



Deze Sustainability Highlights werden voorbereid op basis van het duurzaamheidsrapport (CSRD) van Degroef Petercam, waarbij rekening werd gehouden met de geconsolideerde scope van Degroef Petercam NV (btw BE 0403 212 172), inclusief Degroef Petercam België, DPAM en Degroef Petercam Luxembourg. Voor Indosuez België werden er geen gegevens opgenomen in dit verslag, maar wel in dat van CACIB SA, dat beschikbaar is op hun website.

De inhoud van dit verslag is beoordeeld en goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur.

VII.a Sustainability Highlights 2024

Deel I		
Inleiding		205
Deel II		
Duurzame strategie		213
Deel III		
Walking the talk		219
Deel IV		
Accompanying people in the transition		233
Deel V		
Offering sustainable solutions		245
Conclusie en plannen voor 2025		253



2024 was het warmste jaar ooit op aarde, een alarmerende trend die nog werd gevoed door de complexe wereldwijde politieke situatie. Die trend hield aan in het eerste kwartaal van 2025.

Dat werd evenwel overschaduwd door de invloed van enkele geopolitieke gebeurtenissen op de politieke agenda's, met name in Europa, waar defensie de hoogste prioriteit kreeg. Op 21 januari 2025 trokken de Verenigde Staten zich terug uit het Klimaatakkoord van Parijs, wat nog maar eens een extra uitdaging betekent. Anderzijds gaf de EU ook de aftrap voor de Clean Industrial Deal, die concrete acties omschrijft om de ontkoling tot een groeikatalysator voor Europese sectoren te maken. Dat betekent onder meer minder administratieve rompslomp (bijv. EU-taxonomie en CSRD, de richtlijn voor duurzaamheidsrapportage) en ruim 100 miljard euro vrijmaken om schone productie in de EU te steunen. Ongeacht het kader waarin ze actief zijn, identificeren en kwantificeren bedrijven hun materiële impact op ESG-factoren steeds sneller, wat tot meer transparantie zou moeten leiden.

En dat is volgens ons een keerpunt dat de transitie een stap dichterbij brengt. In tal van sectoren worden er initiatieven genomen onder invloed van een aantrekkelijk engagement voor ecologische verantwoordelijkheid. Duurzaam ondernemen staat beslist hoog op elke agenda en het is vrijwel onmogelijk om als bedrijf actief te zijn zonder daar aandacht aan te besteden.

Deel I

Inleiding

1	Voorwoord	208
2	2024 in een oogopslag	209
3	Trackrecord in duurzaamheid van ruim 20 jaar	211



1 | Voorwoord

Beste lezer,

Vorig jaar ving ons niet-financieel verslag aan met de volgende woorden: "2023 was het warmste jaar ooit." Dit jaar maken we een soortgelijk scenario door, aangezien nu hetzelfde geldt voor 2024. Die voortdurende trend onderstreept de urgentie van onze klimaatuitdagingen, die nog worden benadrukt door de stevige overstromingen die tal van Europese landen teisterden in 2024.

Bij Degroef Petercam blijven we vastberaden om positieve veranderingen aan te moedigen en tweeweg te brengen. Uit [een recente studie in Nature Climate Change](#) bleek dat steeds meer bedrijven actie ondernemen, dat de vernieuwingen elkaar steeds sneller opvolgen, en dat de maatschappij zich ook steeds meer bewust is van de gevaren.

We begonnen 2024 met een brede bewustwordingscampagne over Net Zero voor al onze collega's. In onze interne e-learnings werd uitgelegd wat Net Zero inhoudt en welke rol wij spelen in die wereldwijde kwestie. Onze collega's werden ook aangemoedigd hun eigen CO₂-voetafdruk te berekenen met behulp van de MyCO₂-tool: de aanzet voor een ambitieus leerproces over duurzaamheid. Dat initiatief strookt met ons kernprincipe van mensen begeleiden bij de transitie (**'accompanying people in the transition'**).

Degroof Petercam blijft zich toespitsen op duurzame oplossingen aanbieden (**'offering sustainable solutions'**). We boekten vooruitgang met onze plannen voor Net Zero en begonnen binnen DPAM biodiversiteitsfactoren te integreren in onze analyses van het beleggingslandschap. Onze inspanningen werden extern erkend, zoals blijkt uit de eerste plaats die DPAM wist te behalen in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2025¹. Daarnaast heette onze nieuwe hoofdaandeelhouder, Indosuez, ons

hartelijk welkom in zijn groep. Sinds in juni werd gecommuniceerd dat onze integratie met Indosuez afgerond is, zijn onze teams intens gaan samenwerken met hetzelfde doel voor ogen: de ESG-expertise van Degroof Petercam aanwenden om verantwoorde welvaart voor iedereen na te streven. Dat betekent dat de duurzaamheidsprincipes die diep verankerd zitten in ons DNA, nu beschikbaar zijn voor alle cliënten van Indosuez.

Uiteraard is een engagement voor duurzame oplossingen alleen geloofwaardig als we niet alleen zeggen, maar ook doen (**'walking the talk'**). Daarom publiceren we dit jaar voor het eerst een duurzaamheidsrapport dat voldoet aan alle CSRD-vereisten (Corporate Sustainability Reporting Directive). De CSRD vestigt een eengemaakt kader voor duurzaamheidsrapportage en bevat gedetailleerde informatie over de huidige stand van zaken.

Deze 'Duurzaamheidshoogtepunten' zullen dan ook beknopter zijn, maar wel nog steeds de concrete acties blijven toelichten die we in 2024 hebben ondernomen om ons engagement en onze aanpak op het vlak van ESG te ondersteunen. Ook zullen we uitgebreid verwijzen naar ons duurzaamheidsrapport (CSRD).

Door ons verhaal te delen, hopen we onze cliënten, medewerkers en stakeholders te laten nadenken en aan te zetten tot actie, zodat we besluitvaardig kunnen bouwen aan een verantwoorde en voorspoedige toekomst voor iedereen.

Sylvie Huret, CEO Degroof Petercam
Jo Wuytack, Group Sustainability Manager

(1) Voor meer informatie verwijzen we naar: RIBI 2025 Prelaunch - Responsible Investment Brand Index (RIBI)

2 | 2024 in een oogopslag

2024

Bewezen gelijke verloning



Betrokkenheidsscore van
77% bij onze medewerkers



DPAM op de eerste plaats in
de Responsible Investment
Brand Index 2025



Lancering van ons
transversale leerprogramma
over duurzaamheid



Meer dan 90% van de
oplossingen die worden
aangeboden binnen
Private Banking, DPAM
en DPAS integreren
een ESG-analyse



Vrijwillige Net Zero-verbintenis
tegen 2050 op groepsniveau



91 collega's (> 10% van de
in aanmerking komende
medewerkers) kiezen
voor een mobiliteitsplan
zonder auto



Daling van de CO₂-voetafdruk van
onze eigen operaties met ruim 8%



Beurs van 1 miljoen euro voor
Réseau ETRE via Degroof
Petercam Foundation



3 | Trackrecord in duurzaamheid van ruim 20 jaar



- Groep
- Private Banking
- DPAM
- Beleggingsbankieren

2019

Thematisch klimaatfonds
 Duurzaam multithematisch aandelenfonds
 Supporter van de TCFD-aanbevelingen
 'Towards Sustainability'-label van 11 fondsen
 Regenero fonds
 Microschenkingsprogramma in België en Frankrijk
 Group skills sponsorship programma
 UNPRI A+-rating

2018

Luxflag-label
 Task force on Climate-related
 Financial Disclosure (TCFD)
 Aankoopbeleid van de groep (milieu en sociaal)
 Partnerschap met Quadia (impactbeleggen)
 Microschenkingsprogramma in Luxemburg

2017

Duurzame thematische expertise
 ESG-factsheets voor volledig fondsengamma
 Duurzaam patrimoniaal fonds
 Publicatie van de ecologische voetafdruk
 van de duurzame portefeuilles
 UNPRI A+-rating

2016

SRI-indexfondsen
 UNPRI A+-rating

2015

Duurzaam fonds van investment-
 grade bedrijfsobligaties in euro
 Novethic-label voor twee duurzame fondsen

2024

Eerste plaats voor DPAM in de RIBI
 2024 Sustainable Brand index
 Lancering leerprogramma duurzaamheid
 Eerste afname in CO₂-voetafdruk
 voor onze eigen operaties

2023

Net Zero-verbintenis uitgebreid naar de groep
 Introductie van nieuwe KPI's voor
 diversiteit, gelijke kansen en inclusie
 Bij de eerste die hebben toegezegd informatie te
 verschaffen over hun impact op de biodiversiteit
 Sell-side ESG-aandelenresearch

2022

Net Zero-verbintenis DPAM
 Versterkte duurzaamheidsgovernance en
 aanwerving van een Group Sustainability
 Manager ESG-integratie in MiFID-vragenlijsten

2021

SFDR-integratie in ESG-beleggingen en
 duurzaam fondsenassortiment UNPRB

2020

Wereldwijd converteerbare obligatiefonds
 Duurzaam aandelenfonds - Asia Pacific
 TCFD-stuurgroep
 UNPRI A+-rating
 'Towards Sustainability'-label
 Beleid inzake groene mobiliteit en reizen
 Migratie naar nulemissie-datacenters

jaren
 2015

jaren
 2020

Deel II

Duurzame strategie

1		Dubbele materialiteitsbeoordeling	215
2		Verantwoorde impact	218
2.1		Het bedrijf: walking the talk	218
2.2		De mensen: accompanying people in the transition	218
2.3		De oplossingen: sustainable solutions	218

1 | Dubbele materialiteitsbeoordeling

Dit document geldt als een brede samenvatting van ons duurzaamheidsrapport (CSRD) en bevat een mooie selectie van de voornaamste hoogtepunten. Het werd samengesteld met als doel een helder en visueel aantrekkelijk overzicht te verschaffen van de belangrijkste conclusies en inzichten. In dat opzicht sluit dit rapport nauw aan op de resultaten van de dubbele materialiteitsbeoordeling (DMB) die we eind 2023 uitvoerden en die als hoeksteen dient voor ons duurzaamheidsrapport (CSRD). De dubbele materialiteitsbeoordeling bepaalt het belang van een ESG-kwestie in financieel opzicht en op het vlak van impact. Daarnaast geeft de

DMB vorm aan onze maatstaven, doelen en actieplannen met het oog op de toekomst.

