

Grow. Closer.

Jaarverslag 2024



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

<u>I</u>	Boodschap aan de aandeelhouders	2
<u>II</u>	Kerncijfers	12
<u>III</u>	Markante feiten	18
<u>IV</u>	Beheerverslag	36
<u>V</u>	Geconsolideerde jaarrekening	64
<u>VI</u>	Enkelvoudige jaarrekening	188
<u>VII.a</u>	Sustainability Highlights 2024	202
<u>VII.b</u>	CSRD rapport	256
<u>VIII</u>	Contact	462
<u>IX</u>	Appendix	466



I. Boodschap aan de aandeelhouders

Integratie van ons investment house binnen Indosuez Wealth Management

In 2024 gingen Degroef Petercam en Indosuez Wealth Management, de vermogensbeheerder van de Crédit Agricole-groep, een alliantie aan, in partnerschap met CLdN, de historische aandeelhouder van Degroef Petercam die een aandeel van ongeveer 20% behoudt. Hierdoor ontstaat een Europese leider in vermogensbeheer, die geïntegreerde oplossingen aanbiedt op het vlak van financial advisory, wealth en investment management, fund servicing en banking en technology solutions. De nieuwe groep is actief op 16 locaties, voornamelijk in Europa, maar ook in Azië-Pacific en het Midden-Oosten.

Die stap vormt het begin van een nieuw hoofdstuk in onze rijke geschiedenis, biedt schaalvoordelen en versterkt onze expertise. Daarnaast kunnen we ons aanbod uitbreiden, waardoor we onze cliënten nog beter kunnen bijstaan. Zij krijgen toegang tot een breder dienstenaanbod en genieten persoonlijke begeleiding, waar ze zich ook bevinden.

Voor onze medewerkers dienen er zich dan weer nieuwe carrièrekansen aan, nu we via Indosuez deel uitmaken van de Crédit Agricole-groep, de negende grootste bank ter wereld. Die groep biedt een erg ruime en diverse expertise en is aanwezig in 46 landen wereldwijd.

Evolutie in het bestuur van Degroef Petercam

Eind 2024 besloot de raad van bestuur van Degroef Petercam om Sylvie Huret, voormalige CEO van Degroef Petercam Asset Services, te coöpteren tot CEO van Bank Degroef Petercam. Sylvie Huret volgt Hugo Lasat op, die door de raad van bestuur geprezen wordt voor zijn verwezenlijkingen aan het roer van de bank.

Daarnaast heeft de raad van bestuur besloten om aan de algemene vergadering de benoeming van Jean-Christophe Droquet, voormalig Group Head of Audit van Indosuez, voor te stellen tot Deputy CEO en lid van het directiecomité van Bank Degroef Petercam. De benoeming van Jean-Christophe is onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank en wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering van 27 mei 2025.

Tot slot besloot Gilles Samyn, voorzitter van Degroef Petercam, eind vorig jaar om zijn mandaat op de algemene vergadering van 2025 neer te leggen. De raad stelt op de algemene vergadering van 27 mei 2025 de benoeming van Jef Van In voor als bestuurder en toekomstige voorzitter van de raad van bestuur van Bank Degroef Petercam. Ook dankt de raad Gilles Samyn voor zijn engagement en zijn bijdrage aan de ontwikkeling van Degroef Petercam, in het bijzonder voor en tijdens de strategische wijziging van de aandeelhoudersstructuur.

Sylvie Huret, CEO Degroef Petercam
Gilles Samyn, voorzitter van de raad van bestuur

Geachte aandeelhouders,

Geopolitieke en economische uitdagingen hielden aan in 2024, hoewel de inflatie en de energieprijzen stabiliseerden. De maatregelen van de Europese Centrale Bank, in combinatie met een strak monetair beleid, droegen bij tot een zekere stabiliteit in de eurozone, met marktomstandigheden die gunstig bleven. De stijging van de markten had een positieve impact op de resultaten van de groep Degroef Petercam, ondanks een lichte daling van de rentevoeten.

In 2024 werden de activa van cliënten positief beïnvloed door die gunstige marktomstandigheden. Ze bereikten daardoor aan het eind van het jaar een totaalniveau van 79,8 miljard euro, een stijging van 7% ten opzichte van vorig boekjaar.

Geïntegreerd model gedragen door onze vier activiteiten

Private Banking levert een essentiële bijdrage aan de resultaten van de groep. Het beheerd vermogen voor onze particuliere cliënten steeg tot 38,2 miljard euro dankzij de commerciële dynamiek en gunstige markten. Daarnaast heeft ook de groei van onze kredietenportefeuille, in een omgeving van dalende rentetarieven, onze prestaties positief beïnvloed. Ook de inkomsten uit Private Equity bleven stijgen, onder meer doordat we nieuwe fondsen lanceerden en nieuwe partnerschappen aangingen met toonaangevende externe beheerders.

Met 50,3 miljard euro aan activa onder beheer sloot **Institutional Asset Management** het jaar af met een stijging ten opzichte van het voorgaande jaar. Dat is het gevolg van een aanzienlijke commerciële expansie met de lancering van vijf nieuwe fondsen. Wat de



De integratie van Bank Degroef Petercam
in Indosuez Wealth Management, die in
2024 werd opgestart, versterkt onze positie
en stelt ons in staat om onze cliënten
te ondersteunen met een uitgebreid
continuüm van gepersonaliseerde diensten.

Sylvie Huret,
CEO Degroef Petercam

Van links naar rechts: Jean-Christophe Droguet, Nathalie Basyn, Gilles Firmin, Sylvie Huret, Sabine Caudron, Filip Depaz

nettorendementen betreft, overtroffen de meeste obligatiestrategieën de benchmark, deden multi-assetstrategieën van derden en institutionele mandaten het in de meeste gevallen beter dan de concurrentie, en werd de internationale aandelenpositie over vijf jaar bevestigd. DPAM's toppositie in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2025, op 600 duurzame vermogensbeheerders wereldwijd, illustreert onze inzet voor verantwoord beleggen.

Asset Services blijft een groeimotor, met 52,6 miljard euro onder administratie. De fondsenadministratiediensten zagen hun kapitaal toenemen, met name door de integratie van nieuwe fondsen van derden. Verder wordt de implementatie van het toekomstige klantenservicemodel voorbereid, dat zal kapitaliseren op de sterke punten van de nieuwe entiteiten binnen de ruimere groep. De aantrekkingskracht van de 'one-stop-shop'-waardepropositie voor zowel interne als externe cliënten wordt daarmee bevestigd.

Investment Banking sloot het jaar af met een brutoresultaat dat 5% hoger lag dan in 2023, door hogere volumes bij de buy-side en de valutamarkt. Dat werd deels tenietgedaan door lagere resultaten bij de sell-side op derivaten en aandelen. Bij corporate finance daalde het aantal fusies en overnames in 2024 door minder gunstige marktomstandigheden. Die daling werd deels gecompenseerd door een sterke activiteit op de kapitaalmarkten.

Digitale vooruitgang

In 2024 zette Degroef Petercam zijn digitale ontwikkelingen voort met de lancering van een nieuw digitaal platform. Via dat platform kunnen cliënten volledig digitaal geonboard worden, en daarnaast biedt het geavanceerde transactionele functies. Daarnaast hebben we een programma opgezet om onze operationele en ondersteunende applicaties te transformeren. Daarmee willen we de mogelijkheden van de Cloud volledig benutten en gebruikmaken van artificiële intelligentie en geavanceerde samenwerkingstools om het rapporteringsproces en onze gegevensanalyse en benchmarkingprocessen te verrijken.

Nettowinst stijgt met 39%

Eind 2024 bedroeg de geconsolideerde nettowinst 78,3 miljoen euro, een stijging van 39% ten opzichte van 2023 (56,3 miljoen euro). Die toename weerspiegelt de lagere algemene kosten en hogere netto-inkomsten uit commissies, deels gecompenseerd door een lichte daling van de rentemarge.

In het kader van de integratie van Bank Degroof Petercam in Indosuez Wealth Management werd in 2024 een vereenvoudiging van de juridische structuren in gang gezet. Dat leidde tot de beslissing om de Franse (december 2024) en Luxemburgse (2025) entiteiten van Degroof Petercam aan Indosuez Wealth Management over te laten.

Als we de activiteiten die naar Indosuez overgaan buiten beschouwing laten, bedragen onze totale klantenactiva 66,2 miljard euro, en komt de geconsolideerde nettowinst uit op 67,5 miljoen euro, een stijging van 25 miljoen euro ten opzichte van 2023 (42,5 miljoen euro).

Financiële slagkracht

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, kwam eind 2024 uit op 1.081,4 miljoen euro, een stijging van 83,8 miljoen euro tegenover 2023. Op 31 december 2024 bedroeg de geconsolideerde solvabiliteitsratio 29,5%, ruim boven de wettelijke basisvereisten.

Vooruitzichten en strategie op lange termijn

In tijden van geopolitieke en macro-economische onzekerheid fungeren we meer dan ooit als een betrouwbare expert voor onze cliënten. De integratie van Bank Degroof Petercam in Indosuez Wealth Management, die in 2024 werd opgestart, versterkt onze positie en stelt ons in staat om onze cliënten te ondersteunen met een uitgebreid continuüm van gepersonaliseerde diensten. Graag maken we van de gelegenheid gebruik om hen oprecht te bedanken voor hun loyaliteit en vertrouwen. Het motiveert ons om telkens beter te doen en onszelf te overtreffen. De steun van onze cliënten vormt dan ook de kern van ons engagement.

De strategie van Degroof Petercam zal volledig inzetten op het nieuwe strategische plan van Indosuez op middellange termijn, dat loopt van 2026 tot 2028 en eind 2025 zal worden aangekondigd.

Een nieuw hoofdstuk in onze geschiedenis

Al meer dan 150 jaar dragen onze oprichters en opeenvolgende generaties aandeelhouders, managers en medewerkers bij tot onze groei en expertise.

We willen onze voormalige familiale aandeelhouders nogmaals hartelijk bedanken voor hun steun in de afgelopen decennia, evenals Hugo Lasat voor zijn cruciale rol als CEO in de ontwikkeling van Degroof Petercam de afgelopen drie jaar.

We starten nu een nieuw hoofdstuk in onze geschiedenis. We bouwen

voort op onze eerdere successen en zullen Degroef Petercam naar een veelbelovende nieuwe groeifase leiden binnen onze nieuwe groep, Indosuez Wealth Management.

Onze oprechte dank gaat uit naar onze medewerkers. Hun expertise en inzet vormen de basis van ons succes. Met hun engagement kunnen we uitdagingen met vertrouwen aangaan en kansen met durf grijpen. Samen bouwen we aan een veelbelovende en duurzame toekomst voor ons huis. Met hun steun zijn we klaar om nieuwe horizonten te verkennen.



In tijden van geopolitieke
en macro-economische
onzekerheid fungeren we meer
dan ooit als een betrouwbare
expert voor onze cliënten.

Gilles Samyn,
voorzitter raad van bestuur



II. Kerncijfers

Netto-inkomsten

in miljoen EUR

617,6*

↗

+7%

2023 : 579,3

Brutobedrijfswinst

in miljoen EUR

149,3

↗

+26%

2023 : 118,5

Geconsolideerde nettowinst

in miljoen EUR

78,3**

↗

+39%

2023 : 56,3

Verdeling van de inkomsten per bedrijfsactiviteit***

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

* Na de impact van de verkoop van de Franse en Luxemburgse entiteiten. Netto-opbrengst 2024 = 459,1 en 2023 = 437,0

** Na de impact van de verkoop van de Franse en Luxemburgse entiteiten. Geconsolideerde nettowinst 2024 = 67,5 en 2023 = 42,5

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

Totale activa van cliënten

in miljard EUR

	2024		2023	
	Bruto	Netto ¹	Bruto	Netto ¹
Activa onder beheer ²	69,1	69,1	64,6	64,6
Activa onder administratie ³	52,7	6,8	50,0	6,1
Activa in bewaring ⁴	99,6	3,9	94,3	3,6
Totale activa van cliënten		79,8		74,3

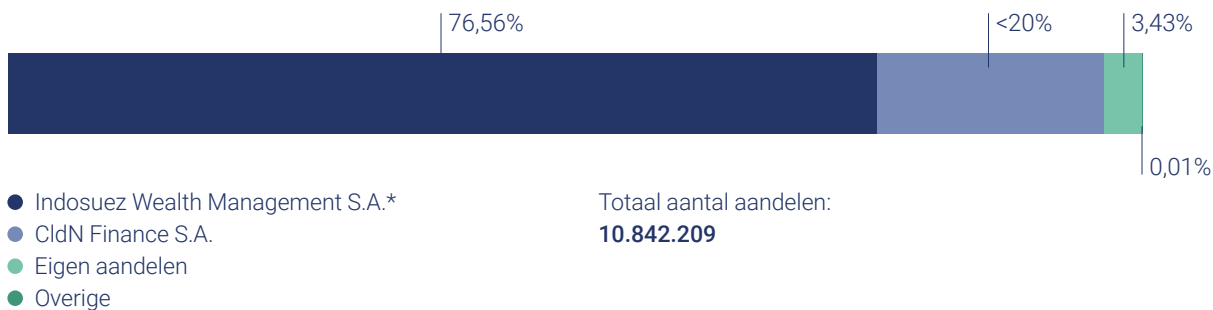
1 Exclusief dubbeltellingen

2 Beheer- en kredietkosten

3 Administratieve diensten, inclusief administratie van beleggingsfondsen, fondsenboekhouding, fondsendomiciliëring, registratie en oprichting van nieuwe fondsen, transferagent, enz.

4 Bewaardiensten, inclusief registratie, aanhouding en bewaring via effecten- en cashrekeningen

Kapitaalstructuur op 31.12.2024



* Deelname van 55,70% rechtstreeks gehouden door Indosuez Wealth Management S.A (100% dochteronderneming van Credit Agricole CIB S.A.) en 20,86% via Petercam Invest S.A.

Medewerkers*

in voltijdse equivalenten

1.446

2023 : 1.468



Verdeling medewerkers per land

in voltijdse equivalenten

	31.12.2024	31.12.2023
● België**	1.003	1.011
● Luxemburg	374	405
● Frankrijk	66	74
● Zwitserland	3	4

* Dit cijfer houdt geen rekening met de verkoop van de Franse en Luxemburgse entiteiten van de Degroof Petercam-groep aan Indosuez Wealth Management

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

Raad van bestuur

Voorzitter van de raad van bestuur

Gilles Samyn¹

**Uitvoerend bestuurder /
Voorzitter van het directiecomité**

Sylvie Huret

**Uitvoerende bestuurders /
leden van het directiecomité**

Nathalie Basyn

Sabine Caudron

Filip Depaz

Gilles Firmin

Jean-Christophe Droguet²

Bestuurders

Jacques Prost

Frank Van Bellinghen

Yvan De Cock¹

Sylvie Rémond¹

Olivier Chatain

Anne-Laure Branellec

Pierre Masclet

Eve Duret

Gérald Grégoire

¹ Onafhankelijk bestuurder

² Onder voorbehoud van goedkeuring door de ECB en formele benoeming door de algemene vergadering



Van links naar rechts: Nathalie Basyn, Filip Depaz, Sabine Caudron, Gilles Firmin, Sylvie Huret, Jean-Christophe Droguet



III. Markante feiten

Onze vier businesslijnen

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

Diensten

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

Landen

België, Frankrijk en Luxemburg als hub voor
internationale cliënten

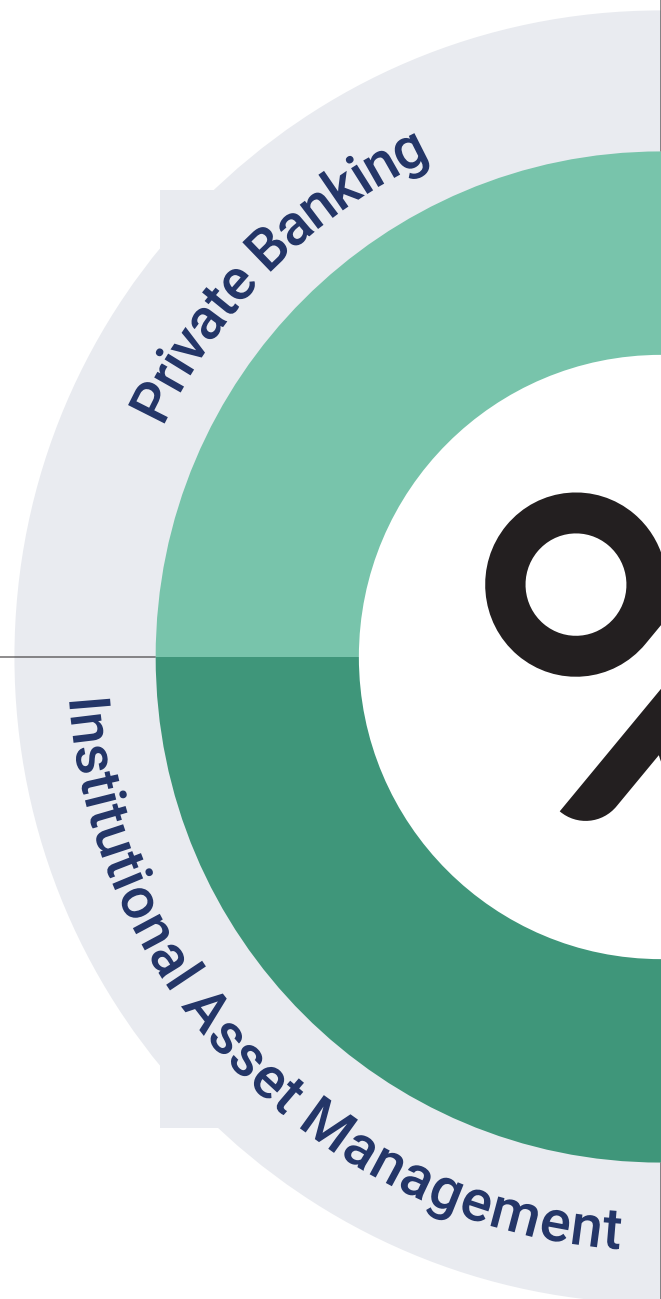
Onze activiteit **Institutional Asset Management** zet zich reeds meer dan twee decennia in om actieve, duurzame en op onderzoek gebaseerde beleggingsoplossingen te bieden. Tot de institutionele cliënten van DPAM behoren pensioenfondsen, stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en vzw's. DPAM is al 20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

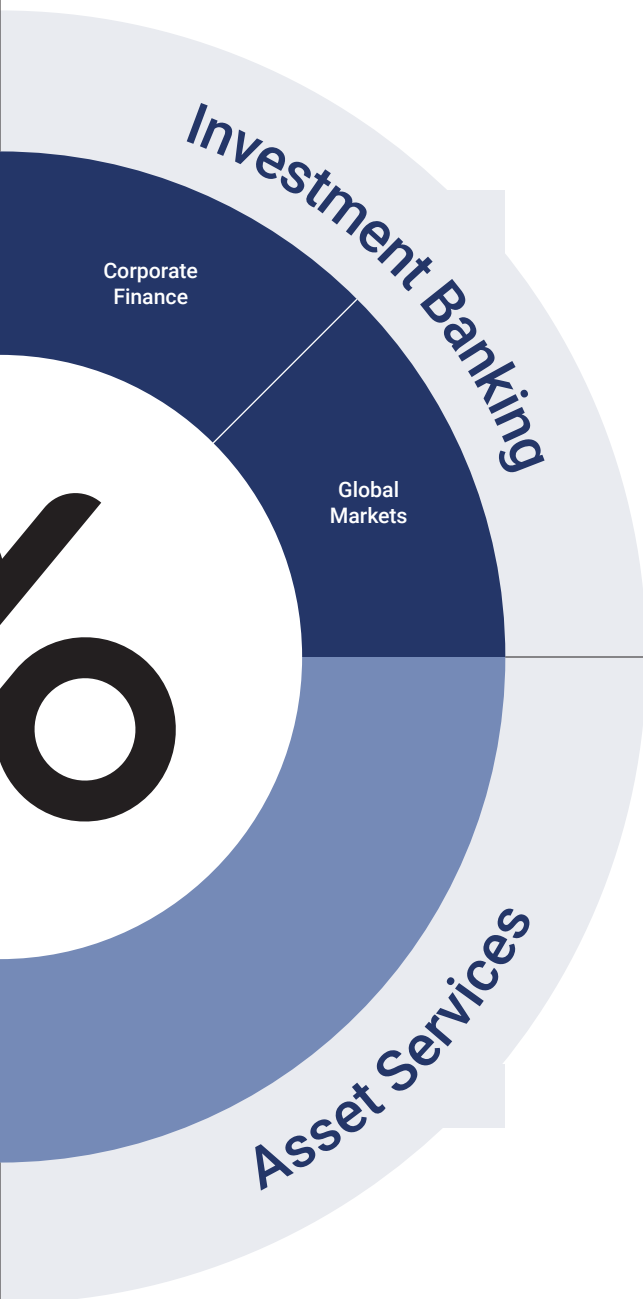
Diensten

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

Landen

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





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

Diensten

1. Corporate Finance • Mergers & Acquisitions • Equity & Debt Capital Markets • Financial Advisory

2. Global Markets • Equity Research • Liquidity Providing • Equity & Fixed Income Sales and Trading • Foreign Exchange • Derivatives & Structured Products • Stock Option Plan

