROFONDI

## De l'engagement Net Zero au pragmatisme

L'élan mondial en faveur du Net Zero se heurte à une résistance croissante, notamment dans le secteur financier. Cela est particulièrement le cas aux États-Unis, où des initiatives telles que l'initiative Net Zero Asset Managers (NZAM) se traduisent par des désistements de plus en plus nombreux. Bien que, d'un point de vue macro-économique, le coût de l'inaction dépassera largement celui de l'action.

Alors que les États-Unis vacillent quant à leurs engagements climatiques, notre attention se porte sur l'Europe. En tant que l'une des premières à avoir mis en œuvre des politiques climatiques ambitieuses, l'UE a-t-elle la volonté politique et l'ambition suffisantes pour compenser le manque laissé par son voisin transatlantique ?

Quelle que soit la situation aux États-Unis, l'Union européenne souhaite continuer à honorer, comme il se doit, ses objectifs climatiques et prépare en toute discrétion d'importantes réformes de son programme environnemental. Le rapport Draghi et le EU Competitiveness Compass soulignent tous deux l'urgence et l'importance d'une approche intégrée, qui aligne les actions de décarbonation sur la stratégie industrielle, afin que les investissements dans l'énergie propre génèrent

une croissance économique réelle plutôt qu'ils ne nuisent à la compétitivité. Le programme préliminaire de la Commission européenne pour 2025 prend en compte cette approche, avec de nouvelles initiatives, des propositions en attente et même des abrogations prévues, visant à apporter le pragmatisme et le réalisme nécessaires à ses objectifs de transition ambitieux.

Selon un exercice de modélisation récent de l'UE, il faudra 477 milliards d'EUR d'investissements supplémentaires par an, en plus des 764 milliards d'EUR déjà prévus, pour atteindre l'objectif de réduction des gaz à effet de serre d'ici 2030. Alors que les investissements liés au climat continuent de croître, tant en matière d'atténuation que d'adaptation, les investisseurs agiles y prêteront attention. Nous sommes loin d'assister à la fin de l'investissement climatique. Nous entrons plutôt dans une nouvelle phase faite de pragmatisme, de réalisme et d'opportunités d'investissement à la fois rentables et porteuses de sens.

*Cet examen approfondi est un extrait d'un article rédigé par Gerrit Dubois et Ronald Van Steenweghen, publié sur le site de DPAM. [En savoir plus ici.](#)*

En 2024, Capital for Climate a constitué un portefeuille équilibré en sécurisant ses quatre premiers investissements dans des fonds opérant dans les infrastructures à valeur ajoutée et les opérations de croissance/rachat axées sur la décarbonation.

#### Réseaux intelligents

Développement des infrastructures nécessaires, y compris des réseaux de distribution pour soutenir l'intégration des énergies renouvelables et le déploiement des réseaux intelligents

#### Stockage

Développement de systèmes de stockage d'énergie par batterie afin d'équilibrer l'offre et la demande en énergie renouvelable

#### Production

Accélération du déploiement de l'énergie solaire, éolienne, hydraulique, géothermique et d'autres sources d'énergie renouvelable pour répondre à la demande future en électricité

Efficiencia du réseau



Énergie renouvelable



Capital for  
Climate  
Thématiques  
d'investissement  
stratégique ciblées



Neutralité carbone

#### Mobilité bas carbone

- Développement des véhicules électriques, des infrastructures de recharge, des chaînes d'approvisionnement et du recyclage des batteries électriques afin de promouvoir une mobilité verte
- Développement de carburants durables pour les secteurs difficiles à décarboner

#### Décarbonisation

- Économie circulaire : recyclage et réutilisation des matériaux ou des produits afin de réduire l'empreinte carbone
- Solutions numériques : développement de solutions visant à décarboner les processus industriels
- Captage, transport et stockage des émissions de carbone provenant des industries à forte intensité énergétique

## 3 | Générer un impact positif : initiatives majeures

### 3.1 Impact dans le cadre des solutions DPAM

DPAM a lancé deux nouvelles stratégies d'investissement d'impact dans le cadre de sa série d'actions internationales et obligations d'entreprise à échéance fixe. Fort de plus de 20 ans d'expérience dans l'investissement responsable, DPAM met à profit sa grande expertise pour entrer dans l'univers de l'investissement d'impact. La société suit la définition du Global Impact Investing Network (GIIN), visant à générer un impact social et environnemental positif et mesurable, en parallèle des rendements financiers.