De subthema's 'Zakelijke bedrijfspartners' en 'Ecologische voetafdruk zonder klimaatverandering' bleken niet materieel vanwege de zeer beperkte impact van Degroef Petercam op die maatstaven. Hoewel het op het eerste gezicht tegenstrijdig kan lijken, weerspiegelt de matrix de specifieke aard van de financiële sector en de activiteiten van Degroef Petercam. In verhouding tot de wereldwijde klimaatuitdagingen is de ecologische voetafdruk van onze eigen activiteiten namelijk

	Relevante CSRD-norm	Materieel onderwerp	Toelichting	Actie-plannen	Maatstaven	Beleidslijnen	
1	ESRS E1	Klimaatverandering	Cf. eerste daling van de CO ₂ voetafdruk van de eigen activiteiten	●	●	●	o.a. mobiliteitsbeleid
2	ESRS S1	Ontwikkeling van werknemers	Cf. Programma 'Employer of choice' & jaarlijkse meting personeelsbetrokkenheid	●	●	●	o.a. opleidingsbeleid
3	ESRS S1	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie	Cf. Governancekader en bepaalde KPI/doelstellingen	●	●	●	o.a. diversiteitsbeleid
4	ESRS S3	Betrokkenheid bij gemeenschappen	Cf. Degroef Petercam Foundation & organisatie Solidarity Days	●	✗	✗	
5	ESRS S4	Financiële toegang	Werk in uitvoering	●	✗	✗	
6	ESRS S4	Gegevensprivacy, gegevensbescherming en cyberveiligheid	Cf. governancekader, inclusief tests, aangevuld met verplichte opleidingen	●	●	●	o.a. Handvest gegevensprivacy
7	ESRS S4	Verantwoorde marketing en communicatie	Cf. governancekader, alle communicatie met cliënten wordt gecontroleerd door Compliance	●	●	●	o.a. marketingrichtlijnen
8	ESRS GOV 1	Wetgeving en compliance	Cf. governancekader, aangevuld met verplichte opleidingen	●	●	●	o.a. klokkenluidersbeleid
9	ESRS GOV 1	Ethisch gedrag en bedrijfscultuur	Cf. er waren in 2024 geen meldingen van corruptie of omkoping	●	●	●	o.a. Beleid tegen omkoping en corruptie
10	Specifiek voor de entiteit	Verantwoorde beleggingen	Cf. Net Zero-verbintenissen, beheer van belangrijkste ongunstige effecten ...	●	●	●	o.a. Beleid controversiële activiteiten
11	Specifiek voor de entiteit	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Cf. AI op een verantwoorde manier integreren in onze organisatie	●	●	●	o.a. AI-beleid

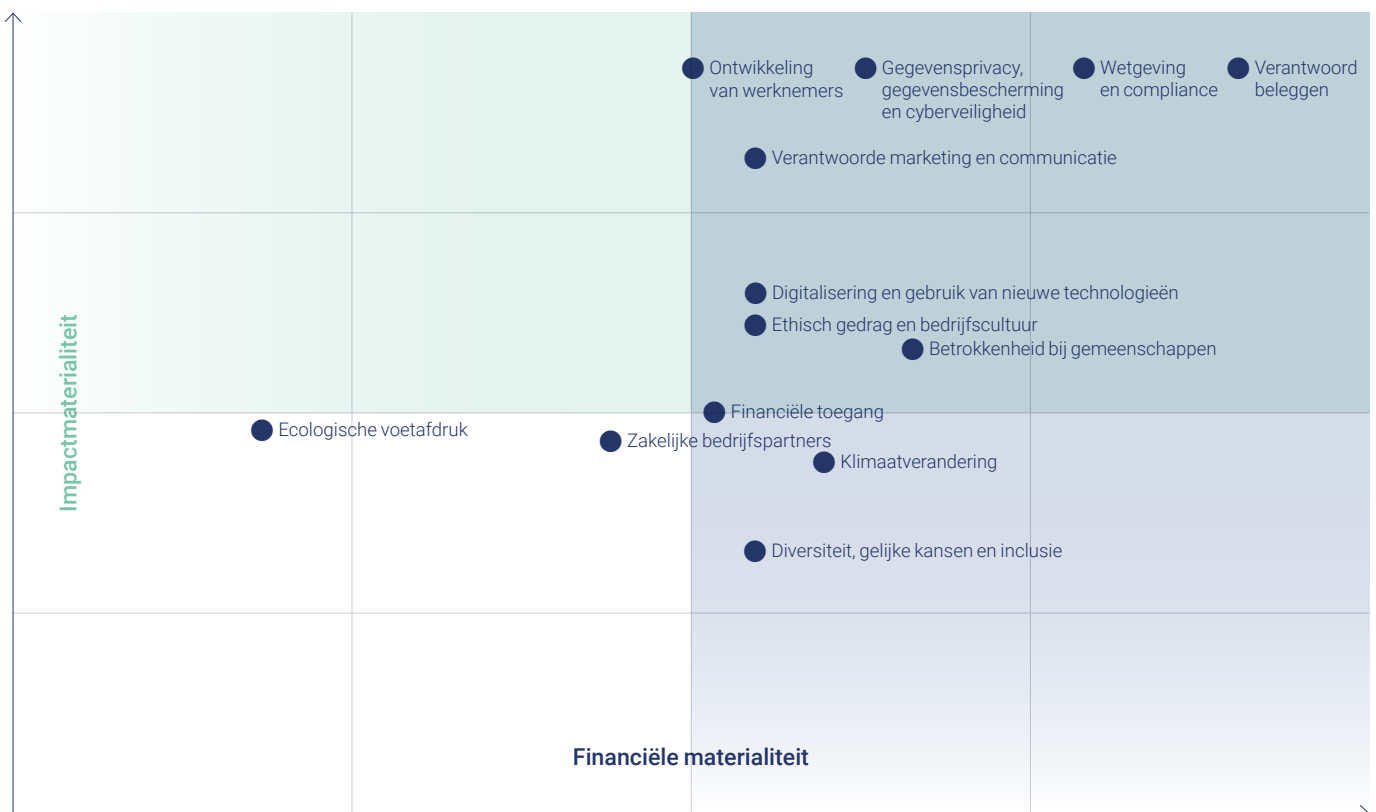
● Continue verbetering ● Werk in uitvoering ✗ Nog niet aangevangen

verwaarloosbaar. Het is daarentegen juist via onze beleggingsactiviteiten (voor eigen rekening of namens onze cliënten) dat wij de voordelen voor de maatschappij, het milieu en de gemeenschappen optimaal kunnen inzetten. We zijn daarom tot het besluit gekomen dat de ecologische voetafdruk van onze eigen activiteiten niet materieel is.

Een globaal overzicht van onze actieplannen, maatstaven en beleidslijnen is beschikbaar in de tabel op de voorgaande pagina. In 2024 lag de focus voornamelijk op de voortzetting van de inspanningen van de voorbije

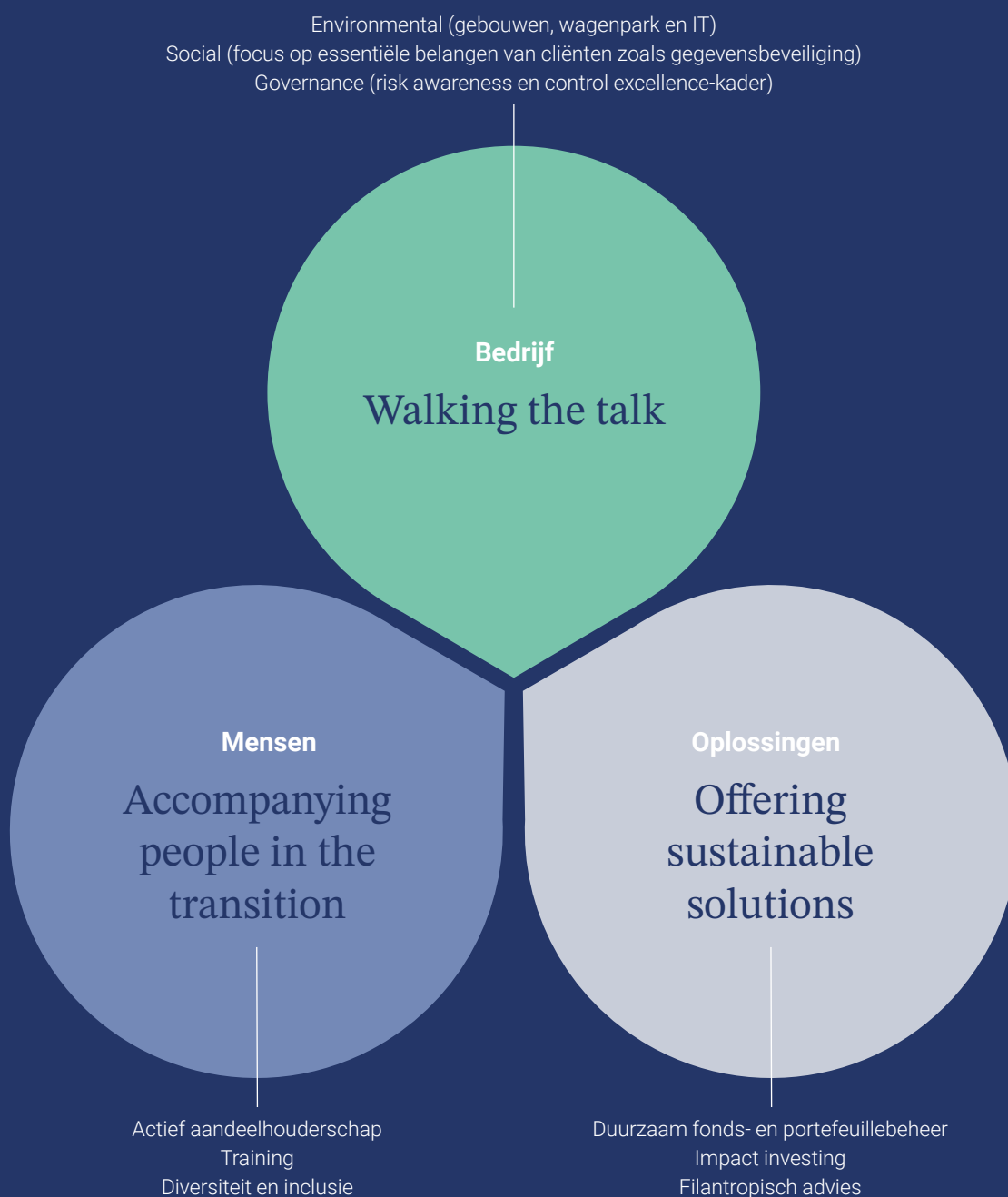
jaren. Die aanpak houdt steek in het licht van de integratie van Degroef Petercam in Indosuez. Er werden dan ook heel wat inspanningen geleverd om ons voor te bereiden op duurzaamheid in de toekomst, binnen dat nieuwe kader.