Landen

België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland

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

Diensten

Beheerverenootschap • Depositobank en bewaardiensten • Transferagent • Fondsen-administratie • Juridische ondersteuning

Landen

België en Luxemburg



Private Banking

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

- **38,2 miljard euro onder beheer (bruto)**
- **18,8 miljard euro aan duurzame en verantwoorde beleggingen in België**
- **Sterke prestaties van onze patrimoniale fondsen in de verschillende risicoprofielen**
- **Focus op klantenservice**
 - ↳ Persoonlijke service door meer dan 150 private bankers en 75 experts
 - ↳ Aanzienlijke stijging van aantal gebruikers van onze mobiele applicatie My Degroof Petercam dankzij nieuwe functionaliteiten
- **Verdere verankering van onze risicocultuur via intern controlekader**
- **Innovatieve diensten ter ondersteuning van onze commerciële activiteiten:**
 - ↳ Voortzetting van ons Next Gen Masterclass en lancering van onze Women Masterclass, een nieuw initiatief voor ons vrouwelijke cliënteel dat zijn kennis op het vlak van financiën en vermogensstructurering wil vergroten
- **Regelmatige begeleiding van cliënten bij filantropische en successieplanningsprojecten**

Kredieten

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

- **Netto groei van 5,5% in uitstaande leningen dankzij een verbeterd aanbod en meer aantrekkelijke rentevoeten**
- **Totale kredietlijnportefeuille van 2,4 miljard euro**
- **Behoud van kwaliteit van de kredietenportefeuille**
- **ESG-ambities: afschaffing van dossierkosten voor leningen ter financiering van onroerende goederen met een gunstige EPB-score**

Private Equity

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

- Instroom van meer dan 220 miljoen euro aan nieuwe toezeggingen
- Lancering van vijf nieuwe feederfondsen, door een combinatie van herwaarderingen (*re-up*) en nieuwe samenwerkingen, waaronder met Vendis (een succesvolle Belgische small cap beheerder in de Europese consumentensector) en ICG Strategic Equity (een wereldwijde leider in grote secundaire transacties onder leiding van Associate Partners)
- Ophaling van meer dan 50 miljoen euro voor het Vintage Fund 2024 via de selectie van een kwalitatieve portefeuille met complementaire strategieën
- Succesvolle verdere fondsenwerving voor *Capital for Climate*, een fonds van fondsen gericht op klimaatverandering en energietransitie, met toezeggingen in zowel hernieuwbare energiefondsen als decarbonisatie buy-outfondsen
- Drie co-investeringen afgesloten dankzij de eerste samenwerking van de teams van Degroof Petercam en Indosuez

Bij private equity is onze aanpak gebaseerd op een gedisciplineerde en strenge selectie van partners, innovatieve instrumenten, die de belangen van onze cliënten zo goed mogelijk dienen. Door onze krachten te bundelen met Indosuez kunnen we onze gecombineerde expertise en middelen inzetten om de eersteklas waarde en service te bieden.

”

Sabine Caudron, Head of Private Banking





Investment Banking

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

- **Sterk jaar voor corporate finance, met 56 transacties afgesloten in M&A en op de kapitaalmarkten, wat onze sterke positie in investment banking-diensten voor middelgrote ondernemingen bevestigt**
- **37 M&A- en adviesopdrachten voor een totaalbedrag van 2,4 miljard euro:**
 - ↳ 22 mandaten in België, waaronder de verkoop van een minderheidsbelang in de BIA-groep aan Sumitomo Corporation, van de Siat-groep aan Saroafrica International en van Jean Boutique aan Dufour
 - ↳ 15 mandaten in Frankrijk, waaronder de overname van Nexity Property Management door Crédit Agricole Immobilier en de versterking van het belang van Meridiam in LISEA
- **19 transacties op de kapitaalmarkten voor een totaalbedrag van 5,5 miljard euro:**
 - ↳ negen transacties in België, met als belangrijkste de omgekeerde fusie van Vastned Belgium met Vastned Retail en de kapitaalverhogingen van bedrijven in de gezondheidszorg zoals Onward Medical en Nyxoah
 - ↳ tien transacties in Frankrijk, met als belangrijkste aandelentransacties de schrapping van de beursnotering van SII en de overnamebiedingen op SQLI en Eurobio Scientific. Schuldkapitaaltransacties omvatten de herfinanciering van de schuld van Laurent Perrier en het opzetten van een gesyndiceerde lening voor Belambra
- **Solide jaar voor global markets, met goede prestaties over alle specialisaties heen, als bewijs voor onze capaciteit om robuuste resultaten te leveren**

- Groeiend momentum in gestructureerde producten en goede prestaties van de equity derivatives desk en van de optieplannen
- Goede verkoop- en transactieprestaties in de obligatiehandel ondanks een moeilijk klimaat
- Overtreffing van de vorige recordomzet in 2020 voor de buy-side-desk
- Organisatie van conferenties voor waarbij meer dan 90 beursgenoteerde bedrijven en 346 investeerders werden samengebracht via 1786 vergaderingen
- Top vijf in de categorie Benelux Equity Research van de Extel-enquête van Reuters
- Oprichting van een *GM Tech Division* om de ambities van global markets op het vlak van technologie en data te ondersteunen
- Uitrol van ons ESG-research. Publicatie van twee ESG-rapporten over investeringsmaatschappijen en ons CSRD-rapport (Corporate Sustainability Reporting Directive). Verdere betrokkenheid bij en deelname aan het Sustainable Trading Initiative
- Voortzetting van onze 'commissioned research', met tot nu toe tien bedrijven
- Sterke syndicatieactiviteit op de kapitaalmarkten, met vier kapitaalverhogingen in België op onze naam, ondanks een moeilijk marktklimaat



Onze experts ondersteunen ondernemers, investeerders en institutionele cliënten bij hun financiering en zorgen voor een soepele uitvoering van effectentransacties. Ons doel is om onze cliënten te voorzien van eersteklas marktinzicht en -analyse, vlekkeloze uitvoering en effectieve strategieën voor risicobeheer. Wij helpen hen bij het investeren, desinvesteren en bij de fondsenwerving in diverse financiële activaklassen.

”

Johan Bohets,
Head of Investment Banking



Institutional Asset Management (DPAM)

DPAM (Degroef Petercam Asset Management) biedt actief en duurzaam vermogensbeheer op basis van interne research. We baseren ons investeringsproces op overtuigingen en integreren financiële en ESG-analyses, wat resulteert in een gedifferentieerde aandelenselectie en profielen voor portefeuilles en fondsen. DPAM beheert publieke beleggingsfondsen en discretionaire mandaten voor institutionele en professionele cliënten, financiële intermediairs en distributeurs. DPAM streeft naar langetermijnrendement en groei, ten voordele van zowel beleggers als de samenleving als geheel.

- **(Bruto) beheerd vermogen van 50,3 miljard euro, ten opzichte van 47,1 miljard euro eind 2023**
- **Nettokapitaalinstream van 0,48 miljard euro, voornamelijk opgetekend in het eindbeleggerssegment en bij nieuwe cliënten in het segment speciale fondsen**
- **Sterk obligatiejaar, met rendementen die de benchmark overtreffen voor de meeste strategieën en significante kapitaalinstream in meerdere strategieën**
- **Bevestiging van de internationale aandelenpositie over vijf jaar tegenover peers, met een sterke positionering van Europese large cap-, EMU-, beursgenoteerd vastgoed en small cap-strategieën**
- **Topkwartielprestaties van white-label multi-assetfondsen en institutionele mandaten, die in de meeste gevallen beter presteerden dan de concurrentie**
- **Lancering van vijf nieuwe strategieën:**
 - ↳ Twee impactbeleggingsstrategieën: de ene in internationale aandelen, de andere in bedrijfsobligaties met een vaste looptijd
 - ↳ Twee nieuwe strategieën in internationale duurzame aandelen: één gericht op artificiële intelligentie en de andere op Amerikaanse kwaliteits- en groeiaandelen
 - ↳ Eén strategie in Europese aandelen: een waardestrategie gericht op de energietransitie

- Eerste positie op een totaal van bijna 600 wereldwijde asset managers in de Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2025
- 71,5% activa belegd in bedrijven met gevalideerde Science Based Targets (SBT) of die in lijn zijn met de beoogde beperking van de klimaatopwarming tot 1,5 graden Celsius (gebaseerd op broeikasgasemissies van Scope 1 en 2)
- Stemming over 9.151 resoluties tijdens 601 aandeelhoudersvergaderingen van 530 bedrijven en versturing van 312 engagementsbrieven naar 227 bedrijven
- 308 engagementsinitiatieven: 65% over waarden en overtuigingen, 5% over controverses en 30% over proactieve dialoog om het begrip van ESG-praktijken te verbeteren
- Lancering van de Paris Performance Ranking voor landen, een gezamenlijk initiatief met de Universiteit van Luik, om te meten in hoeverre landen voldoen aan de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs
- Verdere versterking van het data- en coverageplatform, met nieuwe rapporten, distributietools, ESG-gegevens, ter verrijking van het portefeuillebeheerproces en van benchmarkvergelijkingen



In de beleggingssector vormt gestage en evenwichtige groei niet alleen een doel; het is ook een traject dat veerkracht, innovatie en consistente kwaliteitsprestaties vergt. We kijken met vertrouwen naar de toekomst. Als onderdeel van Indosuez krijgen we toegang tot het uitgebreide internationale netwerk van Crédit Agricole, wat voor onze cliënten nieuwe deuren opent naar ongeëvenaarde opportuniteiten.

”

Peter De Coensel,
CEO Degroef Petercam Asset Management



Asset Services

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

- 52,6 miljard euro aan activa onder administratie in Luxemburgse en Belgische fondsen (UCITS: Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities, en AIF: Alternative Investment Fund), belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde activa, wat neerkomt op een stijging met 5,3% ten opzichte van 2023
- Lancering van nieuwe fondsen van derden, goed voor 401 miljoen euro activa onder administratie
- Voorbereiding van de implementatie van het toekomstige klantenservicemodel, kapitaliserend op de sterke punten van de nieuwe entiteiten binnen de groep
- Bevestiging van het behoud van de 'one-stop-shop' waardepropositie voor de Luxemburgse vermogensbeheerder Indosuez Fund Solutions¹, die zowel de Indosuez-groep als externe cliënten bedient

(1) Indosuez Fund Solutions is de nieuwe naam van de fusie tussen DPAS en CAIWAM, vanaf midden 2025

Onze voorbereidingen voor de implementatie van het toekomstige klantenservicemodel dat optimaal gebruik zal maken van de sterke punten van de nieuwe entiteiten binnen de groep, bevestigen nogmaals de aantrekkingskracht van het 'one-stop-shop'-model, zowel voor Indosuez als externe cliënten.

”

Sylvie Huret, Head of Asset Services





IV. Beheerverslag

1 | Bespreking van de commerciële activiteit

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

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

1.1 Wijziging in de aandeelhoudersstructuur

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

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

1.2 Alle businesslijnen dragen bij aan het groepsresultaat

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

sloten het jaar af met een stijging.

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

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

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

1.3 Resultaten van de activiteiten in België

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

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

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

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

2 | Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

winst vóór belastingen.

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

2.1 Bestemming van het statutair resultaat

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

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

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

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 1081,4 miljoen euro, een stijging van 83,8 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

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

- het resultaat van het boekjaar (78,3 miljoen euro)
- de OCI-herwaardering tijdens het boekjaar van de financiële activa tegen hun reële waarde (-05 miljoen euro)
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdiensttreding (6,0 miljoen euro)

Het reglementair eigen vermogen bedraagt 769 miljoen euro en overtreft ruimschoots de reglementaire normen. De solvabiliteitsratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) bedragen 29,5% op 31 december 2024. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereiste volgens de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process - jaarlijks beoordeeld) die door de ECB wordt opgelegd.

Op 31 december 2024 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 7,8%. Die ratio geeft de relatieve waarde weer van het geconsolideerde nettoresultaat van het boekjaar ten opzichte van het gemiddelde geconsolideerde eigen vermogen (na aftrek van het vastgestelde dividend). De stijging ten opzichte van vorig jaar (5,8%) wordt voornamelijk verklaard door de stijging van de winst van het boekjaar.

3 | Kapitaalevolutie

Op 31 december 2024 bedroeg het maatschappelijk kapitaal 34.211.634 euro. Het wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volgestort. De gemiddelde fractiewaarde per aandeel bedraagt 3,1554 euro.

4 | Aanhouden van eigen aandelen in de groep

Bank Degroef Petercam NV houdt geen eigen aandelen aan.

Op 31 december 2024 hield de dochtervennootschap van Bank Degroef Petercam NV, Urban Finance nv, 371.647 aandelen Bank Degroef Petercam NV aan, wat 3,43% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschap bedroeg 50.017.152 euro op 31 december 2024.

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

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

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

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

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

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

6 | Activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De groep heeft haar activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling voortgezet met de geleidelijke uitrol van haar transformatieplan voor de operationele en ondersteunende toepassingen. De belangrijkste initiatieven zijn erop gericht om de bank effectief gebruik te laten maken van de kracht van de Cloud, artificiële intelligentie en geavanceerde samenwerkingstools en -technieken, met behoud van de controle over de aangeboden oplossingen en de gegevens van de bank.

7 | Remuneratiebeleid

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

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

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

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

8 | Belangrijkste risico's waaraan de groep wordt blootgesteld

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

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

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

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

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

9 | **Beleid inzake het gebruik van financiële instrumenten**

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

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

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

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

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

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

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

10 | **Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum**

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

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

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

12 | Governance

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

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

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

(1) Einde van de termijn op 31 december 2024

12.1 Raad van bestuur

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

De raad van bestuur is samengesteld uit ten minste acht leden, al dan niet aandeelhouders, die uitsluitend natuurlijke personen zijn. De algemene vergadering van de aandeelhouders legt het aantal bestuurders vast, evenals de duur van hun mandaat, die niet meer dan zes jaar mag bedragen. De bestuurders zijn herverkiesbaar. De vicevoorzitter zit de raad voor wanneer de voorzitter verhinderd is, in overeenstemming met artikel 14 van de statuten.

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

- de samenstelling van de volledige raad moet een doeltreffende en efficiënte functionering mogelijk maken, in het belang van de onderneming; de raad dient divers en complementair te zijn op het vlak van ervaring en vaardigheden
- de meerderheid van de raad moet bestaan uit niet-uitvoerende bestuurders
- ten minste twee niet-uitvoerende bestuurders zijn onafhankelijk om te voldoen aan de vereisten van de Bankwet. Op 31 december 2024 telt de raad drie onafhankelijke bestuursleden

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

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

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

De algemene vergadering van 28 mei 2024 heeft besloten om de volgende mandaten te verlengen:

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

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

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

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

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

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

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

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

12.1.1 Bevoegdheden en werking van de raad van bestuur

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

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

De raad van bestuur komt minstens vier keer per jaar samen en telkens wanneer dat in het belang van de vennootschap is vereist. In de loop van het boekjaar is hij 12 keer bijeengekomen.

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

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

12.2 Adviserende comités opgericht door de raad van bestuur

Binnen de raad van bestuur heeft Degroef Petercam overeenkomstig de wettelijke bepalingen vier gespecialiseerde comités opgericht (audit, risico, benoeming en remuneratie).

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

12.2.1 Auditcomité

Leden op 31 december 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

12.2.2 Risicocomité

Leden op 31 december 2024

Mevr. Sylvie Rémond	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Yvan De Cock	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Olivier Chatain	Bestuurder
Dhr. Frank van Bellingen	Bestuurder

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

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

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

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

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

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

Tijdens de vergaderingen werd eveneens beraadslaagd over onderwerpen zoals de strijd tegen het witwassen van geld (AML - Anti Money Laundering), de uitwerking en de actualisering van de verschillende beleidslijnen inzake risicobeheer en compliance, ESG-risico's, informatiebeveiliging en opvolging van de invoering van de ALM (Asset & Liability Management). Tijdens die bijeenkomsten kon ook de voortgang van het actieplan voor naleving van de ECB-vereisten worden opgevolgd, de Taxonomy- en PAI-rapporten worden vergeleken met sectorpraktijken, en de geschiktheid van de Double Materiality Assessment (DMA) voor het CSRD-rapport worden beoordeeld.

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

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

12.2.3 Benoemingscomité

Leden op 31 december 2024

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

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

Het benoemingscomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

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

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

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

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

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

12.2.4 Remuneratiecomité

Leden op 31 december 2024

Dhr. Yvan De Cock	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Dhr. Gilles Samyn	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Anne-Laure Branellec	Bestuurder
Dhr. Frank van Bellingen	Bestuurder

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

Het remuneratiecomité wordt geraadpleegd over de volgende zaken:

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

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

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

12.2.5 Curriculum vitae van de leden van de comités

Yvan De Cock

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

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

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

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

Gilles Samyn

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

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

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

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

Jacques Prost

- Vicevoorzitter van de raad van bestuur

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

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

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

Olivier Chatain

- Lid van het auditcomité
- Lid van het risicocomité

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

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

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

Anne-Laure Branellec

- Lid van het benoemingscomité
- Lid van het remuneratiecomité

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

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

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

Pierre Masclet

- Lid van het benoemingscomité

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

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

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

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

Gérard Grégoire

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

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

Gérard Grégoire is afgestudeerd aan de Montpellier Business School.

Eve Duret

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

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

Eve Duret is afgestudeerd aan de HEC.

Frank van Bellingen

- Lid van het risicocomité
- Lid van het remuneratiecomité

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

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

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

Sylvie Rémond

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

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

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

Als onafhankelijk bestuurder is Sylvie Rémond voorzitter van het risicocomité.

12.3 Directiecomité en dagelijks bestuur van de groep

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

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

Leden op 31 december 2024

Dhr. Hugo Lasat ¹	Chief Executive Officer
Mevr. Sabine Caudron	Head of Private Banking
Mevr. Nathalie Basyn	Chief Financial Officer
Dhr. Gilles Firmin	Chief Risk Officer
Dhr. Filip Depaz	Chief Operating Officer

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

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

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

(1) Tot 31 december 2024

Sylvie Huret

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

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



Sabine Caudron

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



Nathalie Basyn

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

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



Filip Depaz

Filip Depaz is sinds oktober 2022 Managing Director en Group Chief Operating Officer. Voordat hij bij Degroof Petercam Group aan de slag ging, was hij verantwoordelijk voor het transformatieprogramma bij Athora Group, een levensverzekeringsmaatschappij die actief is op de Europese markten. Voordien was hij actief als Chief Operating Officer en lid van het uitvoerend comité van Immobel. Van 1999 tot 2019 was hij COO, CEO, lid van het directiecomité en lid van de raad van bestuur bij Delta Lloyd Life Belgium. Na de overname van de Delta Lloyd groep door NN Insurance leidde hij de integratie als COO en lid van de raad van bestuur van NN Insurance Belgium.