#### Approche en matière d'investissement d'impact

L'investissement d'impact va au-delà des stratégies d'investissement durable classiques en mettant l'accent sur les caractères « **intentionnel** » et « **mesurable** » des critères ESG. Le caractère intentionnel signifie apporter une contribution positive aux enjeux environnementaux et sociaux par le biais d'investissements directs. Le caractère mesurable nécessite des données réelles et des estimations fiables.

L'approche en matière d'impact de DPAM garantit que les produits ou services d'une entreprise contribuent positivement à des caractéristiques environnementales (par exemple : accès à l'énergie, énergie propre, bâtiments durables, gestion des déchets, transport électrique) ou sociales (par exemple : logements abordables et qualitatifs, accès aux soins de santé, inclusion financière, accès à une éducation de qualité).

#### Classement et analyse

Les deux nouvelles stratégies répondent aux exigences de l'article 9 dans le cadre du SFDR. Pour analyser l'impact thématique durable, les gestionnaires de portefeuille évaluent l'alignement des entreprises sur des thématiques d'impact environnemental et social définies en interne, selon le cadre de référence du GIIN. Ces thématiques sont les suivantes : la santé, les infrastructures et transports, l'énergie, la production, ainsi que les villes et modes de vie durables. Ils analysent la répartition du chiffre d'affaires et les dépenses d'investissement (Capex) des entreprises, ainsi que d'autres ICP propres au secteur.

### 3.2 Impact dans le cadre de Private Equity

#### Capital for Climate – Investir ensemble dans les solutions de demain

L'atténuation du changement climatique nécessite des investissements importants afin d'accélérer la transition énergétique. Pour soutenir la transition Net Zero, Degroof Petercam a lancé le fonds Capital for Climate Private Equity en 2023.

Capital for Climate est un fonds de fonds, composé de manière sélective de fonds spécialisés dans la transition énergétique et les opportunités liées au changement climatique. Les thématiques d'investissement stratégique ciblées sont les suivantes :

- Production d'énergie renouvelable
- Efficacité du réseau, principalement via les réseaux intelligents et le stockage
- Initiatives en faveur de la neutralité carbone, axées sur la mobilité bas carbone et la décarbonation des processus industriels (le CSC, l'économie circulaire)

En 2024, Capital for Climate a constitué un portefeuille équilibré en sécurisant ses quatre premiers investissements dans des fonds opérant soit dans des infrastructures durables (unités de production d'énergie renouvelable, infrastructures de stockage d'énergie, réseaux intelligents, mobilité bas carbone et solutions d'efficacité énergétique), soit dans des entreprises en croissance et rentables, exerçant des activités dans la transition énergétique et/ou contribuant à la décarbonation de l'économie.

### 3.3 Conseils en matière de philanthropie

La Fondation Degroof Petercam mène une variété de projets et d'actions à fort impact. En tant que fondation reconnue disposant d'un réseau bien réputé, la Fondation accompagne nos clients dans leurs démarches philanthropiques. En 2024, notre équipe de la DPF a donné des conseils philanthropiques à une dizaine de clients en Belgique, en collaboration avec nos collègues du service Estate Planning (planification successorale).

## Conclusion et perspectives pour 2025



L'année 2024 a été la plus chaude jamais enregistrée, et 2025 pourrait bien suivre la même trajectoire. Pour Degroof Petercam, cela souligne l'urgence de poursuivre et de renforcer nos actions en matière de développement durable. Et c'est ce que nous allons faire.

En 2024, nous avons avancé considérablement sur nos plans d'action existants et avons œuvré à l'intégration de nos politiques de développement durable au sein du groupe Indosuez. Nos collègues d'Indosuez ont bien accueilli ces actions.

En 2025, nous visons à garantir une croissance qui profitera à la fois à nos clients et à la société. Maintenant que Degroof Petercam fait partie du groupe Indosuez, nous allons œuvrer à mettre notre expertise en matière de développement durable au service des activités d'Indosuez dans 16 pays et de plus de 200 milliards d'euros d'actifs sous gestion. Avec l'accompagnement de plus de 4.500 experts, nous sommes bien positionnés pour une surperformance durable à long terme..