Het is de voorbije maanden duidelijk geworden dat de volledige groep Indosuez baat zal blijven hebben bij de stappen die Degroef Petercam in het verleden ondernam.



Impact die verder gaat dan financieel rendement

Een duurzaam en maatschappelijk verantwoord aanbod



2 | Verantwoorde impact

Duurzame en verantwoorde waardecreatie vereist dat er actie wordt ondernomen op drie niveaus: het bedrijf, de mensen en de oplossingen.

2.1 Het bedrijf: walking the talk

Als bedrijf voegen we de daad bij het woord en zetten we onze theorie om in de praktijk, als consument, als belegger en als werkgever.

We streven ernaar om onze uitstoot zo snel mogelijk terug te dringen, in onze eigen beleggingen (toegekende kredieten en bankportefeuille), ons wagenpark en onze mobiliteitsopties, onze gebouwen en onze (IT-)infrastructuur.

Onze impact gaat echter verder dan ecologische factoren (de 'E' van ESG). We moeten ook belangrijke sociale aspecten (S) in aanmerking nemen. In dat opzicht is het belangrijk de initiatieven van onze Degroof Petercam Foundation rond werkgelegenheid te vermelden. Met de DPF Award en het DPF Lab streven we naar systemische impact.

Wat governance betreft, streven we ernaar de hoogste ethische normen na te leven en integer te handelen (G).

2.2 De mensen: accompanying people in the transition

De transitie naar een duurzame samenleving is een traject waarbij al onze stakeholders ondersteuning nodig hebben. Degroof Petercam gaat met mensen in gesprek om hen aan te zetten tot meer verantwoorde gedragspatronen.

Collega's: we bieden een vruchtbare bodem om talent te ontwikkelen en een gezonde, diverse en inclusieve werkomgeving. We bevorderen de kennis van onze personeelsleden over duurzaamheid, zodat zij in hun persoonlijke en professionele leven zelf de transitie kunnen maken.

Cliënten: we begeleiden onze cliënten bij hun duurzame transitie via gesprekken, lezingen en bewustmakings-sessies, en door onze research en onze inzichten actief met hen te delen.

Portefeuillebedrijven: we gaan bij aandeelhoudersvergaderingen van de bedrijven en de externe fondsen waarin we beleggen te werk als een actieve aandeelhouder. We gaan met hun management in gesprek om te ijveren voor de transitie en om de lat in de loop van de tijd alsmáar hoger te leggen.

Financiële sector: onze naleving van, onder andere, de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI), de beginselen voor verantwoord bankieren van de Verenigde Naties (UN PRB) en de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) onderstreept ons bredere engagement om ESG-principes in de financiële sector te promoten.

Brede samenleving: we ijveren actief voor maatschappelijk engagement en betrokkenheid van onze medewerkers door initiatieven zoals solidariteitsdagen, microschenkingen en mentorschapsprogramma's via onze Stichting.

2.3 De oplossingen: sustainable solutions

Het beheer van de activa van onze cliënten – goed voor ruim 76,5 miljard euro – is ongetwijfeld onze grootste bijdrage aan duurzaamheid. Als investeringshuis streven we ernaar onze initiatieven te optimaliseren zodat onze inspanningen een zo groot mogelijk positief effect hebben. Daarom bewaken, beperken en bestuderen we onze belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts – PAI's) continu en aarzelen we niet om vrijwillige stappen te ondernemen zoals de Net Zero-verbintenis van de groep, geïnspireerd op die van DPAM. Een ander relevant voorbeeld is dat DPAM in 2023 als een van de eerste heeft toegezegd om de aanbevelingen van de Task Force on Nature-Related Disclosures (TNFD) te volgen. Voorts blijven we ook onze impactbeleggingen en onze filantropiediensten ontwikkelen.

Deel III

Walking the talk

1		Ecologie	221
2		Sociaal	225
3		Governance	232

1 | Ecologie

1.1 Verwezenlijkingen

1 Implementatie van onze Net Zero-verbintenis:

We zijn verheugd dat we, voor het eerst sinds we onze CO₂-voetafdruk begonnen te meten, een daling ervan hebben vastgesteld als gevolg van onze acties. Dat is het begin van ons traject naar onze kortetermijnambitie om tegen 2030 gevoelig te snoeien in onze uitstoot van Scope 1 en 2¹.

I Wagenpark: Begin 2023 namen we afstand van auto's met verbrandingsmotoren, waardoor onze consumptie van fossiele brandstoffen in België jaar-op-jaar met 19% daalde tegen 2024. Bovendien werd beslist om vanaf het tweede kwartaal van 2025 alleen nog volledig elektrische wagens aan te bieden.

II Federaal Mobiliteitsbudget (FMB): Personeelsleden kunnen hun bedrijfswagen inruilen voor een budget om op duurzame wijze in hun mobiliteitsnoden te voorzien. Vooralsnog geldt die maatregel uitsluitend voor de werknemers met een bedrijfswagen. Het mobiliteitsbudget is een cruciaal element om talent aan te trekken. Sinds 1 juli 2024 kunnen collega's die geen

auto wensen het Federaal Mobiliteitsbudget gebruiken. Daardoor kunnen collega's die binnen een straal van 10 km van hun werkplek wonen, het budget bijvoorbeeld aanwenden voor huisvesting. Het ongebruikte budget wordt jaarlijks uitbetaald en is onderworpen aan een speciale bijdrage van 38,08%. In België wisselde 1 op de 20 werknemers zijn bedrijfswagen in voor een mobiliteitsbudget. Bij Degroef Petercam koos meer dan 10% voor het FMB en namen eind 2024 niet minder dan 91 collega's deel aan het programma.

III Efficiëntie van de gebouwen: We voltooiden analyses over de renovatie van ons hoofdkantoor in Brussel en legden ons toe op verwarming en koeling, die goed zijn voor 70% van de uitstoot in Scope 1. Zo willen we fors snoeien in ons energieverbruik. We vernieuwden ook onze contracten voor groene stroom.

IV Initiatieven voor groene IT: We bleven ons inzetten voor het Belgisch Instituut voor Sustainable IT en organiseerden onder meer een Digital Cleanup Day. Bovendien legden we eerste contacten met de nieuwe groep over Groene IT.

(1) Volgens het protocol voor broeikasgassen (GHG protocol) hebben Scope 1 en 2 betrekking op de rechtstreekse uitstoot van onze gebouwen en ons wagenpark. Uitstoot in Scope 3 heeft betrekking op onze volledige waardeketen, met uitzondering van de uitstoot die voortvloeit uit onze cliëntbeleggingen, die worden vermeld in het hoofdstuk 'Offering Sustainable Solutions'.

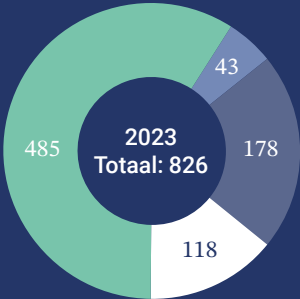
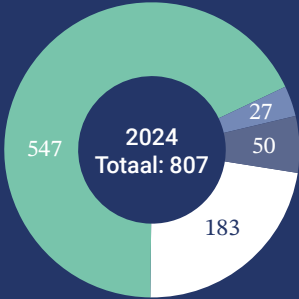
We zijn verheugd dat we, voor het eerst sinds we onze CO₂-voetafdruk begonnen te meten, een daling ervan hebben vastgesteld als gevolg van onze acties.

Total CO₂-voetafdruk, exclusief gefinancierde uitstoot

2024 16.992

2023 18.530

-8,3%

ton CO ₂	2023	2024
Scope 1	3.534	2.764
Bedrijfsfaciliteiten	795	644
Bedrijfswagens	2.739	2.120
 Aantal bedrijfswagens in België daalde van 826 naar 807  2023 Totaal: 826  2024 Totaal: 807 ● Hybride ● Diesel ● Electrisch ● Benzine		
Scope 2	41	100
Aangekochte elektriciteit, stoom, verwarming en koeling	41	100
Scope 3	14.954	14.127
Zakenreizen	137	133
Kapitaalgoederen	565	0
Woon-werkverkeer van werknemers	423	399
Energiegerelateerde activiteiten	1.135	829
Upstream geleasede activa	NVT	117
Aangekochte goederen en diensten	12,60	12.612
Door activiteiten gegenereerd afval	34	38
Totaal	18.530	16.992

Aantal collega's dat kiest voor duurzame mobiliteitsopties (FMB)



91

Groene stroom



100%

Eind 2024 hadden we, sinds 2021, al 248 miljoen euro extra belegd in groene obligaties. Daardoor liggen we al een jaar voor op schema om onze doelstelling van 250 miljoen euro tegen 2025 te halen.



2 Eigen beleggingen, kredietportefeuille en bankportefeuille:

We breiden onze beleggingen in groene obligaties uit. Eind 2024 hadden we, sinds 2021, al 248 miljoen euro extra belegd in groene obligaties, waardoor we een jaar voor op schema liggen om onze doelstelling van 250 miljoen euro tegen 2025 te halen.

Onze kredietportefeuille blijft relatief beperkt. Bovendien is onze kredietactiviteit niet in aanzienlijke mate blootgesteld aan klimaat- en milieurisico's. Niettemin zien we erop toe dat we die risico's in elke fase van de kredietprocedure beoordelen wanneer we oordelen dat dat relevant is. Een van onze meest recente interne richtlijnen bepaalt dat we een energiecertificaat vragen als een nieuwe particuliere cliënt een vastgoedkrediet aanvraagt. In 2024 werd voor nieuwe kredieten de EPC-score (de energieprestatie van een gebouw op een schaal van A tot G) bepaald of geschat (volgens een interne methode) om in te schatten hoe gevoelig het onderpand is voor het transitierisico. Bijna twee derde van de nieuwe vastgoedkredieten hebben een A/B/C-score.