Hij was ook actief in transformatieprojecten bij Axa en Citibank. Filip Depaz behaalde een diploma handelsingenieur aan de KU Leuven en nam deel aan het managementprogramma van de Vlerick Management School.



Gilles Firmin

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



Jean-Christophe Droguet

Jean-Christophe Droguet (1967) begon zijn carrière in 1992 in het vermogensbeheer bij Société Générale en startte in 1994 bij de Crédit Agricole-groep op de kapitaalmarkten.

Gedurende zijn meer dan 30-jarige loopbaan binnen de groep heeft hij voornamelijk gewerkt in controlefuncties (Risk, Audit-Inspectie) en ondersteunende functies (Asset and Liability Management, Finance Department). Hij deed ook internationale ervaring op in New York, Genève en Hongkong. Sinds 2019 leidt Jean-Christophe Droguet de Algemene Audit van de Indosuez-groep en staat hij aan het hoofd van teams in Frankrijk, België, Zwitserland, Luxemburg, Monaco en Azië.

Jean-Christophe Droguet behaalde een ingenieursdiploma aan de École Nationale des Ponts et Chaussées (afdeling Financiën).



12.4 Dividendbeleid

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

12.5 Governance memorandum

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

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

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

13 | Belangenconflicten

In 2024 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens twee vergaderingen besproken. In overeenstemming met artikel 7:96 § 1, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn de uittreksels van de relevante notulen van die vergaderingen hierna opgenomen:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14 | Kwijting aan de bestuurders en commissaris

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

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

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

Opgemaakt in Brussel op 23 april 2025



V. Geconsolideerde jaarrekening

Inhoudsopgave

69	Geconsolideerde balans

71	Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

73	Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

75	Geconsolideerd kasstroomoverzicht

77	Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

77	1 – Algemene inlichtingen

78	2 – Wijzigingen in de boekhoudkundige principes en methodes

79	3 – Samenvatting van de boekhoudkundige principes en methodes

79	3.1 Consolidatieprincipes
80	3.2 Omrekening van vreemde valuta
80	3.3 Financiële instrumenten
88	3.4 Afdekkingstransacties
89	3.5 Leaseovereenkomsten
90	3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)
90	3.7 Immateriële activa
91	3.8 Overige activa
91	3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa
92	3.10 Voorzieningen
92	3.11 Belastingen
93	3.12 Personeelsbeloningen
93	3.13 Overige verplichtingen
94	3.14 Eigen vermogen
94	3.15 Rentebaten en -lasten
94	3.16 Dividenden
94	3.17 Erelonen en provisies

95	3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten
95	3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten
95	3.20 Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

97 **4 – Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen**

98 **5 – Risicobeheer**

99	5.1 Algemene principes
100	5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test
101	5.3 Liquiditeitsrisico
105	5.4 Marktrisico
108	5.5 Kredietrisico
122	5.6 Risico van het vermogensbeheer
123	5.7 Operationeel risico
123	5.8 ESG risico
124	5.9 Kapitaalbeheer

126 **6 – Consolidatiekring**

126	6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroef Petercam op 31 december 2024
126	6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroef Petercam verbonden ondernemingen op 31 december 2024
127	6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar
127	6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen
128	6.5 Informatie per land

129 **7 – Toelichting bij de geconsolideerde balans**

129	7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's
129	7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening
130	7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico
137	7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen
139	7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
142	7.6 Materiële vaste activa

146	7.7 Immateriële activa en goodwill
148	7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast
149	7.9 Overige activa
149	7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden
149	7.11 Schulden aan kredietinstellingen
150	7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen
151	7.13 Voorzieningen
153	7.14 Overige verplichtingen
154	7.15 Belastingen
155	7.16 Eigen vermogen
156	7.17 Reële waarde van financiële instrumenten
161	7.18 Compensatie van financiële activa en passiva
163	7.19 Overdrachten van financiële activa
163	7.20 Groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop (IFRS 5)

165 **8 – Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening**

165	8.1 Rentebaten en –lasten
165	8.2 Geïnde dividenden
166	8.3 Ontvangen en betaalde provisies
167	8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
167	8.5 Nettoresultaat op hedge accounting
168	8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen
168	8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
168	8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten
169	8.9 Personeelskosten
169	8.10 Algemene en administratieve kosten
170	8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa
170	8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa
171	8.13 Belastingen
172	8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

173 **9 – Rechten en verplichtingen**

173	9.1 Activa in open bewaarneming

173 **9.2** Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

173 **9.3** Gegeven en ontvangen waarborgen

174 **10 – Personeelsbeloningen en overige vergoedingen**

174 **10.1** Andere vergoedingen op lange termijn

174 **10.2** Vergoedingen na uitdiensttreding

177 **11 – Verbonden partijen**

180 **12 – Materiële gebeurtenissen die zich na
balansdatum hebben voorgedaan**

181 **Bezoldiging van de commissaris**

182 **Verslag van de commissaris**

Geconsolideerde balans

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Activa			
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7.1	1.146.743	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7.2	268.974	360.358
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		257.135	346.539
Andere financiële activa		11.839	13.819
Derivaten aangehouden ter indekking	7.3	131.933	271.420
Schommelingen in de reële waarde van de portefeuilles afgedekt tegen renterisico	7.3	-37.757	-67.064
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7.4	630.249	939.059
Eigenvermogensinstrumenten		8.226	9.139
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		622.023	929.920
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.5	3.502.384	4.956.377
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen		450.175	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten		1.715.920	2.046.541
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		1.336.289	2.898.270
Materiële vaste activa	7.6	69.315	107.433
Immateriële activa en goodwill	7.7	188.481	283.154
Deelnemingen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	7.8	2.628	8.067
Actuele belastingvorderingen		13.886	19.396
Uitgestelde belastingvorderingen	7.15	13.929	19.129
Overige activa	7.9	137.039	153.728
Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	7.920	2.528.397	0
Totaal activa		8.596.201	8.129.909

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Passiva			
Schulden		7.514.801	7.132.303
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.10	276.980	311.943
Derivaten aangehouden ter indexering	7.3	33.764	27.718
Schulden aan kredietinstellingen	7.11	157.381	464.385
Schulden aan cliënten	7.12	4.734.372	6.118.170
Voorzieningen	7.13	12.775	21.948
Actuele belastingverplichtingen		34.332	51.075
Uitgestelde belastingverplichtingen	7.15	1.636	2.052
Overige passiva	7.14	89.057	135.012
Verplichtingen opgenomen in groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	7.20	2.174.504	0
Eigen vermogen		1.081.400	997.606
Geplaatst kapitaal	7.16	34.212	34.212
Uitgiftepremies	7.16	417.366	417.366
Reserves en overgedragen resultaat	7.16	597.751	541.415
Herwaarderingsreserves	7.16	3.744	-1.706
Eigen aandelen (-)	7.16	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	7.16	78.344	56.336
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal passiva		8.596.201	8.129.909

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023 ¹
Rentebaten	8.1	209.340	178.731
welke voortkomen uit het toepassen van de effectieve interest methode		209.125	178.602
Rentelasten	8.1	-128.936	-94.829
Dividenden	8.2	857	2.807
Provisiebaten	8.3	394.252	364.244
Provisielasten	8.3	-64.007	-55.203
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	8.4	19.435	15.132
Nettoresultaat voortkomend uit de instrumenten aangehouden ter indekking	8.5	722	622
Nettoresultaat op de financiële activa tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.6	-778	509
Nettoresultaat op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.7	-62	31
Andere operationele nettoresultaten	8.8	28.656	24.918
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		-402	43
Netto-opbrengst		459.077	437.005
Personeelskostenkostprijs	8.9	-179.936	-173.556
Algemene en administratieve kosten	8.10	-161.516	-177.922
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.11	-19.766	-21.270
Netto bijzondere waardeverminderingen op activa	8.12	-3.340	-1.936
<i>Financiële activa</i>		-364	-1.853
<i>Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</i>		0	-83
<i>Niet-financiële activa</i>		-2.976	0
Resultaat voor belasting		94.519	62.321
Belastingen	8.13	-27.056	-19.774
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		67.463	42.547
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		10.881	13.789
Nettowinst		78.344	56.336
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	8.14	6.003	6.127
Gerealiseerde- en niet gerealiseerde winsten (verliezen) – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-160	2.175
Totaal niet-gerealiseerde resultaten² die later niet kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst		5.843	8.302
Herwaardering tegen de reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.14	-451	2.172
Omrekeningsverschillen	8.14	57	-80
Totaal overige onderdelen van het resultaat² die later kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst		-394	2.092
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		83.793	66.730

(1) De cijfers op 31.12.2023 zijn aangepast naar aanleiding van de toepassing van IFRS 5.

(2) Niet-gerealiseerde winsten en verliezen rechtstreeks tegen geboekt ten opzichte van het eigen vermogen, netto van belastingen.

(in duizenden EUR)

Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettowinst toerekenbaar aan	78.344	42.547
aandeelhouders van de moederonderneming	78.344	42.547
minderheidsbelangen	0	0
Aandeelhouders van de moederonderneming	83.793	66.730
aandeelhouders van de moederonderneming	83.793	66.730
minderheidsbelangen	0	0

Geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties

	Geplaatst kapitaal	Uitgiftepremies	Reserves en ingehouden winsten	Herwaar- derings- reserves
Saldo op 31.12.2022	34.212	417.366	527.835	-12.303
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	76.403	0
Dividenden en tantièmes	0	0	-62.823	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	2.175
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	2.172
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.127
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2023	34.212	417.366	541.415	-1.829
Transacties op eigen aandelen	0	0	0	0
Resultaatverwerking vorige periode	0	0	56.336	0
Dividenden en tantièmes	0	0	0	0
Transacties met minderheidsaandeelhouders	0	0	0	0
Nettoresultaat van de periode	0	0	0	0
Herwaardering tegen de reële waarde – eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	-160
Herwaardering tegen de reële waarde – in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	0	0	0	-451
Herwaardering tegen de reële waarde – andere	0	0	0	6.004
Overige	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Saldo op 31.12.2024	34.212	417.366	597.751	3.564

(in duizenden EUR)

Omrekenings- verschillen	Eigen aandelen	Nettoresultaat voor de periode	Eigen vermogen: deel groep	Minderheids- belangen	Totaal
203	-50.017	76.403	993.699	0	993.699
0	0	0	0	0	0
0	0	-76.403	0	0	0
0	0	0	-62.823	0	-62.823
0	0	0	0	0	0
0	0	56.336	56.336	0	56.336
0	0	0	2.175	0	2.175
0	0	0	2.172	0	2.172
0	0	0	6.127	0	6.127
0	0	0	0	0	0
-80	0	0	-80	0	-80
123	-50.017	56.336	997.606	0	997.606
0	0	0	0	0	0
0	0	-56.336	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	78.344	78.344	0	78.344
0	0	0	-160	0	-160
0	0	0	-451	0	-451
0	0	0	6.004	0	6.004
0	0	0	0	0	0
57	0	0	57	0	57
180	-50.017	78.344	1.081.400	0	1.081.400

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		67.463	42.547
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		10.881	13.789
Nettowinst		78.344	56.336
Niet-monetaire elementen opgenomen in de winst en andere aanpassingen:		79.241	55.584
Courante en uitgestelde belastingen	8.13	37.081	24.815
Resultaat van geassocieerde ondernemingen na aftrek van ontvangen dividenden		709	229
Latente wisselkoersverschillen en omrekeningsverschillen		0	0
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	7.6 / 7.7	52.647	27.213
Wijzigingen in voorzieningen	7.13	-5.309	-4.840
Nettoverlies (winst) op investeringen		-13.053	-66
Overige aanpassingen		7.166	8.233
Wijziging in bedrijfsactiva en – verplichtingen uit bedrijfsactiviteiten		236.665	-786.605
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden of gewaardeerd tegen reële waarde		-1.681	7.921
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		-74.546	175.684
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-64.835	190.956
Overige activa		-89.083	-66.190
Derivaten aangehouden ter indekking		90.609	146.983
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		21.825	-26.773
Schulden aan kredietinstellingen		-142.652	-62.236
Schulden aan cliënten		505.734	-1.147.211
Overige passiva		-8.706	-5.739
Betaalde winstbelastingen		-43.403	-11.042
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten (A)		350.847	-685.727
Overname van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verworven geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6	0	-850
Afstotingen van dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen verminderd met de verkochte geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	6	54.704	0
Aankoop van (im)materiële vaste activa		-8.235	-11.700
Verkoop van (im)materiële vaste activa		81	87
Aankoop van tot einde looptijd aangehouden effecten			
Opbrengsten uit verkoop en aflossing van tot einde looptijd aangehouden effecten			
Aankoop van instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-194.102	-825.139
Opbrengsten van de verkoop en de terugbetaling van aangehouden effecten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		958.572	1.022.557

(in duizenden EUR)

	Toelichting	31.12.2024	31.12.2023
Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten (B)		811.020	184.955
Uitgekeerde dividenden		0	-62.823
Aankoop of verkoop van eigen aandelen		0	0
Andere financieringen ¹		-9.994	-8.931
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten (C)		-9.994	-71.754
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)		0	0
Netto kasstroomstijging/daling en effecten in kas en kasequivalenten (A + B + C + D)		1.151.873	-572.526
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar		1.089.241	1.661.767
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van het boekjaar		2.241.114	1.089.241
Aanvullende informatie			
Ontvangen rente		456.525	359.799
Ontvangen dividenden		1.064	2.860
Betaalde rente		-337.073	-261.104
Samenstelling van de geldmiddelen en kasequivalenten		2.241.114	1.089.241
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	7.1	1.551.500	853.957
Zichtrekeningen en daggeldleningen bij kredietinstellingen	7.1	179.213	223.718
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	7.5	510.401	11.566
waarvan onbeschikbaar		0	0

De kasstromen gerelateerd aan de groep die zal worden verkocht (zie toelichting 7.20) worden gepresenteerd vóór de toepassing van IFRS 5.

(1) Met inbegrip van de uitstroom van kasmiddelen met betrekking tot de hoofdsom van de leaseverplichtingen die zijn opgenomen in overeenstemming met IFRS 16.

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

1 — Algemene inlichtingen

Het Koninklijk Besluit van 5 december 2004 legt de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen op, ongeacht of ze al dan niet beursgenoteerd zijn, om vanaf het boekjaar dat op 1 januari 2006 of na die datum aanvangt, hun geconsolideerde jaarrekening op te maken op basis van de internationale boekhoudkundige normen IFRS (International Financial Reporting Standards) die door de Europese Unie zijn aangenomen. Daarom stelt Bank Degroef Petercam haar geconsolideerde jaarrekening op volgens de IFRS-normen die op 31 december 2024 binnen de Europese Unie van toepassing zijn.

Aangezien Bank Degroef Petercam echter geen effecten heeft die eigen vermogen of leningen vertegenwoordigen en die op een openbare effectenmarkt worden verhandeld of zullen worden genoteerd, worden de normen IFRS 8 ('Operationele segmenten') en IAS 33 ('Winst per aandeel') conform hun toepassingsgebied niet toegepast.

Het is eveneens om die reden dat Bank Degroef Petercam geen tussentijdse informatie aan de markt bekendmaakt en bijgevolg slechts één rapporteringsdatum heeft, die overeenkomt met haar jaarlijkse balansdatum.

Op basis van alle beschikbare informatie met betrekking tot de voortgang van het verkoopproject van de deelneming Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen aan Indosuez Wealth Management, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Group, is Bank Degroef Petercam van mening dat de belangrijkste voorwaarden voor de toepassing van IFRS 5 op de jaarrekeningen voor het boekjaar 2024 zijn vervuld. De toepassing van deze norm vereist dat de activa en passiva van Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen worden geïsoleerd als zijnde 'gehouden voor verkoop'. Bovendien zullen de resultaten van de betrokken vennootschappen (evenals de cijfers van de vergelijkende periode) worden gepresenteerd op een aparte regel van het geconsolideerde resultaat, omdat deze Luxemburgse dochterondernemingen significant genoeg zijn om te voldoen aan de definitie van een stopgezette activiteit volgens IFRS 5. Daarnaast heeft Bank Degroef Petercam in december 2024 al haar aandelenbelangen in de Franse entiteiten Degroef Petercam Finance en Degroef Petercam Wealth Management overgedragen aan CA Indosuez. De resultaten van deze vennootschappen (evenals de cijfers van de vergelijkende periode) zullen ook worden gepresenteerd als zijnde gerelateerd aan beëindigde bedrijfsactiviteiten.

De geconsolideerde jaarrekening wordt in duizenden euro's voorgesteld, tenzij anders aangegeven.

2 — Wijzigingen in de boekhoudkundige principes en methodes

De volgende aanpassingen aan IFRS-normen zijn voor het eerst van toepassing voor het huidige boekjaar:

- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening: Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend en Langlopende Verplichtingen met Convenanten
- Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback
- Aanpassingen aan IAS 7 Het Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële Instrumenten: Toelichtingen: Regelingen voor Leveranciersfinancieringen

De toepassing van deze nieuwe bepalingen heeft geen significante invloed op het resultaat en het eigen vermogen van Bank Degroof Petercam, noch op de presentatie van de financiële staten.

Van de normen of normamendementen die zijn gepubliceerd door de IASB tot 31 december 2024, zullen de volgende die hieronder zijn vermeld van kracht worden in latere boekjaren.

DOCUMENTEN GOEDGEKEURD DOOR DE EUROPESE UNIE:

- Aanpassingen aan IAS 21 De gevolgen van wisselkoerswijzigingen: Gebrek aan inwisselbaarheid (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2025)

DOCUMENTEN DIE NOG NIET ZIJN

GOEDGEKEURD DOOR DE EUROPESE UNIE:

- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Contracten met betrekking tot natuurafhankelijke elektriciteit (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Jaarlijkse Verbeteringen – Volume 11 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening

(toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027)

- IFRS 19 Dochterondernemingen zonder publieke verantwoordingsplicht – Toelichtingen (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Classificatie en waardering van financiële instrumenten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Jaarlijkse Verbeteringen – Volume 11 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026 maar)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Contracten met betrekking tot natuurafhankelijke elektriciteit (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)

IFRS 18 is bedoeld ter vervanging van IAS 1 'Presentatie van de financiële overzichten' en beoogt met name principes te definiëren met betrekking tot de structuur en inhoud van de winst- en verliesrekening, en om de transparantie van de informatie in de toelichting te verbeteren, met name met betrekking tot alternatieve prestatie-indicatoren zoals gedefinieerd door het management. De analyse van de impact van de invoering van deze norm op de financiële staten zal binnenkort worden uitgevoerd.

De wijzigingen (IFRS 9 en IFRS 7) met betrekking tot de classificatie en waardering van financiële instrumenten verduidelijken onder andere de richtlijnen voor de classificatie van financiële activa met kenmerken die verband houden met milieu-, sociale en governance-kwesties, en introduceren aanvullende verplichtingen voor gerelateerde informatie.

Bank Degroof Petercam zal de bovenvermelde teksten toepassen zodra zij in werking treden en verwacht geen materiële impact wanneer zij worden toegepast.

3 — Samenvatting van de boekhoudkundige principes en methodes

In de boekhoudkundige grondslagen en methodologie hierna beschreven, dient te worden begrepen onder 'winsten en verliezen geboekt onder het eigen vermogen', deze die specifiek dienen te worden opgenomen in andere elementen van het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten in overeenstemming met de IFRS-normen.

3.1 Consolidatieprincipes

CONSOLIDATIEKRING

De geconsolideerde jaarrekening omvat de rekeningen van de moedermaatschappij en haar dochterondernemingen die een materialiteitsdrempel overschrijden. Dochterondernemingen zijn alle vennootschappen die door Bank Degroef Petercam worden gecontroleerd, namelijk de entiteiten waarvoor de Bank is blootgesteld of recht heeft op variabele rendementen als gevolg van haar banden met de dochtervennootschappen en zij de capaciteit heeft om invloed uit te oefenen op die rendementen als gevolg van de macht die zij bezit over die dochterondernemingen. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat en het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De dochterondernemingen worden geconsolideerd volgens de globale integratiemethode vanaf de overdrachtsdatum van de effectieve controle aan Bank Degroef Petercam en verdwijnen uit de consolidatiekring op de datum waarop die controle ophoudt te bestaan. De rekeningen van de moedermaatschappij en de dochterondernemingen worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige principes opgesteld, indien nodig met herwerking van de rekeningen. De intra groep-saldi, transacties, baten en lasten worden geëlimineerd.

De minderheidsbelangen worden afzonderlijk weergegeven in het geconsolideerde resultaat en in de geconsolideerde balans binnen het eigen vermogen.

SAMENWERKINGSOVEREENKOMSTEN

De samenwerkingsovereenkomsten zijn alle ondernemingen waarover Bank Degroef Petercam rechtstreeks of onrechtstreeks een gezamenlijke controle uitoefent, dat wil zeggen dat geen enkele beslissing omtrent de pertinente activiteiten kan worden genomen zonder unaniem akkoord van de

partijen die de controle delen.

Als deze de materialiteitsdrempel overschrijden, worden zij volgens de vermogensmutatiemethode geboekt voor de samenwerkingsovereenkomsten gedefinieerd als joint ventures (ondernemingen waar de gemeenschappelijke controlerechten geeft op het netto-actief) of volgens de methode van integratie op basis van het belangenpercentage in de activa, passiva, opbrengsten en kosten voor de samenwerkingsovereenkomsten gedefinieerd als gemeenschappelijke ondernemingen (ondernemingen waar de gemeenschappelijke controlerechten geeft op actiefbestanddelen en verplichtingen op passiefbestanddelen), vanaf de datum van verwerving van de gezamenlijke controle, en worden zij als dusdanig niet meer geboekt als er van de gezamenlijke controle afstand wordt gedaan.

De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat evenals het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De rekeningen van de samenwerkingsovereenkomst worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige methodes als die van de moedermaatschappij van de groep opgesteld, indien nodig met herwerking van de rekeningen.

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

De verbonden ondernemingen zijn alle ondernemingen waarin Bank Degroef Petercam een aanzienlijke invloed uitoefent. Dat betekent dat zij inspraak heeft in de beslissingen over het financiële en operationele beleid zonder echter de controle of de gezamenlijke controle over dat beleid in handen te hebben.

Als die verbonden ondernemingen de materialiteitsdrempel overschrijden, worden zij volgens de vermogensmutatiemethode geboekt vanaf de datum waarop de aanzienlijke invloed werd verworven en worden zij als dusdanig niet langer geboekt op de datum dat die aanzienlijke invloed ophoudt te bestaan. De materialiteitsdrempel is gebaseerd op de analyse van diverse criteria waaronder het aandeel in het geconsolideerde eigen vermogen, het aandeel in het geconsolideerde resultaat evenals het aandeel in het geconsolideerde balanstotaal.

De rekeningen van de verbonden onderneming worden op dezelfde datum en volgens gelijkaardige boekhoudkundige methodes opgesteld als die van de moedermaatschappij van de groep, indien nodig met herwerking van de rekeningen.

3.2 Omrekening van vreemde valuta

OMREKENING VAN DE REKENINGEN IN VREEMDE VALUTA

Bij de consolidatie worden de balansen van entiteiten waarvan de functionele munt verschilt van deze van Bank Degroef Petercam (EUR), omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. De winst- en verliesrekening en de kasstroomoverzichten van diezelfde entiteiten worden omgerekend aan de gemiddelde wisselkoers van de betreffende periode. Die omrekeningsverschillen worden in het eigen vermogen verwerkt. De goodwill en de aanpassingen van de reële waarde die het resultaat zijn van de overname van een buitenlandse onderneming, worden als activa en verplichtingen van die entiteit beschouwd en worden bijgevolg omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. Die omrekeningsverschillen worden in het eigen vermogen verwerkt.

Als bovenstaande entiteiten worden overgedragen, worden de in het eigen vermogen geboekte omrekeningsverschillen opgenomen in de berekening van de meer- of minderwaarden en dus in de winst- en verliesrekening verwerkt.

CONVERSIE VAN TRANSACTIES IN VREEMDE VALUTA

De transacties in vreemde valuta binnen de individuele rekeningen van de entiteiten van Bank Degroef Petercam worden geboekt aan de wisselkoers op transactiedatum. De monetaire activa en verplichtingen worden omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum, wat een omrekeningsverschil veroorzaakt dat in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt. De niet-monetaire posten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, worden omgerekend aan de wisselkoers op balansdatum. Het omrekeningsverschil dat uit die omrekening voortvloeit, wordt in het eigen vermogen of in het resultaat verwerkt volgens de boekhoudkundige toewijzing van het betreffende element. De overige niet-monetaire posten worden gewaardeerd aan de historische wisselkoers, namelijk aan de wisselkoers op transactiedatum.

3.3 Financiële instrumenten

3.3.1 Boekhoudkundige verwerkingsdatum van financiële instrumenten

Alle derivaten en alle aankopen of verkopen van effecten op basis van een contract dat de levering van het effect oplegt binnen de termijn die in het algemeen wordt bepaald door de reglementering of door een conventie op de betreffende markt, worden op transactiedatum geboekt. Vorderingen en deposito's worden opgenomen op de afwikkelingsdatum.

3.3.2 Verrekening

De financiële activa en verplichtingen worden enkel en alleen gesaldeerd, indien Bank Degroef Petercam een juridisch uitvoerbaar recht heeft om de geboekte bedragen te salderen, en zij de intentie heeft het nettobedrag te vereffenen of tegelijkertijd de activa te verzilveren en de verplichtingen te vereffenen.

3.3.3 Classificatie en waardering van financiële activa

Bij de eerste opname worden financiële activa in de volgende categorieën geclassificeerd:

- tegen geamortiseerde kostprijs;
- tegen reële waarde via eigen vermogen;
- tegen reële waarde via het eigen vermogen tegen onherroepelijke optie voor de
- eigenvermogensinstrumenten (zonder terugname);
- tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

De criteria voor de classificatie van de financiële activa zijn afhankelijk van de aard van het financiële instrument. Op basis van de analyse van de kenmerken en de contractuele voorwaarden van het financiële instrument, zal deze beschouwd worden als een schuldinstrument of een eigenvermogensinstrument.

Een eigenvermogensinstrument wordt gedefinieerd als elk contract dat een resterend belang in de activa van een entiteit aantoon, na aftrek van al haar verplichtingen. Een financieel instrument dat niet voldoet aan de definitie van een eigenvermogensinstrument wordt door Bank Degroef Petercam geclassificeerd als een schuldinstrument.

3.3.3.1 Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Een financieel actief wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs indien aan de twee volgende voorwaarden is voldaan:

- het aanhouden van het financieel actief maakt deel uit van een economisch model waarvan het doel is om de contractuele kasstromen te innen;
- de contractuele voorwaarden van het financieel actief leiden tot kasstromen die enkel en alleen overeenkomen met nominale aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden initieel opgenomen tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien significant), en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met eventuele waardeverminderingen.

Afschrijvingen door middel van de effectieve rentemethode worden in de resultatenrekening geboekt in de rubriek 'Rente-inkomsten'. De bedragen van de waardeverminderingen worden in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek 'Waardeverminderingen'.

3.3.3.2 Financiële activa tegen reële waarde via het eigen vermogen

Een financieel actief wordt gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen indien aan de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- het aanhouden van het financieel actief maakt deel uit van een economisch model waarvan het doel het innen van contractuele kasstromen is zowel als de verkoop van financiële activa;
- de contractuele voorwaarden van het financieel actief leiden tot kasstromen die enkel en alleen overeenkomen met nominale aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Financiële activa gewaardeerd via het eigen vermogen worden initieel opgenomen tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien significant), en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. Met uitzondering van waardeverminderingen, worden alle fluctuaties in de reële waarde geboekt in een specifieke rubriek van het eigen vermogen. Bij het realiseren van deze activa, worden de cumulatieve herwaarderingsresultaten, die voorheen in het eigen vermogen waren opgenomen, in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek 'Nettoresultaat van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening geboekt worden'. De bedragen van de waardeverminderingen worden in de resultatenrekening geboekt onder de rubriek 'Waardeverminderingen'.

Opbrengsten voor rentedragende instrumenten opgenomen volgens de effectieve rentemethode worden opgenomen in de rubriek 'Rente-inkomsten'.

3.3.3.3 Financiële activa tegen reële waarde via het eigen vermogen met onherroepelijke optie voor eigenvermogensinstrumenten

Bij de eerste opname kan Bank Degroef Petercam er onherroepelijk voor kiezen om de latere wijzigingen in de reële waarde van een belegging in een eigenvermogensinstrument, die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden, onder een specifieke rubriek van het eigen vermogen te presenteren.

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat zullen bij een onherroepelijke keuze aanvankelijk gewaardeerd

worden aan de reële waarde (de transactiekosten (inclusief), indien deze significant zijn) en, bij gevolg, geherwaardeerd aan reële waarde.

Deze categorie van financiële activa is niet onderhevig aan een waardevermindering en de in het eigen vermogen opgenomen bedragen worden in teruggeboekt in het resultaat.

Alleen de ontvangen dividenden worden in de resultatenrekening geboekt, tenzij zij duidelijk de terugbetaling van het kapitaal vertegenwoordigen.

3.3.3.4 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

Alle andere financiële activa, financiële activa die niet voldoen aan de criteria voor de classificatie tegen geamortiseerde kostprijs of reële waarde via het eigen vermogen, worden in de balans opgenomen tegen reële waarde (exclusief transactiekosten die rechtstreeks in de winst –en verliesrekening worden opgenomen) en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. De schommelingen van de reële waarde worden in de resultatenrekening opgenomen onder de rubriek 'Nettoresultaat van de financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde'. Ontvangen of betaalde rente op instrumenten die een niet-afgeleide rente dragen, wordt opgenomen onder 'Rentebaten of -lasten'. Ontvangen dividenden worden opgenomen in 'Dividenden'.

Bovendien heeft Bank Degroef Petercam bij de eerste opname de mogelijkheid om een financieel actief onherroepelijk aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening indien een dergelijke aanwijzing een inconsistentie in de waardering of opname (soms een boekhoudkundige mismatch genoemd) die zich zou voordoen indien deze niet zou worden gebruikt, wegneemt of aanzienlijk vermindert.

De keuze voor de reële-waarde optie is onomkeerbaar zodra het actief in de balans wordt opgenomen.

Deze categorie heeft dezelfde waarderingsregels als die welke van toepassing zijn op activa die tegen reële waarde worden gewaardeerd. Dezelfde rubrieken als hierboven gedefinieerd worden gebruikt voor de opname van rente en dividenden.

Veranderingen in de reële waarde worden echter opgenomen in 'Nettowinst uit financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening'.

3.3.3.5 Economisch model

De term 'economisch of beheermodel' verwijst naar de manier waarop Bank Degroef Petercam haar

financiële activa beheert om kasstromen te genereren. De Bank bepaalt het economisch model op een niveau dat een afspiegeling is van de wijze waarop groepen van financiële activa gezamenlijk worden beheerd om een bepaalde economische doelstelling te bereiken. Bijgevolg bepaalt Bank Degroef Petercam de managementmodellen niet per instrument, maar op een hoger aggregatieniveau. De beoordeling van het economisch model is belangrijk voor schuldinstrumenten om te bepalen of deze kunnen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en reële waarde via het eigen vermogen.

Er zijn drie soorten economische modellen:

- De 'Collectie' bedrijfsmodellen omvatten twee hoofdtypen portefeuilles:
 - Een portefeuille van staats- en bankobligaties met staatsgarantie; en
 - De aan klanten verstrekte kredieten.

De verkoop is incidenteel ten opzichte van de doelstelling van het model. Dit model houdt echter niet in dat alle activa tot de vervaldag worden aangehouden. De volgende voorbeelden van verkoop kunnen in de 'collectie' managementmodellen passen:

 - de verkopen zijn het gevolg van een toename
 - van het kredietrisico van een financieel actief;
 - de verkopen zijn zeldzaam (zelfs als ze van significante waarde zijn) of, niet significant individueel en globaal (zelfs als ze frequent voorkomen);
 - de verkopen gebeuren dicht bij de vervaldag van het financieel actief en de verkoopopbrengsten benaderen de inning van de resterende contractuele kasstromen.
- Beheermodellen voor 'collectie en verkoop', waarvan het doel zowel door het innen van contractuele kasstromen als door de verkoop van activa wordt bereikt. In dit model zijn zowel de verkoop van financiële activa als de inning van kasstromen essentieel om het doel te bereiken. Dit businessmodel wordt over het algemeen geassocieerd met meer verkopen (in termen van frequentie en hogere waarde) dan in het geval van het 'collectie' managementmodel.
- De andere beheermodellen waarvan het hoofddoel de aan- en verkoop van activa is. Het gaat onder meer om financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, financiële activaportefeuilles waarvan het beheer en de prestaties gebaseerd zijn op de reële waarde en portefeuilles die tot doel hebben de kasstromen door verkoop te maximaliseren. Een dergelijk model maakt geen deel uit van een 'collectie'-managementmodel, noch van een 'collectie- en verkoop'-managementmodel en de perceptie van contractuele kasstromen is nogal incidenteel voor het bereiken van het doel van

dit model. Schuldinstrumenten die niet volledig voldoen aan het criterium 'hoofdsom en rente' (zie punt 3.3.3.6) worden aan dit type model toegewezen. Dit is in het bijzonder het geval voor fondsdeelnemingen (aangezien beleggers het fonds betreden en verlaten op basis van de reële waarde, is het onwaarschijnlijk dat de kasstromen van een belegging in een dergelijk fonds zullen voldoen aan het criterium 'Hoofdsom en rente').

3.3.3.6 Hoofdsom en rente' criterium ('Uitsluitend betaling van hoofdsom en rente' of 'SPPI' test)

De classificatie en waardering van een schuldinstrument hangt ook af van de analyse van de contractuele kasstroomkenmerken van het instrument ('SPPI'-test). Aan de 'SPPI'-test is voldaan indien de contractuele voorwaarden van het schuldinstrument op bepaalde data aanleiding geven tot kasstromen die alleen bestaan uit aflossingen van de hoofdsom en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom. In het kader van deze beoordeling wordt onder 'hoofdsom' verstaan de reële waarde van het financiële instrument bij eerste opname en onder 'rente' wordt verstaan de tijdswaarde van geld, het kredietrisico dat verbonden is aan de hoofdsom die nog gedurende een bepaalde periode verschuldigd is en andere risico's en vergoedingen die verbonden zijn aan een basislening, alsmede een marge.

Om na te gaan of aan de 'SPPI'-test is voldaan, analyseert Bank Degroef Petercam de contractuele voorwaarden van het instrument om na te gaan of het instrument een term bevat die de timing of het bedrag van de contractuele kasstromen zodanig kan wijzigen dat het instrument niet aan deze voorwaarde voldoet. Degroef Petercam heeft daartoe een checklist opgesteld om na te gaan of de kasstromen van de schuldinstrumenten enkel betrekking hebben op de aflossingen en rentebetalingen. Bij deze beoordeling houdt Bank Degroef Petercam in het bijzonder rekening met de volgende elementen:

- een gebeurtenis die aanleiding geeft tot een gebeurtenis die het tijdstip of het bedrag van de contractuele kasstromen zou wijzigen;
- hefboomeffect;
- optie voor vooruitbetaling of verlenging;
- een termijn die de vordering van Bank Degroef Petercam beperkt tot de kasstromen die worden gegenereerd door gespecificeerde activa (bijvoorbeeld financiële activa zonder verhaal of financiële activa met een 'nonrecourse' karakter);
- kenmerken die de vergoeding voor de tijdswaarde van geld veranderen (bijvoorbeeld periodieke herziening van de rentevoet).

3.3.3.7 Herclassificering

Financiële activa worden niet geherclassificeerd na de eerste opname, behalve in een volgend boekjaar, nadat Bank Degroef Petercam heeft beslist om de strategie met betrekking tot een activiteit die van wezenlijk belang is voor haar activiteiten te wijzigen. Bank Degroef Petercam herclassificeert alle betrokken activa prospectief vanaf de eerste dag van het volgende boekjaar. Vroegere periodes worden niet aangepast.

Bank Degroef Petercam is van oordeel dat dergelijke wijzigingen zich eerder zeldzaam zullen voordoen.

3.3.4 Classificatie en waardering van financiële passiva

Bij de eerste opname worden de financiële passiva ingedeeld in de volgende categorieën:

- tegen geamortiseerde kostprijs;
- tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening.

3.3.4.1 Financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

Financiële verplichtingen worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening indien aan volgende voorwaarden voldaan is:

- voor transactiedoeleinden aangehouden;
- toegewezen om gewaardeerd te worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Deze verplichtingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde (exclusief transactiekosten die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen) en vervolgens geherwaardeerd tegen reële waarde. Veranderingen in de reële waarde worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen onder 'Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde' voor verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden en onder 'Nettoresultaat op financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en-verliesrekening' voor verplichtingen aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. De enige uitzondering op dit laatste principe betreft de schommelingen in de reële waarde die toe te schrijven zijn aan veranderingen in het kredietrisico verbonden aan deze verplichting, die in de niet-gerealiseerde resultaten moeten worden opgenomen

(tenzij Bank Degroef Petercam van oordeel is dat een dergelijke gesplitste presentatie een boekhoudkundige mismatch in het resultaat zou creëren of verergeren). Ontvangen of betaalde rente op niet-afgeleide instrumenten wordt opgenomen onder 'Rentebaten of lasten'.

De toewijzing van financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (of reële-waarde optie) wordt uitgevoerd bij de eerste opname van het financiële instrument en in overeenstemming met volgende gebruikscriteria:

- deze aanwijzing elimineert of vermindert een inconsistentie in de waardering of opname (soms aangeduid als een boekhoudkundige mismatch) die zich zou voordoen indien ze niet zou worden gebruikt; of
- een groep financiële verplichtingen wordt beheerd en de prestaties ervan worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheersings- of investeringsstrategie; of
- het financiële instrument bevat een in het contract besloten derivaat dat niet nauw verwant is.

3.3.4.2 Financiële passiva tegen geamortiseerde kostprijs

Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs zijn niet-afgeleide financiële verplichtingen die noch voor handelsdoeleinden worden aangehouden, noch worden aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Deze verplichtingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde (inclusief transactiekosten, indien van materieel belang) en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode.

Overlopende rente (met inbegrip van eventuele verschillen tussen het ontvangen nettobedrag en de aflossingswaarde) wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen met behulp van de Effectieve rentemethode onder 'Rentebaten of -lasten'.

3.3.4.3 Herclassificering

De eerste classificatie van financiële verplichtingen is onherroepelijk. Verdere herindeling is niet toegestaan.

3.3.5 Afgeleide producten

Alle afgeleide financiële instrumenten met een positieve (negatieve) vervangingswaarde worden beschouwd als financiële activa (verplichtingen) aangehouden voor handelsdoeleinden, met uitzondering van derivaten die als

afdekkingsinstrument kwalificeren. Derivaten die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, worden bij het begin van de transactie tegen hun reële waarde geboekt en vervolgens tegen reële waarde gewaardeerd. Veranderingen in de reële waarde, inclusief opgelopen rente, worden opgenomen in 'Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde'.