Meer informatie is beschikbaar in ons Risicoverslag. Voor onze zakelijke cliënten voorziet onze kredietpolicy uitdrukkelijk in de uitsluiting van bedrijven die actief zijn in koolstofintensieve sectoren of die activiteiten uitvoeren die schadelijk zijn voor het milieu (bijv. steenkoolwinning, olie- en gasproductie en ontbossing)

2 | Sociaal

2.1 Streven naar impact via onze Degroof Petercam Foundation

2.1.1 De Degroof Petercam Foundation Award

De Degroof Petercam Foundation (DPF) Award, het gerenommeerde programma van de Degroof Petercam Foundation, selecteert en financiert elk jaar een ambitieus sociaal project met het potentieel om de Europese arbeidsmarkt te transformeren. De winnaar ontvangt een beurs van 1 miljoen euro en vijf jaar lang ondersteuning op maat. In 2024 viel Réseau ETRE in de prijzen. De laureaat werd geselecteerd na een grondig, tien maanden durend proces van due diligence en bezoeken ter plaatse. Vervolgens werden de zes organisaties die het best aansloten bij de missie van de Foundation voorgesteld aan een onafhankelijke jury, die elk jaar andere leden telt.

Réseau ETRE beheert het ETRE-scholennet en biedt gratis opleidingen aan jongeren in moeilijke omstandigheden. Die opleidingen wapenen hen met praktische vaardigheden voor de ecologische transitie en kaarten zowel sociale als maatschappelijke behoeften aan. Door de vereiste hard en soft skills te verwerven, kunnen de jongeren een carrière uitbouwen en de wereld van morgen helpen vormgeven. Bovendien pleit Réseau ETRE in Parijs en Brussel voor meer erkenning voor ambachten en groene beroepen.



Réseau ETRE
biedt gratis
opleidingen
aan jongeren
in moeilijke
omstandigheden.



Bekijk het verhaal van
Réseau ETRE



De eerste uitdaging
van het Lab is
ouderschap en werken
verzoenen in België.





2.1.2 Het Lab

In 2024 lanceerde de Foundation haar tweede programma, het Lab, dat exclusief is toegespitst op België. Met dit initiatief wil de Foundation proactief de belangrijkste uitdagingen op het vlak van werk identificeren en oplossingen ondersteunen. Dat gebeurt via onderzoek, samenwerking en financiering van maatschappelijke actoren uit de maatschappij.

Het Lab pakt complexe maatschappelijke problemen aan met vernieuwende en praktische oplossingen. Het wacht niet tot problemen boven komen drijven, maar neemt zelf het initiatief door:

- Dringende uitdagingen op het vlak van werk te identificeren
- Op te treden als initiatiefnemer en gespreksleider voor een stapsgewijze testgerichte aanpak
- Op België gerichte oplossingen te ontwikkelen die het potentieel hebben te blijven voortbestaan zonder betrokkenheid van de Foundation

De eerste uitdaging van het Lab is ouderschap en werken verzoenen in België.

Het gebrek aan doeltreffende oplossingen om een evenwicht te vinden tussen werk en gezinsleven heeft ingrijpende maatschappelijke gevolgen met een invloed op het welzijn van ouders, werkgevers en kinderen.

Gedeeltelijke oplossingen zijn onvoldoende voor dit complexe probleem. Het Lab kiest voor een aanpak op basis van samenwerking en verenigt de maatschappij met de voornaamste stakeholders in België. De eerste actie was een succesvolle enquête in mei en juni 2024 in heel België. Er werden bijna 180.000 stemmen verzameld, en op basis daarvan werden negen mogelijke concrete oplossingen geïdentificeerd. Die worden in 2025 nog verder ontwikkeld.

2.2 Employee Social Engagement

Met de steun van zijn Foundation kan Degroof Petercam bogen op een ambitieus Employee Social Engagement-programma:

1

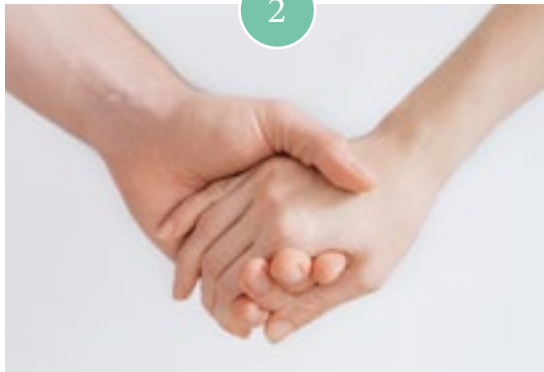


Solidarity Days

Medewerkers mogen één werkdag als vrijwilliger aan de slag bij een sociaal of milieuproject. In 2024 hebben 281 collega's deelgenomen aan een van de 38 activiteiten in België en Luxemburg, van hockeylessen voor jongeren uit de binnenstad, tot de bereiding en verdeling van warme maaltijden aan hulpbehoevenden.

281 deelnemers
38 activiteiten

2



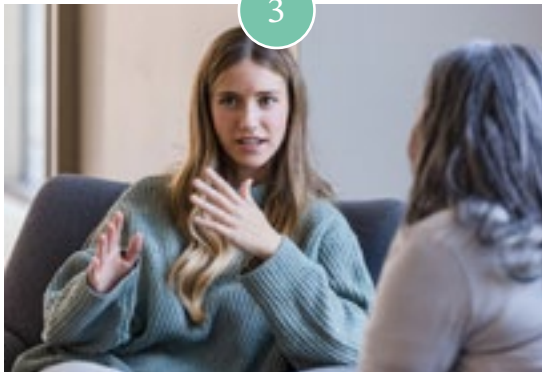
Liefdadigheidsprogramma's

Sommige collega's beheren hun eigen liefdadigheidsprogramma, zoals de DP Cycling Tour in België of de Relais pour la vie in Luxemburg. In september 2024 gingen een groep collega's van Degroof Petercam een sportieve uitdaging aan door deel te nemen aan de DP Cycling Tour. Ze haalden daarmee een bedrag van 7.700 euro op voor de Stichting tegen Kanker, wat het totaal over elf edities op 196.710 euro brengt. De teams van Degroof Petercam Luxemburg zamelden 4.025 euro in voor de Fondation contre le Cancer.

foundation
against
cancer 

In 2024 hebben 123 collega's uit België, Frankrijk en Luxemburg deelgenomen aan het Micro-donationsprogramma en 10.133 euro opgehaald, een bedrag dat Degroof Petercam verdubbelde tot 20.267 euro.

3



Skills-giving-programma

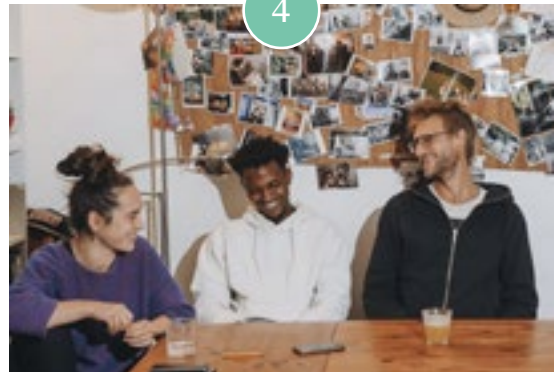
Mentoring

Collega's treden op als mentor voor werkzoekenden of jongeren om hen te helpen een professioneel project te voltooien.

Sociaal mandaat

Medewerkers met een persoonlijk mandaat in een non-profitorganisatie hebben het recht om de aan hen toevertrouwde taken tijdens hun werkuren uit te voeren. Zo kunnen onze collega's twee uur per maand of drie dagen per jaar besteden aan het algemeen belang.

4



Micro-donation-programma

Collega's schenken maandelijks een klein bedrag van hun loon aan een sociaal non-profitdoel. Het bedrag wordt rechtstreeks ingehouden op hun nettoloon. Degroof Petercam verdubbelt het totaalbedrag aan het einde van het jaar, en onze collega's kiezen tussen drie sociale projecten die door de Degroof Petercam Foundation werden geselecteerd. In 2024 hebben 123 collega's uit België, Frankrijk en Luxemburg deelgenomen en 10.133 euro opgehaald, een bedrag dat Degroof Petercam verdubbelde tot 20.267 euro. Het bedrag werd geschonken aan Singa Belgium & Luxembourg, een organisatie die nieuwkomers helpt om sociaal te integreren.

In 2024 implementeerden we de eerste automatiseringsprojecten via robotisering met de levering van 12 robots, waarvan de helft 24/7 wordt ingezet voor documentarchivering.

3 | Governance

3.1 Veerkrachtig zaken doen

Veerkrachtig zaken doen is een hoeksteen van de manier waarop Degroef Petercam werkt en wordt in de dubbele materialiteitsbeoordeling (DMB) beschouwd als zijnde van materieel belang. Om ethisch gedrag te waarborgen en stakeholders te beschermen, hebben we brede beleidslijnen opgesteld, inclusief een deontologische code, een whistleblowing policy, een beleidslijn ter bestrijding van omkoping en corruptie en een procedure voor de aanvaarding van geschenken. Ons voornaamste actieplan omvat een verplicht opleidingsprogramma over die beleidslijnen voor alle personeelsleden en onafhankelijk onderzoek van beschuldigingen. Die actieplannen sluiten aan op onze kernwaarden: Excelling, Teaming Up, Humane, Intrapreneurial, and Client Centric (ETHIC). Zo creëren we een gepaste bedrijfscultuur. Er waren in 2024 geen meldingen van corruptie of omkoping.

3.2 Opleiding en ontwikkeling

Onze collega's helpen om zich ethisch te gedragen is een belangrijk onderdeel van ons actieplan. Ons programma voor risicobewustzijn en -beheersing (Risk Awareness & Control Excellence of RACE) is daarbij een cruciale factor, die garandeert dat we de wet naleven. We bieden ook gespecialiseerde cursussen aan voor onze collega's in publieksgerichte functies en verschaffen hen de vereiste vaardigheden om hun doeltreffend door het wettelijke kader te loodsen. In 2024 vonden er acht verplichte opleidingen plaats voor al onze collega's, bijv. over informatiebeveiliging, AVG en de voorkoming van marktmisbruik.