3.3.6 Waardevermindering van financiële activa

Het model voor bijzondere waardevermindering van het kredietrisico is gebaseerd op de verwachte kredietverliezen ('ECL'). Dit model is voornamelijk van toepassing op leningen, financiële instrumenten die tegen geamortiseerde kostprijs of reële waarde via het eigen vermogen, leningsverplichtingen en uitgegeven financiële garanties worden gewaardeerd. Verwachte verliezen zijn een waarschijnlijk gewogen schatting van de kredietverliezen over de verwachte levensduur van een financieel instrument. De berekening van deze verliezen is onder meer gebaseerd op de volgende parameters: de kans op wanbetaling ('waarschijnlijkheid van wanbetaling' of 'PD'), het verlies bij wanbetaling ('LGD'), het bedrag van de blootstelling (restboekhouding) in geval van wanbetaling ('Blootstelling bij wanbetaling' of 'EAD') en de discontovoet. De verwachte kredietverliezen worden berekend op basis van een gewogen gemiddelde van de waarschijnlijke scenario's. Financiële activa worden op basis van de omvang van de verslechtering van de kredietwaardigheid sinds hun eerste opname in drie categorieën ingedeeld:

- Fase 1 (eerste opname: performing): een waardevermindering wordt gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur als gevolg van het risico van wanbetaling binnen 12 maanden na de balansdatum;
- Fase 2 (aanzienlijke toename van het kredietrisico: under-performing): de waardevermindering wordt gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur van het financiële instrument;
- Fase 3 (vervallen financiële activa waarvoor er objectieve aanwijzingen zijn dat er op de balansdatum sprake is van wanbetaling: 'non-performing'): een waardevermindering wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en zijn verwachte realiseerbare waarde.

Om de verslechtering van het kredietrisico in te schatten, vergelijkt Bank Degroef Petercam het risico van wanbetaling op de verslagdatum met de eerste opname van het financieel actief. Om haar kredietrisico's te classificeren, heeft Bank Degroef Petercam besloten een intern scoringsmodel op te zetten dat gebaseerd is op de kredietgebeurtenissen in haar kredietportefeuilles. Voor de

schuldinstrumenten wordt voornamelijk een beroep gedaan op externe ratings van ratingbureaus en Bank Degroef Petercam maakt gebruik van de uitzondering in verband met het lage kredietrisico.

Bank Degroef Petercam neemt de wijzigingen in de verwachte kredietverliezen op financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs op in de resultatenrekening onder de rubriek 'Waardeverminderingen', met een overeenkomstige aanpassing aan een voorziening voor de boekwaarde van de financiële activa die een waardevermindering hebben ondergaan. Voor financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het eigen vermogen dient de aanpassing voor bijzondere waardeverminderingverliezen in niet-gerealiseerde resultaten te worden opgenomen als tegenpost van de resultatenrekening 'Waardeverminderingen' en mag de boekwaarde van financiële activa in de geconsolideerde jaarrekening niet verminderen. Voor de aangegane leningsverplichtingen en verstrekte financiële garanties worden de verwachte kredietverliezen in de balans opgenomen onder de post 'voorziening' en in de winst- en verliesrekening onder de post 'Waardeverminderingen'.

3.3.6.1 Definitie van wanbetaling

Bank Degroef Petercam hanteert dezelfde definitie voor wanbetaling als deze gebruikt voor het interne kredietrisicobeheer. Deze definitie van een gebrek is ook in overeenstemming met de huidige reguleringsnormen die in de sector van kracht zijn. Een financieel actief wordt als in gebreke gebleven beschouwd indien aan ten minste één van de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- Bank Degroef Petercam is van mening dat de betaling van de schuldenaar niet waarschijnlijk is zonder het gebruik van acties zoals de realisatie van zekerheden;
- de schuldenaar heeft een materiële achterstand van meer dan 90 dagen.

3.3.6.2 Waardevermindering voor financiële activa (fase 3)

Het niveau van de in onderpand gegeven zekerheden is niet relevant voor de indeling van de financiële activa in fase 3: zodra een dossier voldoet aan minstens één van de twee hierboven vermelde voorwaarden, wordt dit financieel actief beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft en wordt het ingedeeld in fase 3, zelfs indien de waardering van de ontvangen waarborgen hoger is dan het bedrag dat verschuldigd is aan Bank Degroef Petercam. Wanneer de verwachte recuperaties lager zijn dan het risico van de Bank, wordt een ECL geregistreerd.

3.3.6.3 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden

In geval van financiële moeilijkheden van de ontleners en om de mogelijkheden tot verhoging te maximaliseren, kan Bank Degroef Petercam in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden een herstructurering van een dossier aanvaarden, die doorgaans de vorm aanneemt van een verlenging van de resterende looptijd van de lening of een verlenging of spreiding van bepaalde contractuele termijnen.

Deze dossiers worden systematisch ingedeeld in fase 2, tenzij het dossier als in gebreke blijft, in welk geval het in fase 3 wordt ingedeeld.

3.3.6.4 Significante verslechtering van het kredietrisico

In overeenstemming met het ECL-model wordt de waardevermindering van een financieel actief gewaardeerd tegen het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur van het financieel instrument zodra het kredietrisico voor dat financieel actief aanzienlijk is verslechterd. Deze beoordeling van de materiële verslechtering van het kredietrisico is een relatieve beoordeling ten opzichte van het risiconiveau dat bij de eerste opname van het financiële instrument werd ingeschat.

Voor de obligatieportefeuille en interbancaire deposito's wordt de aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico voornamelijk beoordeeld op basis van een externe rating (of, bij gebreke daarvan, op basis van een overeenkomstige interne rating):

- Bank Degroef Petercam maakt gebruik van de uitzondering voor het lage kredietrisico toegestaan door IFRS 9, wat betekent dat instrumenten met een rating 'Investment grade' (laag kredietrisico) op de rapporteringsdatum altijd worden geclassificeerd in fase 1 en dus een ECL krijgen toegewezen ten belope van het bedrag van de verwachte verliezen over de levensduur die het gevolg zijn van het risico van wanbetaling binnen de 12 maanden na de rapporteringsdatum;
- voor financiële activa waarvoor de uitzondering in verband met het lage kredietrisico niet kan worden toegepast (d.w.z. activa met een rating lager dan 'Investment grade'), beoordeelt Bank Degroef Petercam de relatieve evolutie van het kredietrisico door de kans op wanbetaling (PD) over de looptijd van het instrument te vergelijken met de PD bij de initiële erkenning op de rapporteringsdatum (voor een gelijkwaardige looptijd). Deze beoordeling wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum.

Voor de kredietportefeuille heeft Bank Degroef Petercam een intern ratingmodel ontwikkeld. De evolutie van deze interne rating bepaalt het niveau van de verslechtering van het kredietrisico. Deze internerating, die op elke verslagdatum afzonderlijk wordt herberekend, op het niveau van de kredietfaciliteit, verandert afhankelijk van kredietgebeurtenissen zoals:

- een herstructurering wegens financiële moeilijkheden ('forborne'): een financieel actief dat wordt geherstructureerd wegens financiële moeilijkheden van de leningnemer wordt altijd ingedeeld in fase 2, tenzij het dossier wordt beschouwd als een dossier dat in gebreke blijft, in welk geval het in fase 3 wordt ingedeeld;
- Watch-list entry: de bestanden in deze lijst zijn in minimaal fase 2 ingedeeld;
- een beroep op de marge door Bank Degroef Petercam (Lombardkredieten) dat niet nageleefd werd, en waarvoor de Bank heeft vastgesteld dat de kredietwaardigheid van de ontleners significant slechter geworden is;
- materiële achterstand van meer dan 30 dagen: Bank Degroef Petercam heeft zich aangepast aan de internationale normen, aangezien een overdracht naar fase 2 plaatsvindt vanaf het moment dat een financieel actief een materiële achterstand van meer dan 30 dagen heeft.

Aangezien Bank Degroef Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij hun eerste opname steeds in fase 1 ingedeeld. Voor latere rapportages op lateredata, zolang aan geen van de bovengenoemde criteria wordt voldaan, blijft het actief in fase 1 staan.

Zodra een instrument voldoet aan ten minste één van de criteria om te worden beschouwd als een actief dat sinds de eerste opname ervan een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico heeft ondervonden, wordt het in fase 2 ingedeeld en wordt een ECL opgenomen die overeenkomt met het bedrag van de verwachte verliezen over de gehele looptijd van het instrument.

Een financieel actief wordt beschouwd als een financieel actief in gebreke (d.w.z. in fase 3) wanneer het voldoet aan de bovengenoemde definitie van wanbetaling.

Overdrachten tussen categorieën zijn symmetrisch, wat betekent dat een financieel instrument dat op een bepaald moment naar fase 2 of 3 is gemigreerd, kan terugkeren naar fase 2 of 1 op een latere verslagdatum als aan geen van de migratiecriteria is voldaan, op voorwaarde dat aan eventuele proefperiodes, in overeenstemming met de regelgeving van de sector, is voldaan.

3.3.6.5 Governance en waardering van verwachte kredietverliezen (ECL-model)

De ECL is het resultaat van het product van de kans op wanbetaling (PD), de geschatte blootstelling op het moment van wanbetaling (EAD) en het verlies in geval van wanbetaling (LGD). De berekening van de ECL wordt zodanig uitgevoerd dat deze een afspiegeling is van de ECL:

- een onbevooroordeeld bedrag, gewogen met een waarschijnlijkheid van optreden;
- de tijdwaarde van geld;
- informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de huidige omstandigheden en toekomstige macro-economische prognoses.

De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen).

De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gediscoteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die in fase 2 of hoger zijn ingedeeld.

De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een wanbetaling binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in de eerste fase.

Bank Degroef Petercam heeft geen PD- en LGD-modellen zoals bepaald in het Bazelaamwerk, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. In het kader van IFRS 9 heeft Bank Degroef Petercam PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.

Bank Degroef Petercam houdt rekening met 3 verschillende macro-economische scenario's voor de berekening van de ECL. Op elk van deze 3 scenario's wordt een weging toegepast. Het macro-economische basisscenario wordt beschouwd als het meest waarschijnlijke scenario voor de toekomst. Dit scenario wordt ook gebruikt voor andere interne en externe behoeften.

De berekening van de ECL vereist belangrijke oordelen over verschillende aspecten, zoals bijvoorbeeld de financiële situatie en het vermogen van de kredietnemer om terug te betalen, de waarde van de zekerheden en de mogelijkheid tot herstel of toekomstige macro-economische prognoses. Bank Degroef Petercam hanteert in dit opzicht de meest neutrale aanpak.

3.3.6.6 Waardevermindering

Een waardevermindering is een vermindering van de bruto boekwaarde van een financieel actief wanneer er voor het geheel of een deel van het actief geen redelijke verwachting meer bestaat dat het actief geheel of gedeeltelijk zal worden geïnd of wanneer het geheel of gedeeltelijk is ingeleverd.

Deze situatie leidt tot een uittreding uit de balans. Bank Degroef Petercam beslist om de balans vervroegd te verlaten op individuele basis en rekening houdend met verschillende factoren, zoals:

- het financiële actief is volledig afgewaardeerd;
- de duur vanaf de datum van de laatste afschrijving;
- of de zekerheden die binnen een normaal tijdsbestek kunnen worden gerealiseerd al dan niet zullen worden gerealiseerd;
- de waarschijnlijkheid dat de contractuele stromen kunnen worden gerecupereerd en het geschatte tijdsbestek voor een dergelijke recuperatie;
- het aantal dagen sinds de laatste ontvangen contractuele stroom;
- de status van het dossier en/of de schuldenaar.

3.3.7 Reële waarde van de financiële instrumenten

De reële waarde is de prijs die zou worden ontvangen bij de verkoop van een actief of betaald voor de overdracht van een passief in een ordelijke transactie tussen marktpartijen, op de belangrijkste markt of op de voordeligste markt, op de waarderingsdatum. De reële waarde van een passief weerspiegelt het effect van het risico van niet-uitvoering. De reële waarde wordt bepaald op basis van de prijzen die op een actieve markt zijn genoteerd (noteringen vastgelegd door een beurs, een makelaar of elke andere bron die door de beleggers is erkend). Als er geen markt bestaat of er geen marktprijzen beschikbaar zijn, worden er waarderings technieken toegepast om, op waarderingsdatum, de reële waarde op basis van de actuele marktcondities te ramen. Die technieken maken maximaal gebruik van een aantal waarneembare marktgegevens, courant gebruikte berekeningsmethodes en een reeks andere factoren zoals tijdswaarde, kredietrisico en liquiditeitsrisico. De reële waarde die door die technieken wordt geraamd, wordt dus beïnvloed door de gekozen gegevens. De waarderings technieken betreffen meer bepaald de methode van de verdiscontering van kasstromen, de verwijzing naar de marktwaarde van andere vergelijkbare instrumenten en de waarderingsmodellen van de opties en andere passende waarderingsmodellen. Bij de initiële boekhoudkundige verwerking is de reële waarde van een financieel instrument de transactieprijs (namelijk de waarde van de gestorte of ontvangen compensatie) tenzij er een andere

reële waarde kan worden vastgesteld door een koers op een actieve markt voor hetzelfde instrument of op basis van een waarderingstechniek die enkel op waarneembare marktgegevens is gebaseerd. Om de reële waarde van de financiële instrumenten te bepalen, gebruikt de Bank hoofdzakelijk de volgende waarderingmethoden:

ACTIEVE MARKT

De financiële instrumenten worden tegen hun reële waarde gewaardeerd met verwijzing naar de prijzen die op een actieve markt staan genoteerd als ze gemakkelijk en regelmatig verkrijgbaar zijn, rekening houdend met criteria zoals de volumes aan transacties of de recente transacties. De genoteerde effecten en de derivaten op georganiseerde markten (futures en opties) worden zo gewaardeerd.

OTC-derivaten ('Over the counter'-derivaten) zoals renteswaps, opties, wisselcontracten worden gewaardeerd aan de hand van universeel erkende modellen (verdiscontering van toekomstige kasstromen, Black and Scholes-model, enz.) die van waarneembare marktgegevens gebruik maken.

De waarderingen van die derivaten bevatten een correctie voor het kredietrisico (CVA – Credit Value Adjustment; DVA – Debit Value Adjustment). De CVA-correctie bestaat uit de aanpassing van de reële waarde van de derivaten om rekening te houden met de solvabiliteit van de tegenpartij in de waardering. Evenzo weerspiegelt de DVA-correctie de kredietkwaliteit van Bank Degroef Petercam op de waardering van de derivaten.

Voor de waarderingen die de koers van het 'marktgemiddelde' gebruiken als basis voor het bepalen van de reële waarde, wordt er per risicopositie een koersaanpassing toegepast op de open netto-posities door, naargelang van het geval, gebruik te maken van de biedkoers of de laatkoers.

GEEN ACTIEVE MARKT

De meeste derivaten worden op actieve markten verhandeld. Als de prijs van een transactie in een inactieve markt niet overeenstemt met de reële waarde van andere transacties die in die markt waarneembaar zijn voor hetzelfde instrument of met de waardering door een intern model dat op waarneembare marktgegevens is gebaseerd, wordt dat verschil rechtstreeks in het resultaat geboekt. Als dat verschil (gebruikelijk 'Day 1 profit and loss' genoemd) echter door een waarderingmodel wordt gegenereerd waarvan geen enkele parameter uit waarneembare marktgegevens voortkomt, wordt het in het resultaat over de looptijd van de transactie gespreid opgenomen of uitgesteld totdat het instrument wordt afgeboekt. In alle gevallen wordt het nog niet erkende verschil onmiddellijk in het resultaat geboekt indien de aanvankelijk niet-waarneembare parameters waarneembaar worden of indien de reële waarde kan worden bepaald door te refereren aan

een prijs die genoteerd is op een actieve markt met betrekking tot hetzelfde instrument. De geschikte methode om dat verschil ten laste van het resultaat te erkennen, wordt voor elke transactie individueel bepaald.

GEEN ACTIEVE MARKT – EIGEN-VERMOGENS-INSTRUMENTEN (NIET-GENOTEERDE AANDELEN)

Bij gebrek aan een recente transactieprijs die in normale marktomstandigheden tot stand is gekomen, wordt de reële waarde van de niet-genoteerde aandelen geraamd via erkende waarderingstechnieken, zoals de verdisconteringsmethode van de toekomstige kasstromen, de toepassing van de beursratio's van vergelijkbare vennootschappen en de vermogensmethode.

De boekwaarde van de financiële instrumenten op korte termijn komt overeen met een redelijke benadering van hun reële waarde.

3.3.8 In een contract besloten derivaat

Een financieel garantiecontract is een contract op grond waarvan de emittent verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om zijn houder te vergoeden voor een verlies dat hij lijdt als gevolg van het in gebreke blijven van een bepaalde debiteur die geen betaling doet op het moment dat deze op grond van de oorspronkelijke of gewijzigde voorwaarden van een schuldbewijs verschuldigd is.

Uitgegeven financiële garantiecontracten worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde en, indien ze niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening zijn aangewezen, worden vervolgens gewaardeerd tegen de hoogste waarde van:

- het bedrag van de waardecorrectie voor verliezen bepaald overeenkomstig punt 3.3.6; en
- het oorspronkelijk opgenomen bedrag verminderd met, in voorkomend geval, de gecumuleerde inkomsten die werden erkend volgens de principes voor de opname van de inkomsten van Bank Degroef Petercam.

3.3.9 Afboeking van financiële instrumenten

Een financieel actief wordt afgeboekt als:

- de contractuele rechten op de kasstromen die aan het financiële actief zijn verbonden, op vervaldag komen; of
- de Bank nagenoeg alle risico's en voordelen die aan het eigendom van dit financiële actief zijn verbonden, heeft overgedragen. Als de Bank niet substantieel alle risico's en voordelen die aan het eigendom van het financiële actief

zijn verbonden, overdraagt of houdt, wordt dit financiële actief afgeboekt indien de controle van het financiële actief niet blijft behouden.

Anders behoudt de Bank het financiële actief in de balans in zoverre zij bij dit actief betrokken is. Een financiële verplichting wordt afgeboekt indien die verplichting is uitgedoofd, namelijk als de verplichting die het contract bevat, wordt geannuleerd of verstrijkt. Indien de basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen van een financieel actief of financiële verplichting wordt gewijzigd als gevolg van een herziening van de referentierentevoet, past de Groep de effectieve rentevoet van het financieel actief of de financiële verplichting aan om de door de herziening vereiste wijziging weer te geven, in plaats van het instrument af te boeken. De hervorming van de referentierentevoet vereist een wijziging in de grondslag voor de bepaling van de contractuele kasstromen indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de noodzaak van de verandering een rechtstreeks gevolg van de hervorming is; en
- de nieuwe basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen economisch gelijkwaardig is aan de vroegere basis.

3.4 Afdekkingstransacties

Bank Degroef Petercam past de hedge accounting principes van IFRS 9 toe.

In het geval van een reële waarde afdekking tegen het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen (doorgaans genaamd 'macrodekking tegen reële waarde'), gebruikt Bank Degroef Petercam eerder de hedge accounting principes van IAS 39 (zoals bekrachtigd door de Europese Commissie – 'EU Carve out') dan IFRS 9. De macro-hedge in reële waarde is toegepast sinds 2022.

De afdekkingstransacties hebben tot doel de blootstelling aan schommelingen van de wisselkoersen, rentevoeten of prijzen te verminderen of weg te werken door afgeleide of niet-afgeleide financiële instrumenten.

Opdat een verrichting als afdekkingstransactie in aanmerking zou komen en de relatie tussen de afdekkingsinstrumenten en de afgedekte elementen tot stand zou worden gebracht, moeten de volgende voorwaarden worden nageleefd:

- de relatie omvat alleen in aanmerking komende afdekkingsinstrumenten en in aanmerking komende afgedekte posities;

- het opstellen van formele documentatie over het afdekkingsinstrument en de af te dekken onderliggende waarde, waarin de afdekkingsrelatie, de strategie en de aard van het afgedekte risico en de methoden voor de beoordeling van de effectiviteit van de relatie worden beschreven;
- aantonen dat er een economische relatie bestaat tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument en dat zij elkaar geheel of gedeeltelijk compenseren;
- het effect van het kredietrisico mag geen invloed hebben op de waardeveranderingen die het gevolg zijn van deze economische band;
- de afdekkingsratio moet een afspiegeling zijn van het werkelijke aantal afdekkingsinstrumenten dat gebruikt wordt om het werkelijke aantal afgedekte posities af te dekken.

In het kader van macrodekking tegen reële waarde moet aan de volgende voorwaarden voldaan worden:

- De afdekkingsrelatie tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument is uitvoerig gedocumenteerd. Deze documentatie omvat onder andere, een beschrijving van het afgedekte instrument alsook van de afgedekte positie, de identificatie van de afgedekte risico's, de afdekkingsstrategie, het bestuur en het type effectiviteitstest.
- De afdekkingsrelatie is onderworpen aan prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. De retrospectieve testen garanderen een afdekkingseffectiviteit tussen de 80 en 125%. De resultaten van de effectiviteitstesten zijn opgenomen in de afdekkingsdocumentatie.

Indien in het kader van de herziening van de referentierentevoet wijzigingen worden aangebracht aan het afgedekte element en/of het afdekkingsinstrument, en het afgedekte risico, werkt de Groep de afdekkingsdocumentatie bij zonder de afdekkingsrelatie te beëindigen.

AFDEKKING VAN DE REËLE WAARDE

De hedge-accountingmethode die wordt gebruikt door Degroef Petercam komt overeen met het type reële waarde afdekking. Volgens dit type hedge-accounting, worden de schommelingen in de reële waarde van het derivaat in het resultaat geboekt in de post 'Nettoresultaat op afdekkingstransacties'. De schommelingen in reële waarde van afgedekte activa of verplichtingen die aan het afgedekte risico kunnen worden toegeschreven worden op dezelfde manier behandeld. De schommelingen in reële waarde van een portefeuille van afgedekte activa of passiva worden door de tegenpartij in de resultatenrekening opgenomen in een specifieke regel van de balans getiteld 'Schommelingen in de reële waarde van portefeuilles afgedekt tegen renterisico'.

Als de afdekking niet meer voldoet aan de voorwaarden voor de administratieve verwerking van afdekkingstransacties, wordt de gecumuleerde aanpassing die in de balans op het afgedekte item is ingeschreven bij een rentedragend financieel instrument, geamortiseerd in het resultaat over de resterende looptijd van het afgedekte item via een aanpassing van de effectieve rentevoet. Bij een afdekking van het renterisico van een portefeuille instrumenten wordt die aanpassing lineair geamortiseerd.

Indien de afgedekte positie niet langer wordt opgenomen in de boekhouding wordt het bedrag van de schommeling in de reële waarde opgenomen in de balans verwerkt in de resultatenrekening. Voor een niet-rentedragend financieel instrument wordt de gecumuleerde aanpassing op het afgedekte item slechts op de vervaldag (of bij de afboeking) van het afgedekte item in resultaat geboekt.

3.5 Leaseovereenkomsten

Een leaseovereenkomst is een contract, of een deel van een contract, dat het recht op controle verleent over het gebruik van een actief voor een bepaalde periode tegen een vergoeding.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGNEMER

Leasingovereenkomsten, met uitzondering van bepaalde korte termijncontracten (≤ 12 maanden) en bepaalde contracten met lage waarde, worden opgenomen in de balans op de effectieve startdatum van het contract. Dit houdt in, voor de leasingnemer, om een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief en een passief dat representatief is voor de leaseverplichting op te nemen op balans en dit gedurende de looptijd van het contract.

De leaseperiode van een contract is de periode van de niet-opzegbare looptijd van het contract, aangepast voor opties tot vernieuwing van het contract, dat de leasingnemer met een zekere waarschijnlijkheid uit zal oefenen en opties tot beëindiging van het contract die de leasingnemer met zekere waarschijnlijkheid niet zal uit oefenen.

Leaseverplichtingen worden in eerste instantie gewaardeerd tegen de contante waarde van de betalingen die leiden tot het recht om het geleasede goed te gebruiken gedurende de looptijd van het contract, en die op de ingangsdatum van het contract nog niet zijn betaald. De contante waarde van de betalingen voor de lease worden berekend door gebruik te maken van de marginale leenrentevoet van de leasingnemer. Vervolgens wordt de boekwaarde van de leaseverplichting verhoogd door de verschuldigde interesten met betrekking tot de

leasingverplichtingen te weerspiegelen (volgens de effectieve rentemethode) en verlaagd door rekening te houden met betaalde leasingverplichtingen.

De leaseverplichtingen worden gerapporteerd in de rubriek 'Schulden aan cliënten'.

De kostprijs van het actief dat als gebruiksrecht is opgenomen omvat het bedrag van de initiële waardering van de leaseverplichtingen verhoogd met de initiële directe kosten, voorafbetalingen na aftrek van ontvangen voordelen en saneringskosten. Dit actief wordt vervolgens lineair afgeschreven over de looptijd van het contract en indien nodig gedeprimeerd.

Het met een gebruiksrecht overeenstemmend actief is opgenomen onder de rubriek van de materiele vaste activa.

De leaseverplichting en het gebruiksrecht kunnen worden geherwaardeerd in geval van een wijziging van het contract van de lease, een wijziging in de looptijd van het contract of een herziening van de toekomstige leasingbetalingen vanwege de wijziging van een onderliggende index.

Uitgestelde belastingen worden geboekt voor de tijdelijke verschillen gerelateerd aan het gebruiksrecht en de leaseverplichtingen.

De betalingen van de leaseverplichtingen die worden beschouwd als korte termijncontracten of contracten met een immateriële waarde worden in rekening gebracht in de rubriek 'Algemene en administratieve kosten' volgens de lineaire methode en dit over de looptijd van het contract.

Bij wijze van vereenvoudigingsmaatregel staat IFRS 16 toe aan leasingnemers om leasecomponenten en niet-lease componenten niet te moeten scheiden en om deze componenten te boeken als één leasecomponent. De Groep heeft niet gekozen voor deze vereenvoudigingsmaatregel.

EEN ENTITEIT VAN DE GROEP ALS LEASINGGEVER

Leasecontracten die door de groep worden toegekend worden geclassificeerd als operationele leasing of als financiële leasing.

Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als financiële lease als deze tot gevolg heeft dat de leasingnemer vrijwel alle risico's en beloningen gelinkt aan het geleasede goed voor eigen rekening neemt. Een leaseovereenkomst wordt beschouwd als een operationele lease wanneer deze niet nagenoeg alle risico's en beloningen gelinkt aan het geleasede goed overdraagt naar de leasingnemer. Goederen die worden geleased op basis van operationele lease worden als vaste activa gehandhaafd en afgeschreven

volgens dezelfde regels als toegepast op activa van soortgelijke aard. De inkomsten uit de lease worden opgenomen in de resultatenrekening, lineair over de looptijd van het contract.

In geval van een financiële leaseovereenkomst wordt de verdisconteerde waarde, geactualiseerd aan de discontovoet die impliciet in de huurovereenkomst is opgenomen verhoogd met indien van toepassing de waarde van het aan de verhuurder toegekende restbedrag, geboekt als een vordering. Vervolgens worden de financiële opbrengsten, volgend uit de financiële leaseovereenkomst, gespreid over de duur van het contract op basis van een regeling die een constant rendement op de uitstaande netto-investering in het kader van het contract weerspiegelt. Dit wordt gerealiseerd door de te ontvangen leasingbetalingen te verdelen over de financiële inkomsten en de terugbetaling van het debetsaldo.

In geval van een sub lease kan, indien de impliciete rentevoet niet makkelijk kan worden bepaald, de netto-investering in de sublease worden gemeten met behulp van de disconteringsvoet die voor de bovenliggende lease wordt gebruikt.

3.6 Materiële vaste activa (met inbegrip van de vastgoedbeleggingen)

De materiële vaste activa worden tegen hun aankoopprijs geboekt (met inbegrip van de rechtstreeks toerekenbare kosten) verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en eventuele waardeverliezen. Bank Degroof Petercam past de boekhoudkundige verwerkingsmethode van vaste activa per onderdeel toe (hoofdzakelijk voor de panden) en het afschrijfbaar bedrag wordt bepaald na aftrek van zijn restwaarde. De afschrijving wordt lineair berekend in functie van de gebruiksduur van de betrokken activa.

De gebruiksduur die de Bank hanteert, wordt hierna weergegeven:

Aard van het vaste actief of onderdelen	Gebruiksduur
Grond	Onbeperkt
Ruwbouw	40 tot 50 jaar
Technische installaties	10 jaar
Algemene installaties	20 jaar
Afwerking	5 tot 10 jaar
Informatica- en telecommateriaal	4 jaar
Divers materiaal/uitrustingen	5 jaar
Kantoormeubilair	10 jaar
Rollend materiaal	4 jaar

Gronden en kunstwerken hebben een onbeperkte gebruiksduur en worden dus niet afgeschreven maar kunnen waardeverliezen kennen.

Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat een materieel actief waarde heeft kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de netto-boekwaarde van het actief wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt erkend wanneer de boekwaarde van het vaste actief hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde.

De gebruiksduur en de restwaarde van de materiële vaste activa worden herzien en indien nodig aangepast op elke afsluitingsdatum.

De vastgoedbeleggingen zijn onroerende goederen die worden aangehouden om er huur uit te halen en/of de waarde van het geïnvesteerde kapitaal te valoriseren.

Indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte afzonderlijk kan worden afgestaan of verhuurd via een financiële leaseovereenkomst, wordt dit deel als materieel vast actief geboekt. Zo niet wordt het onroerend goed enkel als vastgoedbelegging beschouwd indien het voor eigen rekening gebruikte gedeelte slechts een onbeduidend percentage is van de totale investering.

3.7 Immateriële activa

Immateriële activa zijn niet-monetaire, identificeerbare activa zonder materiële kenmerken. Deze activa worden aanvankelijk geboekt tegen kostprijs als ze worden geacht toekomstige financiële voordelen voort te brengen en als de aankoopprijs van die elementen op een betrouwbare manier kan worden bepaald. De immateriële activa bevatten voornamelijk aangekochte of intern ontwikkelde software evenals het handelsfonds dat werd aangekocht of dat werd verworven in het kader van een bedrijfscombinatie van ondernemingen.

De aangekochte software wordt lineair afgeschreven volgens de aard ervan, over een gebruiksduur van 3 tot 5 jaar, vanaf het ogenblik dat zij bruikbaar is. De onderhoudskosten van de software worden ten laste genomen wanneer die kosten worden gemaakt. De uitgaven die de kwaliteit van de software verbeteren of de gebruiksduur ervan verlengen, worden daarentegen bij de oorspronkelijke aankoopprijs gevoegd. De ontwikkelingskosten van de intern ontwikkelde software worden lineair afgeschreven over de periode waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten. De onderzoekskosten worden rechtstreeks ten laste genomen wanneer zij worden gemaakt. De handelsfondsen die een bepaalde gebruiksduur hebben, worden lineair afgeschreven over de periode

waarin men verwacht van de voordelen van de activa te kunnen genieten.

De gebruiksduur overschrijdt meestal niet een periode van 10 jaar. Bij elke afsluitingsdatum wordt er, wanneer er om het even welke aanwijzing bestaat dat immateriële activa waarde hadden kunnen verliezen, een toets van bijzondere waardevermindering (waarbij de netto boekwaarde van de activa wordt vergeleken met de realiseerbare waarde) uitgevoerd. Er wordt een bijzondere waardevermindering erkend als de boekwaarde van de activa hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde. De immateriële activa worden tegen hun kost geboekt, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en waardeverliezen. De gebruiksduur en de restwaarde van de immateriële activa worden bij elke afsluitingsdatum herzien.

GOODWILL

Er kan goodwill optreden bij de verwerving van een dochteronderneming, een samenwerkingsovereenkomst of een verbonden onderneming. Deze goodwill heeft betrekking op het verschil tussen de aankoopkost (met inbegrip van de kosten die rechtstreeks toe te schrijven zijn aan de bedrijfscombinatie van ondernemingen) en het volgens de IFRS herwerkte eigen vermogen, namelijk na de boekhoudkundige verwerking tegen reële waarde (via het eigen vermogen) van alle in de zin van de IFRS identificeerbare activa en verplichtingen.

Als dat verschil positief is, wordt het in de balans als immaterieel actief ingeschreven. Als het negatief is, wordt het in het resultaat opgenomen na controle van identificeerbare activa en verplichtingen en hun waardering. Vervolgens zal elk geboekt item worden gewaardeerd volgens dezelfde waarderingsregels die op gelijkaardige activa worden toegepast.

Na de initiële boekhoudkundige verwerking wordt de positieve goodwill tegen kostprijs gewaardeerd, verminderd met de gecumuleerde bijzondere waardevermindering. De positieve goodwill wordt immers niet afgeschreven maar ondergaat eenmaal per jaar een toets van bijzondere waardevermindering of vaker, indien gebeurtenissen of gewijzigde omstandigheden aantonen dat hij in waarde kan zijn verminderd.

Om de toets van bijzondere waardevermindering uit te voeren, en aangezien een goodwill nooit op onafhankelijke wijze kasstromen voortbrengt, moet hij worden toegepast op elke eenheid die kasmiddelen voortbrengt waarvoor synergiën kunnen worden genoten die uit de bedrijfscombinatie van ondernemingen voortkomen. De eenheden die kasmiddelen voortbrengen, kunnen een juridische entiteit of een activiteitssector zijn; zij kunnen ook op basis van geografische criteria of van meerdere

voornoemde elementen zijn vastgesteld.

Een wijziging in het belangenpercentage in een dochteronderneming (organisatie waarover Bank Degroef Petercam al de controle heeft) moet worden beschouwd als een verrichting onder aandeelhouders.

Bijgevolg wordt er, indien de verrichting geen verandering van de consolidatiemethode teweegbrengt, geen enkele aanpassing uitgevoerd en wordt het verschil tussen de aankoop- of verkoopprijs en de boekwaarde van het aangekochte of verkochte eigen vermogen rechtstreeks onder het eigen vermogen geboekt. Indien een bedrijfscombinatie in fasen tot stand komt, wordt het acquisitieverhaal berekend na de herwaardering van de voorheen aangehouden deelneming in de onderneming tegen de reële waarde op datum van de bijkomende acquisitie. De eventuele winst die of het mogelijke verlies dat voortvloeit uit die herwaardering, wordt naar resultaat geboekt.

3.8 Overige activa

De overige activa bevatten hoofdzakelijk de te ontvangen baten (zonder rente), de over te dragen lasten en de overige debiteuren.

3.9 Bijzondere waardeverminderingen op activa

Er moet een bijzondere waardevermindering op een actief worden geboekt als de boekwaarde (na afschrijving indien het actief wordt afgeschreven) hoger is dan de realiseerbare waarde.

Op elke verslagdatum gaat Bank Degroef Petercam na of er enige aanwijzing (gebeurtenis die voor verlies zorgt) bestaat dat een actief waarde heeft kunnen verliezen. Indien een dergelijke aanwijzing bestaat, wordt er een toets van bijzondere waardevermindering uitgevoerd en indien nodig wordt de bijzondere waardevermindering in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Zelfs als er geen objectieve aanwijzing van waardeverlies is, wordt een dergelijk onderzoek ten minste eenmaal per jaar op dezelfde datum uitgevoerd voor de immateriële activa met onbepaalde gebruiksduur en voor de goodwill. De realiseerbare waarde van een niet-financieel actief is het hoogste bedrag van zijn reële waarde verminderd met de verkoopkosten, en zijn bedrijfswaarde.

De reële waarde verminderd met de verkoopkosten komt overeen met de prijs die zou worden ontvangen

bij de verkoop van een actief of betaald voor de overdracht van een passief in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers, op de waarderingsdatum, na aftrek van de uitstapkosten. De bedrijfswaarde van een actief is de actuele waarde van de toekomstige kasstromen die uit dat actief kunnen voortvloeien. Indien de realiseerbare waarde van een geïsoleerd actief niet kan worden geraamd, wordt het aan een kasstroom genererende eenheid (KGE) toegevoegd om de eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen op dit samenvoegingsniveau te bepalen. Een bijzondere waardevermindering wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt onder de post 'Bijzondere waardevermindering'.

Indien het actief wordt geherwaardeerd, wordt het bijzondere waardeverminderingverlies als een vermindering van herwaardering behandeld. De bijzondere waardevermindering van een KGE wordt toegerekend om de boekwaarde van de activa van die eenheid in deze volgorde te verminderen:

- in de eerste plaats aan de goodwill die met de KGE verband houdt;
- daarna aan de andere activa van de KGE in verhouding tot de boekwaarde van elk actief van de KGE.

Een bijzondere waardevermindering die in een vroeger boekjaar werd vastgesteld, wordt teruggenomen indien er zich een gunstige wijziging voordoet in de ramingen die werden gehanteerd om de realiseerbare waarde van het actief te bepalen sinds de laatste boekhoudkundige verwerking van een bijzonder waardeverminderingverlies. Indien dat het geval is, moet de boekwaarde van het actief worden verhoogd tot zijn realiseerbare waarde zonder de boekwaarde van het actief te overschrijden, zoals die zou worden bepaald zonder de eerder geboekte bijzondere waardevermindering, dus na toepassing van de normale afschrijvingsregel. Een bijzondere waardevermindering op goodwill kan later niet worden teruggenomen.

3.10 Voorzieningen

Een voorziening wordt geboekt als:

- Bank Degroef Petercam een actuele juridische of impliciete verplichting heeft die uit een gebeurtenis in het verleden voortkomt;
- er naar alle waarschijnlijkheid middelen moeten worden vrijgemaakt om de verplichting na te komen;
- het bedrag van de verplichting betrouwbaar kan worden geschat

Als het effect van de tijdswaarde van het geld

belangrijk is, wordt de voorziening geboekt tegen zijn geactualiseerde waarde. Voor het overige wordt het bedrag van de voorziening verhoogd met de externe kosten die rechtstreeks verband houden met de regeling van een specifieke verplichting.

3.11 Belastingen

OVER DE VERSLAGPERIODE VERSCHULDIGDE EN VERREKENBARE BELASTINGEN

De belastingvorderingen en -verplichtingen die betrekking hebben op de verslagperiode komen overeen met de te betalen of te recupereren bedragen, bepaald op basis van de regels en belastingtarieven die gelden in elk land waar vennootschappen van de groep op de afsluitdatum van de rekeningen zijn gevestigd, evenals met de aanpassingen van belastingen die betrekking hebben op de vorige boekjaren.

Het verschuldigde belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden, is de beste schatting van het belastingbedrag dat betaald of ontvangen moet worden en, indien van toepassing, weerspiegelt het de impact van onzekere fiscale behandeling op de inkomstenbelasting.

UITGESTELDE BELASTINGEN

Uitgestelde belastingen worden geboekt zodra er een tijdelijk verschil bestaat tussen de fiscale waarde van de activa en verplichtingen en hun boekwaarde. De uitgestelde belastingen worden gewaardeerd volgens de methode van variabele overdracht die erin bestaat bij elke afsluitdatum de belastinglatenties te berekenen op basis van de belastingvoet die van kracht is of van kracht zal zijn (voor zover die is gekend) op het ogenblik dat de tijdelijke verschillen zullen worden omgekeerd. De uitgestelde belastingverplichtingen worden geboekt voor alle belastbare tijdelijke verschillen met uitzondering van deze die:

- worden voortgebracht door de aanvankelijke boekhoudkundige verwerking van goodwill;
- te maken hebben met de aanvankelijke erkenning van een actief of een passief in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is, die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst beïnvloedt en die op het moment van de transactie niet leidt tot een tijdelijk belastbaar verschil en een tijdelijk aftrekbaar verschil van gelijke grootte of
- verband houden met de investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in de mate waarin de datum waarop het tijdelijke verschil zal worden omgekeerd, kan worden gecontroleerd en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil niet

binnen afzienbare tijd zal worden omgekeerd.

De uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt voor alle aftrekbare tijdelijke verschillen, de overdraagbare belastingverliezen en niet-aangewende belastingkredieten in zoverre het waarschijnlijk is dat een toekomstig belastbaar voordeel, waarop de verschillen kunnen worden toegewezen, beschikbaar zal zijn, tenzij het aftrekbare tijdelijke verschil:

- wordt voortgebracht door het inboeken van een actief of een verplichting in een transactie die geen bedrijfscombinatie van ondernemingen is en die noch de boekhoudkundige winst noch de belastbare winst treft; of
- te maken heeft met investeringen in dochterondernemingen, verbonden ondernemingen en samenwerkingsovereenkomsten in zoverre dat verschil niet binnen afzienbare tijd zal worden afgewikkeld..