3.3 Governance en vernieuwing

De governance versterken, betekent ook aanpassen aan nieuwe ontwikkelingen, zoals artificiële intelligentie (AI). In 2024 hebben we een specifiek AI-team opgericht en robotiseringsprojecten gelanceerd, zoals:

- De papierstromen in het middle office digitaliseren (van front naar back office) en verscheidene managementrapporten genereren.
- De eerste automatiseringsprojecten via robotisering, met de levering van 12 robots, om via gestroomlijnde processen meer schaalbaarheid na te jagen. Meer dan de helft van die robots is ingezet in de afdeling Operations om 24/7 documenten te archiveren.

We creëerden een AI-governancebeleid, dat werd gecommuniceerd aan alle personeelsleden en waarin we het kader voor het beheer van AI-initiatieven schetsten. Dat beleid benadrukt hoe belangrijk het is een evenwicht te zoeken tussen vernieuwing en verantwoordelijkheid, met een ethische en veilige manier om AI te ontwikkelen en in te zetten tot gevolg. Het omvat secties over visie, strategische doelstellingen en de scope van het beleid, namelijk interne, externe en door contractanten ontwikkelde AI-toepassingen. Het gaat dieper in op de rollen en verantwoordelijkheden, inclusief een verdedigingsmodel met drie niveaus dat verscheidene stakeholders betreft, zoals de Chief Data Officer, de Head of AI en de Data Protection Officer.

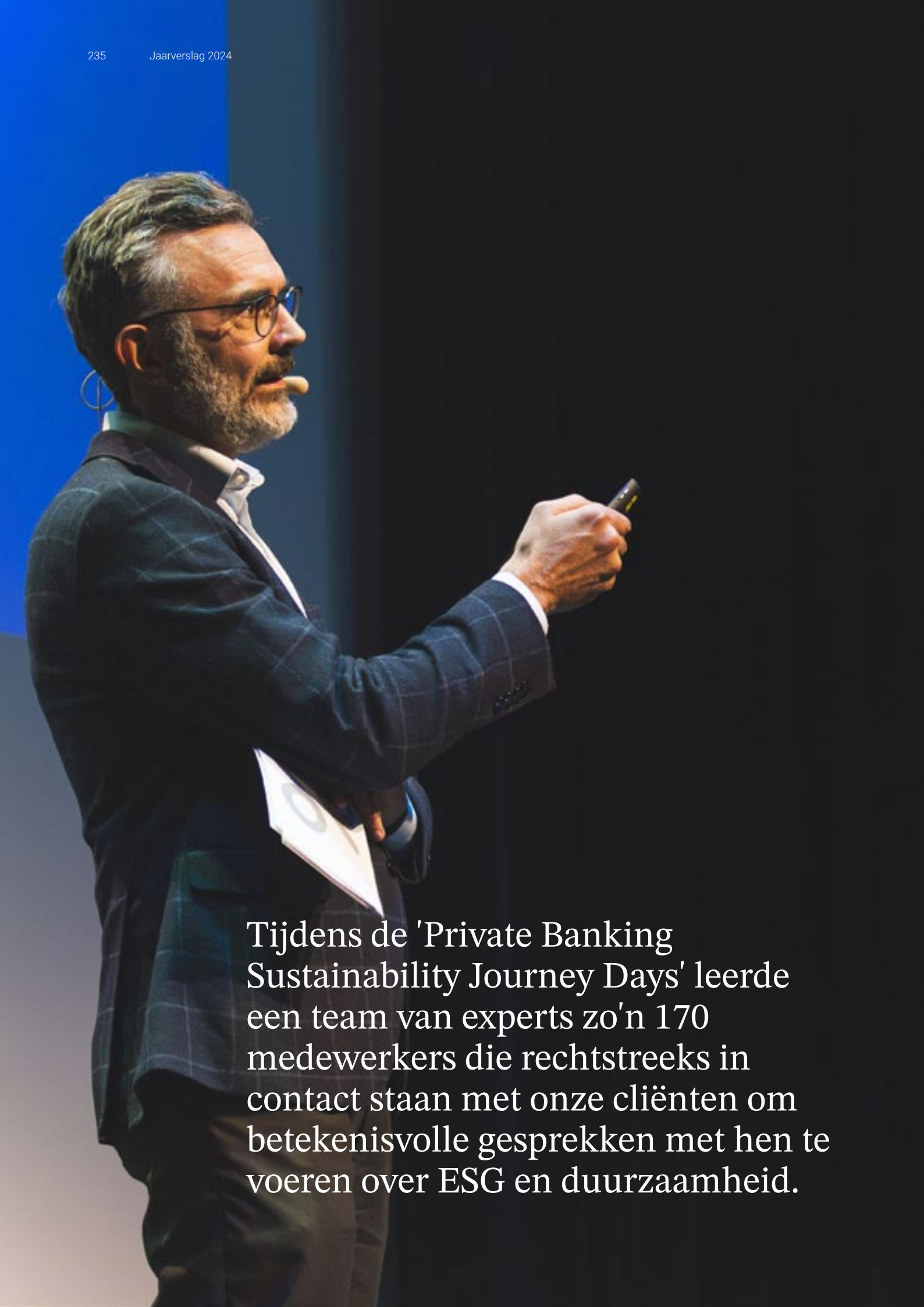
3.4 Ons eerste duurzaamheidsrapport (CSRD)

Op basis van onze DMB, die eind 2023 werd afgewerkt, bleven we sleutelen aan ons eerste duurzaamheidsrapport (CSRD). Dat project vereiste de medewerking van een selecte groep geveenseigenaars in het hele bedrijf, ondersteund door de afdeling Finance en in goede banen geleid door projectbeheer op maat, inclusief verscheidene stuurgroepen die beroep deden op de administratieve afdelingen van Degroef Petercam. Het eerste duurzaamheidsrapport (CSRD), dat werd nagekeken door onze auditor, is een uitstekend startpunt om de geïdentificeerde impact, risico's en kansen verder structureel te integreren in onze dagelijkse bedrijfsvoering. Het werk is nog niet ten einde. Dit initiële duurzaamheidsrapport (CSRD) is de start van een voortdurend proces.

Deel IV

Accompanying people in the transition

1		Cliënten	236
2		Medewerkers	238
3		Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders	244



Tijdens de 'Private Banking Sustainability Journey Days' leerde een team van experts zo'n 170 medewerkers die rechtstreeks in contact staan met onze cliënten om betekenisvolle gesprekken met hen te voeren over ESG en duurzaamheid.

1 | Cliënten

Private Banking Sustainability Journey Days

Eind 2023 merkten we dat duurzaamheid bespreken met onze cliënten steeds moeilijker werd door wettelijke vereisten, onduidelijke concepten, het risico op miscommunicatie ('greenwashing') en polariserende meningen. Onze private bankers hadden moeite om die gesprekken aan te gaan, ondanks de video's, specifieke websites en brochures die ter beschikking van onze cliënten stonden. Aangezien wij van mening zijn dat gesprekken over duurzaamheid cruciaal zijn voor onze bedrijfsvoering, creëerden we een ambitieus programma: de 'Private Banking Sustainability Journey Days'. Een team van experts leerde zo'n 170 medewerkers die rechtstreeks in contact staan met onze cliënten om betekenisvolle gesprekken met hen te voeren over ESG en duurzaamheid. Ons doel was gesprekken te faciliteren tussen Private Bankers en cliënten over de impact van ecologische beperkingen op hun beleggingen. Het doel was niet om de cliënten te overtuigen duurzamer te beleggen: het laatste woord is nog steeds aan hen. We wilden hen daarentegen helpen om een weloverwogen en bewuste keuze te maken over de manier waarop ze hun vermogen beleggen. Dat is wat wij 'mensen begeleiden bij de transitie' noemen. De commerciële focus, de interacties met de experts en het praktische format van de sessies vielen erg in de smaak. Dit initiatief is het begin van een grondiger onderzoek naar duurzaamheid, waarbij uit verschillende teams ambassadeurs werden geselecteerd om het verhaal voort te zetten.

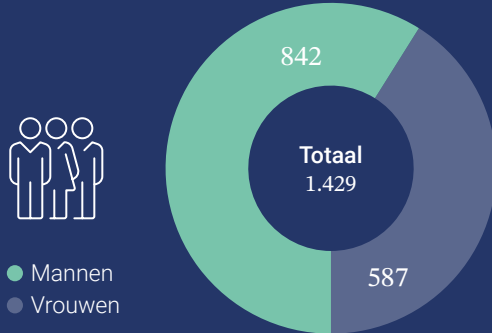


Specifieke sell-side ESG-aandelenonderzoek

Binnen zijn activiteiten op de wereldwijde markten wil Degroef Petercam zijn cliënten begeleiden bij de transitie. Door het steeds grotere aanbod van ESG-gerichte beleggingen stijgt ook de vraag naar robuust ESG-onderzoek. Een financiële analyse is thans onvoldoende om de prestaties van een onderneming nauwkeurig weer te geven. Om dat aan te pakken, heeft ons interne team van analisten een geïntegreerde benadering ontwikkeld die fundamenteel financieel en niet-financieel onderzoek combineert. Het voorbije jaar heeft het team sterk ingezet op ESG-onderzoek, waarbij de meeste bedrijven waarin we beleggen nu ook een niet-financiële analyse ondergingen.

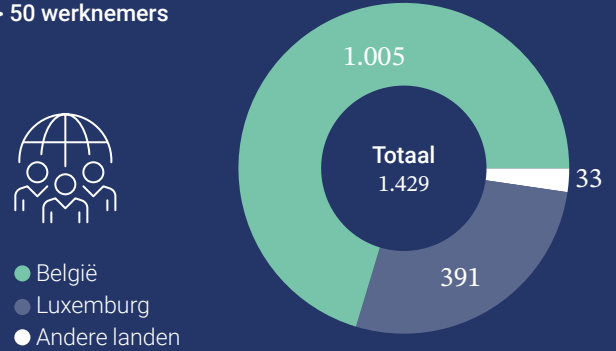
Het team publiceerde in 2024 twee grote rapporten. Het eerste: 'CSRD: Who is Ready?' bevatte de resultaten van een enquête naar de voorbereiding van ondernemingen in de Benelux op CSRD, waarbij uitdagingen op het vlak van gegevensverzameling werden toegelicht en de eerste stapjes van ondernemingen werden toegelicht. Het tweede rapport was toegespitst op de ESG-prestaties van de bedrijven waarin wordt belegd, met een specifieke methodologie op maat van hun bedrijfsmodel.

Personeelsbezetting per gender



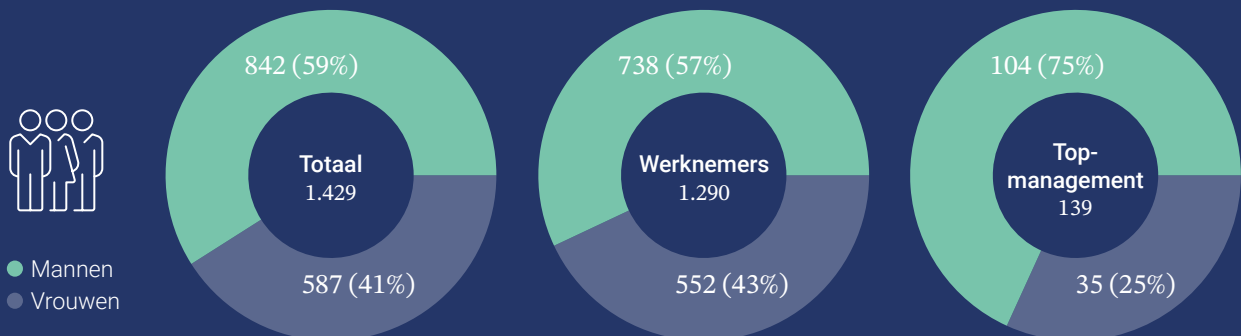
Totaal in 2023: 1.519 (894 mannen, 625 vrouwen)

Personeelsbezetting per land > 50 werknemers



Totaal in 2023: 1.519 (1.001 in België, 409 in Luxemburg and 109 in andere landen)

Verdeling per gender (% van totale aantal werknemers in die categorie)



Gemiddelde opleidingsuren per gender & werknemerstype



Aantal deelnemers aan de Solidarity Days

281

Aantal engagements

308

Aantal stemmingen

9.151
stemmingen in 601
aandeelhouders-
vergaderingen

2 | Medewerkers

Bij Degroof Petercam geloven we in de kracht van levenslang leren om zowel persoonlijke als professionele groei aan te sturen.

Degroof Petercam is ervan overtuigd dat het een bijdrage kan leveren aan de huidige duurzame transitie van onze economie en maatschappij. We willen onze stakeholders begeleiden bij hun eigen duurzame transitie: medewerkers, cliënten, bedrijven waarin we beleggen enz.

2.1 Levenslang leren

Betrokkenheid is niet mogelijk zonder een gedeelde cultuur die een saamhorigheidsgevoel kweekt en personeelsleden helpt om de grens van hun kunnen te bereiken. Dat is evenwel niet voldoende. Bij Degroof Petercam geloven we in de kracht van levenslang leren om zowel persoonlijke als professionele groei aan te sturen. Die overtuiging wordt weerspiegeld in onze cijfers, waar het gemiddelde aantal opleidingsuren jaar-over-jaar met 62% aangroeide tot 44 opleidingsuren in 2024. Ons DP Learning-aanbod belichaamt die overtuiging en biedt een breed gamma leerkansen, die zijn opgebouwd rond drie pijlers:

- **Bedrijfsspecifieke vaardigheden:** we bieden opleidingen op maat aan die inspelen op de noden van de sector, waarmee we ervoor zorgen dat onze collega's koplopers blijven en kunnen wedijveren met de concurrentie in hun respectieve specialisatie.
- **Reglementaire vaardigheden:** met ons RACE-programma waarborgen we de naleving van de reglementaire normen. Daarnaast bieden we ook gespecialiseerde cursussen aan voor onze collega's in publieksgerichte functies en bieden we hun de vereiste vaardigheden om hen doeltreffend en vol vertrouwen door het wettelijke kader te loodsen.
- **Persoonlijke vaardigheden:** met verscheidene cursussen concentreren we ons op de ontwikkeling van soft skills en leiderschapsvaardigheden. Die opleidingen gaan onder meer over communicatie, teamwork en leiderschap, waarmee we onze werknemers wapenen om te gedijen en samen te werken in een dynamische werkomgeving.



We organiseerden webinars in samenwerking met MyCO₂, waarbij collega's hun eigen CO₂-voetafdruk konden berekenen op basis van hun dagelijkse gewoontes. Ruim 200 collega's namen deel aan die vrijblijvende opleiding.

Onze transversale opleidingsprogramma's vormen een aanvulling op die pijlers en bieden een antwoord op functieoverschrijdende interesses. Ze zijn ontworpen om een holistisch begrip van ons bedrijf te kweken. De programma's omvatten:

- **Duurzaamheid:** Opleidingen over CSRD, Duurzame financiering, Betrokkenheid & Stemmen en Impactbeleggen onderstrepen onze inzet voor duurzame bedrijfsvoering.
- **Know your Business:** Inzichten over onze producten en diensten, ervoor zorgen dat onze collega's onze bedrijfsdoelstellingen beter begrijpen en een grotere bijdrage kunnen leveren.
- **Kwantificatie, Data & Modellerings:** Opleidingen over gegevensanalyse en technologie, inclusief Power BI, Python, AI en meer. Dankzij deze opleidingen beschikken onze personeelsleden over de tools om te steunen op gegevens voor strategische beslissingen.

Transversaal leerprogramma over duurzaamheid

Vorig jaar lanceerden we een ambitieus **transversaal leerprogramma over duurzaamheid** om onze interne expertise te delen met al onze collega's. We creëerden een specifieke sectie over duurzaamheid op ons leerplatform, consolideerden alle beschikbare leermodules en ontwikkelden nieuwe inhoud over relevante thema's. De basismodule 'Net Zero Learning' verschaftte uitgebreide inzichten in het concept Net Zero, de wetenschappelijke basis en het belang ervan voor zowel Degroef Petercam als de bredere wereldwijde gemeenschap. Die verplichte opleiding was

populair bij onze collega's.

Vervolgens organiseerden we webinars in samenwerking met MyCO₂, waarbij collega's hun eigen CO₂-voetafdruk konden berekenen op basis van hun dagelijkse gewoontes. Ruim 200 collega's namen deel aan die vrijblijvende opleiding. Andere opleidingen hadden betrekking op de regelgeving voor duurzame financiering, filantropie, klimaatoverwegingen integreren in portefeuillebeheer, een introductie tot CSRD en betrokkenheid & stemmen.

2.2 Diversiteit, gelijke kansen en inclusie

Degroof Petercam zet sterk in op diversiteit, gelijke kansen en inclusie ('diversity, equity & inclusion' of DEI) Wij zijn van mening dat elke collega de kans moet krijgen de grens van zijn kunnen te bereiken. Onze toewijding aan DEI betekent individuele verschillen waarderen, bevorderen en respecteren. Door die principes te omarmen, creëren we een werkplek waar iedereen zich gewaardeerd voelt en de kans krijgt om zijn unieke perspectieven en talenten te delen.

Onze voornaamste DEI-verbintenissen

Genderlooonpariteit waarborgen: we zijn vastbesloten om gelijke lonen te verzekeren doorheen onze hele organisatie door gegevens met betrekking tot verantwoordelijkheid en afdelingen te vergelijken.

Een respectvolle en inclusieve cultuur cultiveren: we zijn vastbesloten alle collega's met respect te behandelen, ongeacht gender, leeftijd of om het even welk ander kenmerk, en te waarborgen dat iedereen zich gehoord, gewaardeerd en thuis voelt, en wederzijds respect ervaart.

Nultolerantie voor onethisch gedrag: we voeren een nultolerantiebeleid inzake onethisch gedrag en communiceren duidelijk over het rapporteringsproces ervan, inclusief discriminatie, pesten en micro-agressie, en zetten in op snelle oplossingen.

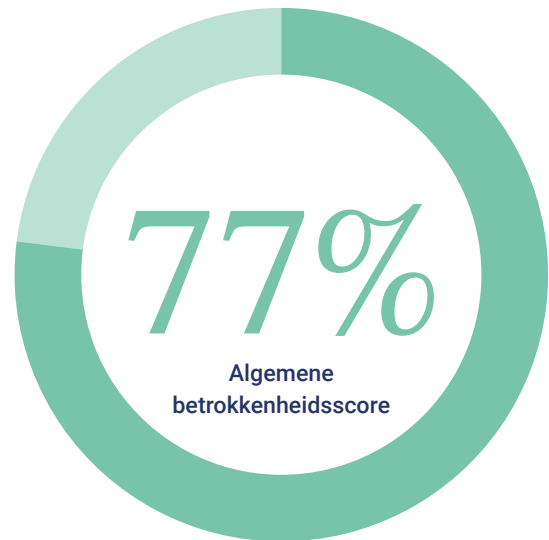
Gelijke toegang bieden tot opleidingskansen: we waarborgen genderpariteit in opleidingskansen en bieden heldere informatie over de beschikbare opleidingen, zodat iedereen zijn vaardigheden kan aanscherpen en een carrière kan uitbouwen.

Evenwichtige rekrutering en retentie bevorderen: met ons rekruteringsproces streven we naar meer diversiteit in onze teams en proberen we actief retentieverschillen te compenseren, zoals hogere vertrekcijfers bij vrouwen.

Diversiteit aansturen via leiderschap: we zijn vastberaden het ondervertegenwoordigde geslacht minstens een derde van het senior management te laten uitmaken.



Wij zijn van mening
dat elk personeelslid
de kans moet krijgen
de grens van zijn
kunnen te bereiken.



2.3 Een 'Employer of Choice' zijn

Een 'Employer of Choice' zijn, is een strategische pijler op onze strategische roadmap Route 26. In 2024 lanceerden we een leiderschapstraject voor ervaren leiders, om hen te helpen om te gaan met verandering, ideeën uit te wisselen, en enthousiasme voor de toekomst aan te wakkeren. Het Leadership Profile DP vormt de rode draad doorheen het programma.



2.4 Bedrijfscultuur

Degroof Petercam houdt de vinger aan de pols van zijn bedrijfscultuur via de jaarlijkse IMR-enquête, die de betrokkenheid en het welzijn van medewerkers meet. Met een indrukwekkende participatiegraad van 80% weerspiegelt de enquête de actieve betrokkenheid van de hele groep. In 2024 bedroeg onze globale duurzaamheidsscore 77%. Dat is een positief resultaat in het licht van onze opname in de Indosuez-groep.

De volgende punten scoorden hoger dan de Europe Headquarters Financial Services Norm:

- **Levenskwaliteit op het werk:** mijn werk biedt me persoonlijke voldoening.
- **Gemotiveerde teams:** Ik begrijp hoe mijn werk bijdraagt aan de doelstellingen van mijn bedrijf.
- **Gemotiveerde teams:** Ik voel me elke dag gemotiveerd en enthousiast om mijn beste beentje voor te zetten.