De opeisbare en uitgestelde belastingen worden in het resultaat opgenomen als belastinglasten of -baten, tenzij ze te maken hebben met elementen die in het eigen vermogen zijn ingeschreven (herwaardering tegen reële waarde van de voor verkoop beschikbare activa en de derivaten die als dekking van de kasstromen zijn aangewezen, en actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar). In het laatste geval worden ze in het eigen vermogen geboekt en vervolgens in het resultaat verwerkt, als de winsten en verliezen ingeschreven in het eigen vermogen naar het resultaat worden overgebracht.

3.12 Personeelsbeloningen

ANDERE BELONINGEN OP LANGE TERMIJN

De andere beloningen op lange termijn betreffen de beloningen zoals deze verbonden aan winstdeling of andere premies, op voorwaarde dat hun integrale regeling niet wordt verwacht binnen de twaalf maanden die volgen op het afsluiten van het boekjaar waarin de personeelsleden de overeenstemmende diensten hebben verstrekt.

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden, uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden. Voor het gedeelte van de betaling waarvoor de betaling wordt verwacht na meer dan één jaar, wordt een voorziening gevormd.

PENSIOENVERPLICHTINGEN

Bank Degroef Petercam biedt verschillende pensioenregelingen aan, zowel op basis van toegezegde bijdragen als op basis van toegezegde pensioenen met naleving van de nationale reglementering of de praktijken van de sector. Voor de stelsels op basis van toegezegde bijdragen waarbij de Bank zich verbindt tot het storten van het daartoe voorziene bedrag aan de stelsels, wordt dat laatste ten laste genomen van het boekjaar.

De stelsels op basis van toegezegde pensioenen zijn de plannen waarbij de Bank verplicht is om de bijkomende bijdragen aan de stelsels te storten als die laatste niet genoeg activa bezitten om aan hun verplichtingen tegenover het personeel te voldoen voor de huidige en vroegere diensten. Voor die stelsels wordt de last die in de winst- en verliesrekening is opgenomen, bepaald volgens de methode van de 'projected unit credits' om de kost van het toekomstige pensioen te verdelen over de voorziene activiteitsduur van het personeelslid. Voor de eventuele aanvulling van de verplichtingen van de Bank tegenover de activa die de stelsels aanhouden, wordt een voorziening gevormd. De actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar worden onmiddellijk en volledig erkend in het niet-gerealiseerde resultaat. Alle noodzakelijke berekeningen worden door een onafhankelijke actuaris uitgevoerd.

ANDERE VERBINTENISSEN NA UITDIENSTTREDING

Bepaalde vennootschappen van Bank Degroef Petercam bieden een volledige of gedeeltelijke betaling van de 'Gezondheidszorg'-verzekering aan personeelsleden die op het ogenblik van hun pensioen in dienst van de onderneming zijn, met respect van de voorwaarden voorzien in het plan, en tot hun overlijden. Voor de geraamde verbintenis van de groep wordt een voorziening gevormd tijdens de activiteitsduur van de personeelsleden, bepaald op basis van een methode die gelijk op deze die wordt toegepast voor de pensioenstelsels op basis van toezeggingen.

3.13 Overige verplichtingen

De overige verplichtingen omvatten met name de personeelsvoordelen op korte termijn, de te betalen dividenden, de te betalen kosten (zonder rente), de over te dragen baten en de overige schulden.

3.14 Eigen vermogen

UITGIFTEKOSTEN VAN KAPITAAL

De kosten voor de uitgifte van nieuwe aandelen die niet verbonden zijn aan een bedrijfscombinatie van ondernemingen, worden in mindering gebracht van het netto eigen vermogen van elke belasting die erop betrekking heeft.

DIVIDENDEN

De dividenden op aandelen van het boekjaar worden niet van het eigen vermogen afgetrokken op de afsluitdatum. Het dividendbedrag voorgesteld op de algemene vergadering wordt opgenomen in het hoofdstuk over de gebeurtenissen die na de afsluiting hebben plaatsgevonden.

EIGEN AANDELEN

Wanneer Bank Degroef Petercam of een van haar dochterondernemingen eigen aandelen inkoopt, wordt de inkoopprijs rechtstreeks in mindering van het eigen vermogen gebracht. De resultaten die voortvloeien uit de verkoop van eigen aandelen, worden eveneens rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt. De dividenden op eigen aandelen die door de Bank of haar dochterondernemingen worden aangehouden, worden geëlimineerd en maken dus geen deel uit van het totale bedrag van de voorgestelde uitkering.

OVERIGE ELEMENTEN

De overige elementen die het eigen vermogen beïnvloeden, onder andere de verwerking van de optieplannen op eigen aandelen, de herwaardering tegen reële waarde van bepaalde financiële instrumenten, de actuariële afwijkingen met betrekking tot de verplichtingen en de activa van de stelsels als gevolg van de verschillen tussen de assumpties vastgelegd bij het begin van het boekjaar en de realiteit geobserveerd bij het einde van het boekjaar, de transacties onder aandeelhouders of ook de impact van de omrekening naar vreemde valuta en de consolidatieboekingen, werden hiervoor onder hun respectievelijke punten uiteengezet.

3.15 Rentebaten en -lasten

Rentebaten en -lasten worden in de winst- en verliesrekening geboekt voor alle rentedragende instrumenten waarbij de effectieve rentevoetmethode wordt gehanteerd. De effectieve rentevoet is de rentevoet die de toekomstige kasstromen verdisconteert over de looptijd van het financiële instrument, of naargelang van het geval, over een kortere periode om de netto boekwaarde van het instrument te verkrijgen. De berekening van die rentevoet bevat alle ontvangen of betaalde provisies die er betrekking op hebben, de transactiekosten en de premies of disagio's.

De transactiekosten zijn bijkomende kosten die rechtstreeks te maken hebben met de aanschaf, de uitgifte of de verkoop van een financieel instrument. Zodra de waarde van financiële activa werd verminderd ten gevolge van een bijzondere waardevermindering, worden de rentebaten verder geboekt aan de rentevoet die werd gehanteerd voor de verdiscontering van de toekomstige kasstromen, om het realiseerbare bedrag te bepalen.

3.16 Dividenden

De dividenden worden geboekt wanneer het recht van de aandeelhouder om de betaling te innen, is vastgesteld.

3.17 Erelonen en provisies

Bank Degroef Petercam neemt erelonen en provisies in de winst- en verliesrekening op die voortkomen uit diverse diensten die aan haar cliënten werden verleend. De boekhoudkundige verwerking van die erelonen en provisies hangt af van de aard van die prestaties.

Vergoedingen die integraal deel uitmaken van de effectieve rentevoet van een financieel instrument worden in het algemeen in aanmerking genomen bij het bepalen van die rentevoet. Deze omvatten de kosten voor het verstrekken van leningen en het openen van kredieten. Verbintenisvergoedingen op kredietlijnen, voor zover deze van materieel belang zijn en het waarschijnlijk is dat de cliënt de lening overeenkomst zal aangaan, worden uitgesteld en opgenomen als een aanpassing van de effectieve rentevoet van de lening. Zo niet, dan worden zij pro rata temporis over de duur van de verbintenis in aanmerking genomen.

Voor andere soorten honoraria en provisies moet de opname ervan in de winst- en verliesrekening een afspiegeling zijn van het tempo waarin de controle over de geleverde goederen of diensten aan de cliënt wordt overgedragen:

- Provisies die een dienst over een bepaalde periode vergoeden, worden gespreid over de duur van de operatie die de provisie oplevert, naarmate de dienst wordt verleend of lineair, over de duur van de operatie die de provisie genereert. Dit is het geval voor beheer, administratie, financiële diensten, bewaarloon en andere diensten;
- Vergoedingen die verband houden met het verrichten van een dienst op een specifiek tijdstip (datum waarop de zeggenschap over de dienst aan de cliënt wordt overgedragen), zoals bemiddelings-, beleggings-, prestatie- en

bemiddelingsvergoedingen, worden uitgesteld en in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer de dienst is voltooid.

Vergoedingen en provisies vertegenwoordigen de vergoeding die naar verwachting zal worden ontvangen in ruil voor de levering van diensten die aan een cliënt zijn toegezegd (exclusief bedragen die voor rekening van derden worden geïnd – bijvoorbeeld omzetbelasting). De in een contract met een cliënt toegezegde vergoeding kan bestaan uit gespecificeerde bedragen, variabele bedragen of beide.

Elk variabel bedrag (onder een opschortende voorwaarde of in verband met het bereiken van een specifieke doelstelling) dat in de prijs van een transactie is opgenomen, is beperkt tot het bedrag waarvoor het zeer waarschijnlijk is dat het totaal van de opgenomen opbrengsten achteraf niet materieel zal worden neerwaarts bijgesteld. Deze schatting wordt bij elke afsluiting geactualiseerd.

3.18 Resultaat van herwaardering of realisatie van financiële instrumenten

De resultaten van verrichtingen met handelsdoeleinden bevatten alle winsten en verliezen die het gevolg zijn van schommelingen in reële waarde van financiële activa en verplichtingen die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, evenals de rentebaten en -lasten van derivaten die niet als afdekkingsinstrumenten zijn gekwalificeerd en elke ineffectiviteit die in een afdekkingsrelatie wordt vastgesteld. De (niet-)gerealiseerde winsten en verliezen (zonder gelopen rente en dividenden) op financiële instrumenten aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden opgenomen in de herwaarderingsresultaten die op die instrumenten betrekking hebben.

De winsten en verliezen die worden gerealiseerd op de verkoop of de cessie van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening worden verwerkt of die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, worden ingeschreven onder de rubriek 'Nettoresultaat op de financiële instrumenten niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening'.

3.19 Geldmiddelen en kasequivalenten

Het begrip geldmiddelen en kasequivalenten omvat de kas, de saldi bij de centrale banken, de zichtrekeningen

bij de kredietinstellingen en de leningen en vorderingen aan kredietinstellingen die binnen minder dan drie maanden na verwervingsdatum vervallen.

Bank Degroef Petercam geeft de kasstromen weer die te maken hebben met operationele activiteiten op basis van de indirecte methode waarbij het nettoresultaat wordt aangepast om rekening te houden met de gevolgen van transacties van niet-contante aard, latenties of voorzieningen voor al of nog te ontvangen of te betalen kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten en baten of lasten die verband houden met investerings- of financieringskasstromen.

De belastingstromen, de ontvangen en de betaalde interesten worden volledig bij de operationele activiteiten weergegeven. De ontvangen dividenden worden bij de kasstromen ingedeeld die met de bedrijfsactiviteiten verbonden zijn. De uitgekeerde dividenden worden als kasstromen van de financieringsactiviteiten ingeschreven. De eigen vermogensinstrumenten die in de portefeuille 'Voor verkoop beschikbare financiële activa' zijn ingeschreven, zijn in de operationele activiteiten begrepen.

3.20 Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Vaste activa of groepen activa die bestemd zijn om verkocht te worden, worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop indien verwacht wordt dat hun boekwaarde voornamelijk zal worden hersteld door middel van een verkooptransactie in plaats van door voortgezet gebruik. Deze activa worden afzonderlijk gepresenteerd in de balans.

Vaste activa die bestemd zijn om te worden verkocht (of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht) worden gemeten tegen de lagere van hun boekwaarde en de reële waarde verminderd met verkoopkosten, in overeenstemming met IFRS 5. Indien blijkt dat de boekwaarde van vaste activa die bestemd zijn om te worden verkocht (of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht) hoger is dan de reële waarde verminderd met verkoopkosten, wordt een waardevermindering geconstateerd.

Deze waardevermindering wordt eerst toegewezen aan goodwill, en daarna aan andere vaste activa binnen de scope van IFRS 5 met betrekking tot hun waardering. Eventueel resterend bedrag aan waardevermindering dat nog niet is toegewezen, wordt toegerekend aan andere activa binnen de groep die bestemd zijn om te worden verkocht (inclusief financiële activa). Waardeverminderingen gerelateerd aan de initiële classificatie als activa die

bestemd zijn om te worden verkocht en winsten of verliezen bij vervolgmetingen worden verwerkt in de resultatenrekening.

Wanneer activa of groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, stoppen vaste activa binnen de scope van IFRS 5 (zoals materiële vaste activa, recht-van-gebruik activa, goodwill en immateriële activa) met afschrijven, indien van toepassing, en worden gewaardeerd tegen de lagere van hun boekwaarde en reële waarde verminderd met verkoopkosten in overeenstemming met IFRS 5. Financiële instrumenten blijven gewaardeerd worden volgens de principes van IFRS 9. Andere activa en passiva gerelateerd aan de groepen activa die bestemd zijn om te worden verkocht, worden nog steeds gewaardeerd volgens de van toepassing zijnde normen.

Een beëindigde bedrijfsactiviteit is een onderdeel dat Bank Degroef Petercam van de hand heeft gedaan of heeft geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, dat een aparte belangrijke bedrijfslijn of geografisch gebied vertegenwoordigt. De nettowinst of nettoverlies na belasting van stopgezette bedrijfsactiviteiten wordt apart gepresenteerd in de resultatenrekening.

4 — Beoordelingen en schattingen aangewend bij de voorbereiding van de jaarrekeningen

De opstelling van de jaarrekening in overeenstemming met IFRS vereist het gebruik van beoordelingen en schattingen. Hoewel het management van mening is dat het alle beschikbare informatie in aanmerking heeft genomen bij het bepalen van deze meningen en schattingen, kan de realiteit verschillen en kunnen deze verschillen een impact hebben op de jaarrekening.

Deze schattingen en oordelen hebben voornamelijk betrekking op de volgende onderwerpen:

- De bepaling van de reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten;
- De classificatie van de financiële instrumenten volgens de economische modellen die door Bank Degroef Petercam zijn gedefinieerd voor het beheer van de financiële instrumenten en de analyse van de contractuele voorwaarden van het financieel actief om na te gaan of ze voldoen aan de «SPPI»-criteria;
- De bepaling van een referentieverplichting ('proxy') om het effect van veranderingen in het risicovrije renterisico op het afgedekte instrument in een hedge relatie te schatten;
- Het beoordelen van de effectiviteit van hedging in hedging relaties;
- De definitie van de gebruiksduur en restwaarde van immateriële en materiële vaste activa;
- Veronderstellingen met betrekking tot de waardering van de verplichtingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding;
- De geschatte realiseerbare waarde van de aan een bijzondere waardevermindering onderhevige activa;
- De hypothesen die zijn gebruikt voor de berekening van de verwachte kredietverliezen, het gebruik van toekomstige macro-economische prognoses en de beoordeling van criteria voor een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico;
- De bepaling van de onzekerheid m.b.t. de fiscale behandeling en waardering van de verplichtingen als gevolg van gebeurtenissen in het verleden die een boeking van voorziening tot gevolg hadden;
- De bepaling van de redelijke zekerheid van de uitoefening van een optie tot vernieuwing van het leasecontract of tot het niet uitoefenen van een optie om het leasecontract te beëindigen;
- De bepaling van de disconteringsvoet voor de nog niet betaalde huurgelden;
- Beoordeling van de redelijkheid van de terugboeking in de tijd van uitgestelde belastingvorderingen in het kader van het gebruik van belastingtekorten.

5 — Risicobeheer

Inleiding – Geopolitieke conflicten en rentetarieven

Het hoge niveau van de rentetarieven, als gevolg van de stijging die in 2022 is ingezet, heeft de rentemarge in 2024 verder ondersteund. Het depositotarief bij de ECB¹ is tot juni op 4% gebleven voordat het geleidelijk is gedaald tot 3% in december, waardoor de bank haar liquide middelen kon beleggen tegen zeer gunstige tarieven. De daling van de tarieven ten opzichte van het piekniveau van 4%, die vanaf juni is waargenomen, heeft aan het einde van het jaar druk uitgeoefend op de marge, maar de impact werd deels gecompenseerd door de ALM-strategie die was geïmplementeerd, die vaste rente posities had veiliggesteld voor een gemiddelde looptijd van drie jaar.

Op geopolitiek niveau blijven de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar nog altijd de conflicten zowel in Oekraïne als in Gaza/Israël. Deze conflicten hadden beperkte impact op de DP Groep wat betreft risicobeheer.

Het jaar 2024 heeft ook belangrijke verkiezingen aan beide zijden van de Atlantische Oceaan gezien. De effecten van deze verkiezingen zijn nog niet gevoeld, maar ze zouden significant kunnen zijn voor de komende maanden en jaren.

In deze uitzonderlijke context heeft de Groep laten zien dat hij weinig blootgesteld is aan deze risico's, wat resulteert in een robuuste positie zowel op het gebied van solvabiliteit, met beperkte impact op zijn eigenvermogensratio's, als op het gebied van liquiditeit, met zeer stabiele liquiditeitsratio's en -posities.

Voor de solvabiliteitsratio wordt geen significante impact opgemerkt, mede dankzij de veerkracht van onze resultaten.

Onze organisatie is nu goed ingespeeld met een hybride systeem dat werken op locatie en telewerken combineert. Deze combinatie garandeert een perfecte operationele en ICT-continuïteit.

De kredietactiviteit wordt niet significant beïnvloed door de huidige gebeurtenissen en crises, gezien het zeer hoge niveau van garanties voor Lombardkredieten, die het grootste deel van de aan de klanten verleende leningen vertegenwoordigen, en de afwezigheid van directe blootstelling van de DP Groep aan de verschillende landen in conflict.

De Bank blijft echter uiterst waakzaam voor de evolutie van deze crisissen en heeft voortdurend haar praktijken voor het beheer van het kredietrisico herzien en versterkt om effectief en snel te kunnen reageren op elke kredietnemer in (potentiële) financiële moeilijkheden die kwetsbaar zijn voor deze conflicten.

De Bank verleent geen traditionele kredietproducten voor de segmenten van de particuliere en commerciële klanten, zoals ongedekte consumptiekredieten (kredieten voornamelijk verstrekt voor persoonlijk gebruik voor de consumptie van goederen en diensten), en standaard professionele kredieten. Hypotheekleningen zijn beperkt in onze portefeuilles en uitsluitend voorbehouden aan onze private banking klanten, evenals de zeldzame kredieten zonder onderpand.

(1) Europese Centrale Bank

Tot op heden heeft de Bank geen wanbetalingen ervaren of kredietverliezen geleden als gevolg van geopolitieke conflicten.

Op het gebied van cyberveiligheid zijn de afgelopen drie jaar aanzienlijke vooruitgang geboekt om onze IT-controleomgeving te versterken door het implementeren van meerdere maatregelen die onze verschillende beveiligingslagen versterken en zo het risico van inbreuken op onze informatiesystemen minimaliseren.

Concluderend zijn zowel de evolutie van de rentetarieven als de effecten van geopolitieke conflicten op het risicoprofiel van de Bank beperkt gebleven in het jaar 2024. Niettemin blijft de Bank alert voor de evolutie van rentetarieven en mogelijke effecten in geval van een verergerde en langdurige crisis.

5.1 Algemene principes

Het directiecomité van de Bank heeft het beleid rond het risicobeheer van de groep vastgelegd in overeenstemming met de risicotolerantie die gedefinieerd is in het Risk Appetite Framework van de Bank, en gevalideerd is door de Raad van Bestuur op advies van het Risicocomité. De geschiktheid van het risicoprofiel van de Bank met de door de Raad van Bestuur vastgestelde risicobereidheid wordt ten minste éénmaal per jaar gevalideerd.