Bouwen aan een gemeenschappelijke cultuur

De aangekondigde overname door Indosuez in 2024 markeerde voor Degroef Petercam een keerpunt. Het benadrukte ons engagement voor transparantie en culturele integratie met het oog op een doeltreffende samenwerking, talentbehoud en een verenigd team.

Het in 2024 opgestarte Cultuurproject volgt een vierstapplan om een gemeenschappelijke cultuur en gedeelde waarden te bepalen, verwoorden, activeren en implementeren, zodat alle collega's zich optimaal kunnen ontwikkelen. Dat vormt het begin van nog een traject, waarin Degroef Petercam zal aantonen dat het in staat is mensen te begeleiden bij de transitie.



GRONDIG ONDERZOEK

Structuur van het Leadership Program

Gedurende twaalf maanden nemen de kandidaten deel aan:

- **Fysieke sessies voor diepgaand onderzoek:** Interactieve en ervarings-gerichte leerkansen.
- **Digitale sessies:** Flexibele online leermODULES.
- **Coaching door collega's:** Gedeelde sessies om ervaringen en inzichten uit te wisselen.
- **Individuele coaching:** Persoonlijke begeleiding om specifieke uitdagingen op het vlak van leiderschap aan te pakken.

Het traject is toegespitst op drie hoofdthema's:

- 1 **Leiderschap in periodes van verandering:** Managers voorzien van de vaardigheden die ze nodig hebben om doeltreffend verandering te beheersen en aan te sturen.
- 2 **Communiceren met impact:** Communicatievaardigheden verbeteren om teams te inspireren en te beïnvloeden.
- 3 **Teams motiveren:** Strategieën om de betrokkenheid en de samenwerking binnen het team te verbeteren.

Wij zijn trots op de kandidaten die deel nemen aan het Leadership Program. Het traject is toegespitst op drie hoofdthema's: Leiderschap in periodes van verandering, Communiceren met impact, en Teams motiveren. Het traject bestaat uit fysieke sessies voor diepgaand onderzoek, digitale sessies, coaching door collega's, en individuele coaching. Het traject duurt twaalf maanden.



3 | Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders

Actief aandeelhouderschap en engagement

Bij Degroef Petercam streven we ernaar als aandeelhouder een actieve rol op te nemen, met name via onze vermogensbeheerder DPAM. Die aanpak vergroot onze invloed op hun langetermijnplannen, waardoor we hen kunnen bijstaan in hun transitie en aanhoudende steun en beleggingen kunnen waarborgen. Actief aandeelhouderschap betekent stemmen op de jaarlijkse algemene vergaderingen en in gesprek gaan met de ondernemingen.

Stemstrategie

Onze stemstrategie wordt bepaald door het Voting Advisory Board, waarin externe experts zetelen, die relevante informatie delen. Die strategie strookt met onze onderzoeksresultaten en -verbintenissen, en wordt uitgevoerd via onze externe dienstenleverancier Glass Lewis. In 2024 namen we deel aan 601 aandeelhoudersvergaderingen van 530 ondernemingen en brachten we een stem uit op 9.151 resoluties. Daarnaast stuurden we na de stemmingen ook 312 verbintenisbrieven naar 227 ondernemingen.

Engagementstrategie

We beschouwen het als onze fiduciaire plicht om ons ESG-engagement te verdedigen en te promoten door onze stem te laten horen, in lijn met de Net Zero-verbintenissen van DPAM. Dat doen we op basis van ons individuele engagementbeleid, maar ook via een collaboratieve dialoog. Hoewel collectief engagement recent ruime aandacht kreeg, leggen DPAM en Degroef Petercam Private Banking zich ook toe op individuele engagementen, waarbij ecologische, sociale en governancekwesties worden aangekaart om de negatieve impact te temperen. Dat geldt zowel voor individuele bedrijven als voor externe fondsen.

Engagementinitiatieven op het niveau van fondsen

Als verantwoorde belegger willen we zeker weten dat onze waarden worden gevolgd bij het beheer van de externe fondsen waarin we namens onze cliënten beleggen. Het Engagementbeleid voor externe fondsen van Degroef Petercam bepaalt het kader en de maatregelen die moeten worden toegepast om met externe fondsbeheerders in dialoog te treden.

In 2024 namen we deel aan 601 aandeelhoudersvergaderingen van 530 ondernemingen en brachten we een stem uit op 9.151 resoluties.

Deel V

Offering sustainable solutions

- | | | |
|---|--|-----|
| 1 | Beleggingen in lijn brengen met op wetenschappelijk onderzoek gebaseerde klimaatdoelstellingen | 247 |
| 2 | Globale aanpak om duurzaamheid te verweven met financiële instrumenten | 249 |
| 3 | Positieve impact aansturen: voornaamste initiatieven | 252 |

1 Beleggingen in lijn brengen met op wetenschappelijk onderzoek gebaseerde klimaatdoelstellingen

De voornaamste negatieve impact die gepaard gaat met onze cliëntbeleggingen is uiteraard hun CO₂-voetafdruk, en dan voornamelijk de zogenaamde gefinancierde uitstoot (Scope 3, categorie 15). Eind 2024 bedroeg die uitstoot 11,7 miljoen ton.

Om die voornaamste negatieve impact te compenseren, volgt Degroef Petercam de SBTi-verbintenissen en realisaties van zijn portefeuilles op. SBTi staat voor Science-Based Targets initiative, een initiatief uit 2015 om bedrijven te helpen om doelen voor uitstootvermindering

Scope 3 - Gefinancierde uitstoot (in miljoen ton CO₂)

Scope 3 - Gefinancierde uitstoot

2024

11,7

DPAM Type sector

Sector met hoge klimaatimpact

Sector met lage klimaatimpact

% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis

76,28%

70,36%

Sector met hoge klimaatimpact

Discretionary Medium¹-modelportefeuille

Discretionary Sustainable Medium¹-modelportefeuille

Discretionair fonds

Discretionair duurzaam fonds

% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis

75,87%

78,09%

75,46%

78,45%

Sector met lage klimaatimpact

Discretionary Medium¹-modelportefeuille

Discretionary Sustainable Medium¹-modelportefeuille

Discretionair fonds

Discretionair duurzaam fonds

% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis

70,02%

74,19%

66,46%

75,19%

(1) Staat voor een middelmatige risicoappetijt in de portefeuille

voorop te stellen die voldoen aan de klimaatwetenschap en de doelen van het Akkoord van Parijs. Het bekrachtigt haalbare transitieplannen voor verschillende sectoren. Degroot Petercam splitst het vereiste percentage voor sectoren met hoge¹ en lage klimaatimpact op volgens de internationale regelgeving. We volgen ze niet alleen op, maar ondernemen ook actie, door bijv. onze stem- en engagementsstrategie af te stemmen op die KPI.

(1) Sectoren met hoge klimaatimpact zijn, volgens de NACE-code, A. Landbouw, bosbouw en visserij, B. Winning van delfstoffen, C. Industrie, D. Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht, E. Distributie van water, afval- en afvalwaterbeheer en sanering, F. Bouwnijverheid, G. Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen, H. Vervoer en opslag, L. Exploitatie van en handel in onroerend goed

Ten slotte gaat het niet alleen om het klimaat, maar ook om andere relevante indicatoren. De laatste set KPI's hieronder toont dat het leeuwendeel van ons productgamma beschikt over een niet-financiële analyse (ESG). Bovendien bevatten een wezenlijk onderdeel van ons fondsaanbod duurzame beleggingen in de zin van de SFDR.

DPAM-fondsen in %	2024
Niet-ESG (Art. 6)	9%
ESG-kenmerken (Art. 8)	31%
ESG-kenmerken met duurzame beleggingen (Art. 8+)/Duurzame doelstellingen (Art. 9)	60%
	2024
Niet-ESG (Art. 6)	4%
ESG-kenmerken (Art. 8), ESG-kenmerken met duurzame beleggingen (Art. 8+)	88%
Duurzame doelstellingen (Art. 9)	8%
Activa onder administratie in % van DPAS waarbij DPAS lid is van Manco	2024
Niet-ESG (Art. 6)	2%
ESG-kenmerken (Art. 8), ESG-kenmerken met duurzame beleggingen (Art. 8+)	78%
Duurzame doelstellingen (Art. 9)	20%

2 | Globale aanpak om duurzaamheid te verweven met financiële instrumenten

Het DNA van Degroef Petercam kan als volgt worden samengevat:

- **Cliëntenvertrouwen:** onze cliënten vertrouwen erop dat wij hen begeleiden in het leven en hen helpen om iets duurzaam op te bouwen. Wij vormen sterke overtuigingen op basis van feiten, onderzoek en kennis.
- **Maatschappelijke relevantie:** Als onderneming willen we relevant zijn in de maatschappij en méér doen dan enkel winst genereren. Wij creëren verantwoordelijkheid door onze kennis aan te wenden bij alles wat we doen.

Zo zetten we onze bestaansreden om in duurzame beleggingsoplossingen.

Hoewel duurzaamheid een onmisbaar onderdeel is van onze filosofie, blijft de hoeksteen van elke beleggingsbeslissing financieel. Onze analisten en portefeuillebeheerders trachten alle financiële kerngegevens van een onderneming te begrijpen en te analyseren binnen een bepaalde macro-economische situatie. Zodra we financieel sterke ondernemingen hebben geselecteerd, willen we dat ze goed worden beheerd. Dat vertaalt zich in de inclusie van niet-financiële gegevens (ESG-gegevens) in onze analyse, teneinde onze selectie nauwkeurig te bepalen. Daarnaast willen we ook analyseren of ondernemingen een positieve impact teweegbrengen door middel van hun producten en diensten. Op basis van onze analyse en onze interne methodologie bepalen we dan welke ondernemingen als duurzaam worden bestempeld. Afhankelijk van de voorkeuren van de cliënt en de beleggingsstrategieën binnen een fonds worden die elementen vervolgens gecombineerd.

Er zijn enkele sectoren waarin we per definitie niet willen beleggen, bijv. steenkool en tabak, en die worden geweerd uit ons beleggingsuniversum.

We gaan dus op zoek naar bedrijven die bijdragen aan een duurzame wereld en spitsen ons toe op de kandidaten die sterke groeithema's kunnen voorleggen en blijken te geven van doeltreffend en realistisch beheer.

Wij mikken op duurzame ondernemingen met een positieve impact op de maatschappij en robuuste ESG-werkwijzen.

Hier volgen enkele voorbeelden van sterke groeithema's met duurzame gevolgen:

- De ontkoling en de elektrificatie van de economie;
- Waterbeheer;
- De isolatie van vastgoed;
- Gezondheidszorgoplossingen.

Rendement

Globaal gezien, hebben duurzame langetermijnstrategieën geleid tot mooie rendementen, aangezien het leeuwendeel van de geselecteerde ondernemingen kan bogen op sterke langetermijngroei. Hoewel er uitdagingen zijn op korte termijn, zoals de sterke stijging van de rente en de grondstoffenprijzen in 2022, blijven duurzame strategieën geconcentreerd op de kerncijfers en de langetermijngroei.

Vanwege onze focus op duurzame en hoogwaardige groei vermijden we bepaalde marktsegmenten, zoals thermische kolen, onconventionele olie en gas, grondstoffen en investeringsbanken. In 2022 deden die waarsegmenten het erg goed dankzij de sterke stijging van de rente en de grondstoffenprijzen, wat bijgevolg een invloed had op de jaarrendementen van de duurzame fondsen dat jaar. Aan de basis gaat duurzaamheid evenwel over de creatie van waarde op lange termijn.

Conclusie

Beleggen in duurzame strategieën vereist een lange horizon. Ondanks de marktschommelingen op korte termijn sluiten duurzame strategieën aan bij de opdracht van Degroef Petercam: verantwoorde welvaart.



Klimaatbeleggen is allesbehalve verleden tijd. We gaan daarentegen een nieuw pragmatisch en realistisch tijdperk in met winstgevende, zinvolle beleggingskansen.

 GRONDIG ONDERZOEK

Van beloftes rond Net Zero tot concrete acties

Het wereldwijde streven naar klimaatneutraliteit krijgt steeds meer tegenwind te verwerken, met name in de financiële wereld. Dat is nergens duidelijker dan in de VS, waar initiatieven als het Net Zero Asset Managers-engagement (NZAM) steeds meer leden verliezen, al valt actie ondernemen uit macro-economisch oogpunt een stuk goedkoper uit dan een gebrek aan actie.

Nu de VS weifelt over zijn klimaatverbintenissen, richten we de blik op Europa. De EU was een van de eerste die ambitieus klimaatbeleid implementeerde, maar bestaat de politieke wil en ambitie om te compenseren waar de trans-Atlantische burens tekortschieten?

Ongeacht de Amerikaanse situatie houdt de EU onwrikbaar vast aan zijn klimaatdoelstellingen, en de regio overweegt zelfs een stevige hervorming van zijn groene agenda. Zowel het Draghi-rapport als het EU Competitiveness Compass onderstrepen de urgentie en het belang van een geïntegreerde aanpak die de inspanningen voor ontkoling in lijn brengen met de industriële strategie, zodat investeringen in schone

energie fungeren als katalysator voor reële economische groei in plaats van het concurrentievermogen uit te vlakken. Het werkprogramma van de Europese Commissie voor 2025 weerspiegelt die benadering en vermeldt nieuwe initiatieven, lopende voorstellen en zelfs geplande herroepingen die wat broodnodige pragmatische en praktische elementen toevoegen aan de ambitieuze transitiedoelstellingen.

Volgens een recente EU-modelleringsoefening zullen er bovenop de bestaande 764 miljard EUR nog 477 miljard euro investeringen extra per jaar nodig zijn om de broeikasgasverminderingdoelstelling voor 2030 te halen. Handige beleggers zullen merken dat er steeds meer beleggingen opduiken ter matiging en ombuiging van de klimaatopwarming. Klimaatbeleggen is allesbehalve verleden tijd. We gaan daarentegen een nieuw pragmatisch en realistisch tijdperk in met winstgevende, zinvolle beleggingskansen

Dit onderzoek is een extract van een artikel van Gerrit Dubois en Ronald Van Steenweghen, dat werd gepubliceerd op de website van DPAM. [Meer lezen.](#)

In 2024 stelde Capital for Climate een evenwichtige portefeuille samen door zijn eerste vier beleggingen toe te wijzen aan fondsen voor infrastructuur met toegevoegde waarde en het opkopen/laten groeien van ondernemingen die werken aan ontcoling.

Slimme netwerken

Ontwikkeling van de infrastructuur, inclusief de distributienetwerken, die nodig is voor de integratie van hernieuwbare energie en de ontwikkeling van slimme netwerken

Opslag

Ontwikkeling van een energieopslagsysteem op basis van batterijen om een evenwicht te vinden tussen de vraag naar en het aanbod van hernieuwbare energie

Productie

Meer zonne-, wind-, water-, geothermische en andere hernieuwbare energiebronnen om te voldoen aan de elektriciteitsvraag in de toekomst

Netwerkefficiëntie



Hernieuwbare energie



Capital for Climate
richtte zijn pijlen
op strategische
beleggingsthema's



Koolstofvrij

Koolstofarme mobiliteit

- Ontwikkeling van elektrische voertuigen, laadinfrastructuur, toeleveringsketen en recyclage van elektrische batterijen om groene mobiliteit aan te moedigen
- Ontwikkeling van duurzame brandstoffen voor sectoren die moeilijk zonder kunnen

Ontcoling

- Circulaire economie: Materialen en producten recycleren en hergebruiken om de CO₂-voetafdruk te verkleinen
- Digitale oplossingen: Ontwikkeling van oplossingen om industriële processen te ontcolen
- Koolstofuitstoot van energie-intensieve sectoren opvangen, vervoeren en opslaan

3 | Positieve impact aansturen: voornaamste initiatieven

3.1 Impact door de oplossingen van DPAM

DPAM heeft twee nieuwe impactbeleggingsstrategieën gelanceerd binnen zijn gamma wereldwijde aandelen en vastrentende bedrijfsobligaties. Met ruim 20 jaar ervaring in verantwoord beleggen wendt DPAM zijn uitgebreide expertise aan om de impactbeleggingsuitdaging aan te gaan. De firma volgt de definitie van het Global Impact Investing Network (GIIN), dat niet alleen financieel rendement wil genereren, maar ook positieve, meetbare sociale en ecologische impact.

Aanpak rond impactbeleggen

Impactbeleggen gaat verder dan de klassieke duurzamebeleggingsstrategieën door in te zetten op de ESG-'intentionaliteit' en '-meetbaarheid'. **Intentionaliteit** betekent een positieve bijdrage leveren aan ecologische en sociale uitdagingen door middel van rechtstreekse beleggingen. **Meetbaarheid** vereist concrete gegevens en betrouwbare ramingen.

De manier waarop DPAM impactbeleggen aanpakt, waarborgt dat de producten of diensten van de onderneming positief bijdragen aan ecologische (bijv. toegang tot energie, schone energie, groene gebouwen, afvalbeheer, elektrisch vervoer) of sociale aspecten (bijv. betaalbare kwaliteitswoningen, toegang tot gezondheidszorg, financiële inclusie, toegang tot hoogwaardig onderwijs).

Indeling en analyse

De twee nieuwe strategieën voldoen aan de vereisten van Artikel 9 in het kader van de SFDR. Om de duurzame impact te analyseren, vergelijken de portefeuillebeheerders de ondernemingen met intern bepaalde ecologische en sociale impactthema's die werden gebaseerd op het GIIN-referentiekader. Die thema's omvatten gezondheidszorg, duurzame infrastructuur en vervoer, duurzame energie, duurzame productie, duurzame steden/duurzaam leven. Ze analyseren de gedetailleerde inkomsten en kapitaaluitgaven van de onderneming, alsook andere sectorspecifieke KPI's.

3.2 Impact via Private Equity

Capital for Climate – Samen investeren in de oplossingen van morgen

De klimaatverandering temperen vergt aanzienlijke investeringen om de energietransitie sneller te laten verlopen. Om de transitie naar Net Zero aan te sturen, lanceerde Degroef Petercam in 2023 het Capital for Climate Private Equity Fund.

Capital for Climate is een fonds van fondsen dat selectief wordt samengesteld uit fondsen die gespecialiseerd zijn in de energietransitie en in de kansen die voortvloeien uit de klimaatverandering. De beoogde strategische beleggingsthema's omvatten onder meer:

- Productie van hernieuwbare energie
- Netwerkefficiëntie, voornamelijk slimme netwerken en opslag
- Koolstofvrije initiatieven, focus op koolstofarme mobiliteit en ontkoling van industriële processen (bijv. koolstof opvangen en opslaan, circulaire economie)

In 2024 stelde Capital for Climate een evenwichtige portefeuille samen door zijn eerste vier beleggingen toe te wijzen aan fondsen die werken aan duurzame infrastructuur (productie van hernieuwbare energie, infrastructuur voor energieopslag, slimme netwerken, koolstofarme mobiliteit, energie-efficiëntieoplossingen) en/of in de groei van winstgevendende ondernemingen die werken aan de energietransitie en/of bijdragen aan de ontkoling van de economie.

3.3 Filantropisch advies

De Degroef Petercam Foundation organiseert tal van projecten en acties met een fikse impact. De Foundation kan bogen op een uitgebreid netwerk en staat onze cliënten bij in hun filantropische inspanningen. In 2024 stond ons DPF-team een tiental cliënten in België bij, in samenwerking met onze collega's van Estate Planning.

Conclusie en plannen voor 2025



2024 was het warmste jaar ooit, en het lijkt erop dat 2025 dezelfde kant opgaat. Daardoor voelen we bij Degroof Petercam de dringende nood om steeds sterker te blijven inzetten op duurzaamheid; en dat is dan ook precies wat we zullen doen.

In 2024 boekten we wezenlijke vooruitgang met onze bestaande actieplannen en ijverden we om onze duurzame beleidslijnen te implementeren in de bredere Indosuez-groep. Die inspanningen werden dankbaar onthaald door onze collega's van Indosuez.

Voor 2025 streven we naar groei die zowel onze cliënten als de samenleving ten goede komt. Nu Degroof Petercam deel uitmaakt van de grotere Indosuez-groep, zullen we onze duurzaamheids-expertise ten dienste stellen van haar operaties in 16 landen en van het vermogen van ruim 200 miljard euro dat ze beheert. Met de steun van meer dan 4.500 experts hebben we alle troeven in handen om op lange termijn uitstekende resultaten neer te zetten.