Op 3 juni 2024 is Bank Degroof Petercam geïntegreerd in de organisatiestructuur van CA-Indosuez Wealth Management en bijgevolg van de Crédit Agricole Groep. Het doel is om zo snel mogelijk de beleidslijnen, tools en procedures van de Crédit Agricole Groep te implementeren binnen de geconsolideerde structuur van CA Indosuez - BDP. Een evaluatie van de bestaande beleidslijnen en procedures op het niveau van BDP is gestart om die welke verder zijn dan de huidige bij CA Indosuez en die als nieuwe referentie kunnen dienen voor de toekomstige structuur van CA Indosuez - BDP, te identificeren.

Dit hoofdstuk van het jaarverslag is gebaseerd op het risicobeheersingskader dat op 31/12/2024 van kracht was.

Om het beleid rond het risicobeheer uit te voeren, heeft het directiecomité enkele van zijn verantwoordelijkheden aan de volgende comités gedelegeerd:

- Het ALMAC-comité is verantwoordelijk binnen de Groep voor het beheer van de balans en de off-balance sheet om een stabiele en voldoende financiële marge te behalen binnen acceptabele risicogrenzen. Het beheert ook het geconsolideerde liquiditeitsrisico.
- Het kredietcomité is verantwoordelijk voor de voorwaarden voor het verstrekken en wijzigen van kredietlijnen. Het houdt zich ook bezig met de voortdurende monitoring van de kredietportefeuille en de periodieke herziening van toegekende kredietlijnen.
- Het Impairment-comité is verantwoordelijk voor de validatie en monitoring van kredietblootstellingen die zijn geclassificeerd als watchlist, forborne en/ of non-performing, evenals voor individuele en collectieve voorzieningen. Het is ook verantwoordelijk voor beslissingen met betrekking tot de impairment-methodologie.
- Het limites-comité houdt toezicht op en verleent verplichtingen aan bancaire en niet-bancaire tegenpartijen in het kader van Global Markets, Treasury en Depositary-activiteiten.
- Het comité voor niet-financiële risico's is belast met het monitoren en superviseren van alle operationele risico's waaraan de Groep is blootgesteld, het monitoren van de potentiële impact van belangrijke veranderingen op het risicoprofiel van de Groep, en ervoor te zorgen dat alle activiteiten met betrekking tot operationeel risico van eerste, tweede (inclusief nalevingsaspecten) en derde

- lijn, of ESG¹-risico worden uitgevoerd rekening houdend met het risicobereidheid, beleidslijnen en procedures, evenals wet- en regelgeving. Het comité houdt ook toezicht op de Sustainable Finance-governance.
- Het interne risicocomité monitort het marktrisico, het risicodashboard, RWA² en het eigen vermogen, grote risico's en keurt investeringen in begeleidende portefeuilles goed.
 - Regulatory Steering Committee: het comité zorgt voor de implementatie van nieuwe wetten, richtlijnen, circulaire's en voorschriften en reageert op verzoeken van regelgevers.
 - Group Information Security Committee (GISC): het bewaakt de IT- en cyberbeveiligingsrisico's en zorgt ervoor dat deze risico's adequaat worden geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd, en dat organisatorische maatregelen en activiteiten worden geïmplementeerd om deze risico's effectief te verminderen.

Verder wordt het dagelijkse risicobeheer en de controle op het naleven van de grenzen uitgevoerd door de teams van de Risk Management-afdeling (Credit Risk Management, Non-Financial Risk Management (Operationeel & IT Risk Management, Regulerende Coördinatie en ESG Risk) en Financial Risk Management). Deze teams volgen de marktrisico's, liquiditeitsrisico's, krediet- en tegenpartijrisico's, vermogensbeheer, operationele risico's, IT, ESG en regelgevingsrisico's op.

5.2 Comprehensive assessment – Asset Quality Review (AQR) & stress test

Tussen 2014 en eind februari 2022, werd Bank Degroef Petercam onderworpen aan rechtstreeks toezicht door de ECB. In deze context, werd ze onderworpen aan het uitgebreid onderzoek van 2015 en aan de stress-testen georganiseerd door de toezichthoudende autoriteiten van 2018, 2019, 2020 en uitgesteld in 2021 als gevolg van de gezondheidscrisis. In 2023, heeft de bank deelgenomen aan de stress test voor solvabiliteit die om de twee jaar georganiseerd wordt door de NBB³ voor de "Less Significant Institution" (LSI) waarvan de bank deel uitmaakt. Als gevolg van onze integratie in juni 2024 in de CA-Indosuez Wealth Management Group, zullen we nu indirect deelnemen aan de EBA Stress Test via de consolidatie van de Crédit Agricole Group.

Een comprehensive assessment oefening bestaat uit twee delen: de Asset Quality Review (AQR) en de stress test. De Asset Quality Review bestaat uit een diepgaande analyse van de activabestanden (voornamelijk kredieten) en van het boekhoudkundige proces van de gecontroleerde bank.

De doelstelling is zich ervan te verzekeren dat het niveau van het eigen vermogen van de Bank (CET1-ratio) de werkelijkheid weerspiegelt, en dat alle nodige voorzieningen zijn opgenomen. De AQR-oefening resulteert in een correctie van de CET1-ratio ('adjusted CET1') die als startpunt wordt gebruikt voor de stress test. De stress test heeft dan als doelstelling zich ervan te verzekeren dat de CET1-ratio van de Bank, zelfs in geval van belangrijke crisis, voldoende zal zijn voor de komende drie jaren. Twee scenario's (een eerste, basisscenario genaamd, dat een normale evolutie van de marktgegevens simuleert en een tweede, ongunstig scenario genaamd, dat een belangrijke crisis simuleert) worden toegepast op de resultaten en op de balans van de Bank.

De laatste Stress test uitgevoerd onder supervisie van de ECB in 2021 op basis van gegevens van 31 december 2020 had als doel een algemeen beeld te krijgen van de

(1) ESG-risico's zijn risico's gerelateerd aan het klimaat, de sociale dimensie en het bestuur en worden beschreven in sectie 5.8.

(2) Risk Weighted Assets

(3) Nationale Bank van België

solvabiliteit van de sector tegen de gevolgen van een crisis zoals bepaald door de hypothesen van de Europese Centrale Bank. Er was geen minimumdrempel die in acht moest worden genomen.

De resultaten van deze stresstest voor de banken van onze groep (SREP-bank) zijn beschikbaar op <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/tasks/stresstests/html/index.en.html> maar zijn niet afzonderlijk gepubliceerd, in tegenstelling tot de resultaten van de grote banken.

De Stress test, georganiseerd door de NBB in 2023, was gebaseerd op gegevens van 31 december 2022, verstrekt door de Bank en op een crisisscenario dat geïnspireerd was op de scenario's van de Stress test van grote banken, uitgevoerd door de NBB en die invloed hebben op de solvabiliteit van banken.

Tijdens deze verschillende solvabiliteit Stress Tests tonen onze resultaten ondanks de strenge schokken opgelegd door de methodologie het lage risico van de balans van de Bank, het goede risicobeheer en de solvabiliteit ervan aan. Niet verrassend, vanwege de specifieke kenmerken van het businessmodel van de Bank in vergelijking met de rest van de sector (Vermogensbeheer), heeft het meest negatieve effect op de Bank betrekking op de commissies (Niet-Rente Inkomen).

Vanuit een liquiditeitsoogpunt, hebben in 2019 alle instellingen onder direct toezicht van de ECB moeten deelnemen aan een gedeeltelijke Stress Test (LiST). Deze oefening heeft onze zeer goede liquiditeitspositie bevestigd. Onze financiële instelling heeft tijdens deze oefening aangetoond dat zij niet enkel met een ongunstig liquiditeitsscenario kan omgaan, maar ook met een extreem scenario.

5.3 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat Bank Degroef Petercam op de vervaldag niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen tegen een redelijke kost.

Het liquiditeitsbeheer heeft als voornaamste doelstelling de groep een voldoende financiering te verzekeren, zelfs in zeer ongunstige omstandigheden. De liquiditeitsstrategie op het geconsolideerde niveau wordt maandelijks uitgewerkt door het Almac-comité. Het beheer van dag tot dag werd gedelegeerd aan de thesaurieafdelingen van Brussel en Luxemburg onder toezicht van het Risk Management.

Het Risk Management verzekert zich ervan dat Bank Degroef Petercam haar liquiditeit kan verzekeren in alle crisisscenario's, of het om een algemene liquiditeitscrisis van de markt gaat of een liquiditeitscrisis eigen aan Bank Degroef Petercam. De hypothesen van die scenario's worden regelmatig opnieuw beoordeeld. De kasstromen moeten positief blijven in elk van die scenario's, die dagelijks worden opgevolgd. De interne stress test scenario's worden aangevuld met de reglementaire berekeningen van Basel III (LCR en NSFR). Het liquiditeitsmodel van Bank Degroef Petercam kunnen we als volgt samenvatten:

- een belangrijke basis aan cliëntendeposito's, voortkomend van meerdere entiteiten van de groep;
- een totale onafhankelijkheid van interbancaire financiering: de Bank hoeft geen beroep te doen op de interbancaire markt om zich te financieren;
- een lage 'loan to deposit' ratio, wat weerspiegelt dat de toegekende kredieten in belangrijke mate lager zijn dan het totaal van de deposito's van het cliënteel;
- effectenportefeuilles die liquide zijn en voor het grootste gedeelte (89%) gemakkelijk kan worden omgezet in liquide middelen via repo-transacties bij de Europese Centrale Bank.

De volgende tabel geeft de vervalddata van onze activa en passiva¹ gedetailleerd weer. De liquiditeitsgap is gebaseerd op de contractuele vervalddata. De gecorrigeerde liquiditeitsgap wordt berekend door rekening te houden met de mogelijkheid om de obligatieportefeuilles te mobiliseren²:

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ³	1.146.747	175	0	450.000	86	1.597.008
Vorderingen op cliënten	88.878	48.012	152.446	701.436	725.070	1.715.842
Obligaties en andere vastrentende effecten		101.352	251.047	1.145.584	451.223	1.949.206
Rentederivaten	0	491.078	65.321	180.000	84.045	820.444
IRS	0	46.163	65.321	180.000	84.045	375.529
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	444.915	0	0	0	444.915
Totaal activa	1.235.625	640.617	468.814	2.477.020	1.260.424	6.082.500
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	157.381	0	0	0	0	157.381
Schulden aan cliënten	3.561.856	1.003.353	127.961	0	0	4.693.170
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	471.833	40.340	130.563	62.927	705.663
IRS	0	26.344	40.340	130.563	62.927	260.174
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	445.489	0	0	0	445.489
Financiële garanties uitgegeven		72.927				72.927
Betekende kredietlijnen		228.946				228.946
Totaal passiva	3.719.237	1.777.059	168.301	130.563	62.927	5.858.087
Liquiditeitsgap	-2.483.612	-1.136.442	300.513	2.346.457	1.197.497	224.413
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	1.530.208	-86.699	-197.842	-887.302	-358.365	0
Aangepaste liquiditeitsgap	-953.404	-1.223.141	102.671	1.459.155	839.132	224.413

De tabel hiervoor stelt de balans voor van de bank op 31.12.2024 onderverdeeld naar looptijd. Omwille van liquide activa bestaande uit 0,98 miljard EUR cash in de reserves bij de centrale bank, alsook 1,53 miljard EUR (na aftrek voor mobilisatie, en exclusief bezwarende activa) aan obligaties bij de centrale bank die snel kunnen worden gemobiliseerd, dit vormt een totaal van 2,51 miljard EUR, is de bank in staat om aan voorname en extreme geldopnames vanwege het cliënteel te weerstaan. De ontwikkelingen waargenomen op 31.12.2024 worden voornamelijk verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5).

(1) Het bedrag van de financiële activa en passiva omvat alle stromen, inbegrepen de toekomstige interesten.

(2) Een groot deel van de portefeuille van obligaties worden beschouwd als snel mobiliseerbaar via repo bij de Europese Centrale Bank.

(3) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Op zicht	Tot drie maanden	Vanaf drie maanden tot één jaar	Van één tot vijf jaar	Meer dan vijf jaar	Totaal
Financiële activa						
Vorderingen op kredietinstellingen ¹	1.078.731	0	0	0	11.653	1.090.384
Vorderingen op cliënten	143.234	41.084	213.735	877.282	771.125	2.046.460
Obligaties en andere vastrentende effecten		453.767	457.019	1.965.053	937.668	3.813.507
Rentederivaten	0	6.927.536	210.283	375.138	123.160	7.636.117
IRS	0	109.415	196.823	375.138	123.160	804.536
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.818.121	13.460	0	0	6.831.581
Totaal activa	1.221.965	7.422.387	881.037	3.217.473	1.843.606	14.586.468
Financiële passiva						
Schulden aan kredietinstellingen	277.611	65.574	3.507	0	117.788	464.480
Schulden aan cliënten	3.695.746	1.948.400	357.296	734	64.102	6.066.278
Achtergestelde schulden en obligatieleningen	0	0	0	0	0	0
Rentederivaten	0	6.888.894	117.503	242.549	70.350	7.319.296
IRS	0	69.734	104.167	242.549	70.350	486.800
Andere rentederivaten		0	0	0	0	
Wisselkoersderivaten	0	6.819.160	13.336	0	0	6.832.496
Financiële garanties uitgegeven		78.336				78.336
Betekende kredietlijnen		299.817				299.817
Totaal passiva	3.973.357	9.281.021	478.306	243.283	252.240	14.228.207
Liquiditeitsgap	-2.751.392	-1.858.634	402.731	2.974.190	1.591.366	358.261
Rekening houdend met de repo-capaciteit van de obligatieportefeuille	3.073.110	-373.475	-349.014	-1.546.536	-804.085	0
Aangepaste liquiditeitsgap	321.718	-2.232.109	53.717	1.427.654	787.281	358.261

De bezwaarde activa van de Bank betreffen uitgeleende effecten (in het kader van repurchasing agreements), effecten of contanten gegeven als garantie (voornamelijk in het kader van derivatentransacties) en verplichte geldreserves gestort bij Centrale Banken.

De gepresenteerde cijfers, in overeenstemming met de circulaire NBB_2015_03 van 12 januari 2015, zijn de mediane boekwaarden van de vier kwartalen van het jaar.

De onderstaande tabellen geven een gedetailleerd overzicht van de activa, al dan niet bezwaard (vóór de toepassing van IFRS 5):

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet-bezwaarde activa
Activa van groep Degroof Petercam	355.177		7.963.961	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	58.652	58.652
waarvan schuldbewijzen	211.395	211.395	3.205.084	3.205.084
waarvan overige activa	6.411		1.091.220	

(1) Inbegrepen de kasmiddelen en tegoeden bij de centrale bank.

(in duizenden EUR)

	Boekwaarde van bezwaarde activa	Reële waarde van bezwaarde activa	Boekwaarde van niet-bezwaarde activa	Reële waarde van niet- bezwaarde activa
31.12.2023				
Activa van groep Degroof Petercam	281.566		8.437.754	
waarvan aandeleninstrumenten	0	0	72.047	72.047
waarvan schuldbewijzen	157.380	157.380	3.733.211	3.733.211
waarvan overige activa	7.817		1.188.378	

De door de Bank ontvangen garanties worden in de volgende tabel uitgesplitst naargelang zij bezwaard zijn of waarschijnlijk bezwaard zullen worden.

(in duizenden EUR)

	Reële waarde van ontvangen bezwaarde zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldbewijzen beschikbaar voor bezwaring
31.12.2024		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden		228.192
waarvan aandeleninstrumenten		
waarvan schuldbewijzen		-
waarvan overige activa		228.192
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en		
31.12.2023		
Door groep Degroof Petercam ontvangen zekerheden		523.683
waarvan aandeleninstrumenten		
waarvan schuldbewijzen		-
waarvan overige activa		523.683
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en		

De mediane boekwaarde van verplichtingen die kunnen leiden tot extra lasten op activa en de boekwaarde van de bijbehorende bezwaarde activa en garanties zijn in de onderstaande tabel weergegeven.

(in duizenden EUR)

	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
31.12.2024		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	329.230	244.456
31.12.2023		
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	352.877	165.863

De Bank heeft geen Covered Bonds-programma. Haar belangrijkste bronnen van bezwaarde activa houden verband met haar activiteiten in de Repo- en Obligatieleningenmarkt of met het onderpand dat wordt uitgewisseld om de risico's van derivaten af te dekken. In dit verband vloeit het onderpand gedeeltelijk voort uit

het onderpand dat andere tegenpartijen waarmee de Bank op de derivatenmarkt actief is, hebben ontvangen.

5.4 Marktrisico

5.4.1 Beleid

De marktrisico's zijn de risico's van een ongunstig verloop van de marktfactoren (rente, aandelenkoersen, wisselkoersen, enz.) die de waarde van de posities voor eigen rekening van de Bank beïnvloeden.

De activiteiten op het vlak van thesaurie, wissel, 'liquidity providing' in aandelen en intermediatie in opties worden dagelijks gevolgd door middel van indicatoren zoals de Value-at-Risk (VAR), de rentegevoeligheid, scenarioanalyses, de gevoeligheid van de opties (delta, gamma, vega, enz.) en eenvoudigweg de nominale volumes. Die activiteiten worden vergeleken met de limieten die door het directiecomité zijn vastgelegd en worden gekenmerkt door uitstaande bedragen met een beperkt belang in vergelijking tot ons eigen vermogen.

5.4.2 Renterisico (niet-geauditeerde sectie)

Het renterisico vloeit voort uit verschillen tussen de looptijden of herwaarderingsdata van binnen en buiten de balans opgenomen activa en passiva. Dit is het financiële risico dat voortvloeit uit het effect van een verandering in de rentevoeten op de rentemarge en de reële waarde van de rente-instrumenten.

Dit risico wordt dagelijks bewaakt via de Value Basis Point (VBP)-indicator, die alleen rekening houdt met posten die gevoelig zijn voor renterisico, ongeacht de looptijd.

Dit risico wordt maandelijks beheerd door het Almac-comité op basis van een standaard gedefinieerd in termen van duration gap. Deze norm is opgebouwd op basis van het maximaal aanvaardbare verlies in geval van een tariefverhoging van 1%, dat door het Directiecomité wordt toegekend aan de transformatieactiviteit van de groep. Dit omvat alle balansposten en dus ook de kasposities.

Bovendien wordt, in overeenstemming met Bazel II, de gevoeligheid van de economische waarde van de Bank getoetst op basis van scenario's waarbij sprake is van parallelle en niet-parallelle veranderingen in de rentecurve. Op 31.12.2024 is het resultaat van de meest erge schok 2,8%.

Het verlies op de economische waarde bij een rentestijging van 2% bedroeg:

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12	21.587	33.603
Gemiddelde van de periode	22.245	42.580
Maximum van de periode	28.063	61.480
Minimum van de periode	11.232	26.725

De waargenomen ontwikkelingen in 2024 worden enerzijds verklaard door de afname van de blootstelling als gevolg van de integratie in de CA-IWM-groep en anderzijds door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5), waarvan de gegevens niet meer worden weergegeven op 31/12/2024.

De volgende tabel toont de evolutie van de renterisicosensitiviteit van de bank (VBP-indicator in absolute waarde) vóór de rekening te houden met de veronderstelling van de duur van de passiva.

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12	275	363
Gemiddelde van de periode	274	362
Maximum van de periode	301	407
Minimum van de periode	240	303

	(in duizenden EUR)	
	2024	2023
Op 31.12		
Stijging van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	-18.032	18.506
Toename (afname) van de economische waarde	-23.987	-29.236
Daling van de rentevoeten met 200 basispunten		
Toename (afname) van de netto rentebaten over de 12 voorbije maanden	21.874	-8.781
Toename (afname) van de economische waarde	16.574	34.014

Sinds juni 2019 wordt voor scenario's die een daling van de rente simuleren, een floor toegepast op de rendementscurve, in lijn met de richtlijnen van de EBA.

Sinds 1 januari 2018 heeft de bank besloten om Hedge accounting toe te passen op micro-hedge-dekkingen. De gedekte elementen zijn obligaties en leningen. De hedging-instrumenten zijn Interest Rate Swaps (IRS). Vanaf 1 januari 2022 heeft de bank besloten om Hedge accounting uit te breiden naar macro-hedge-dekkingen op de portefeuille met vastrentende leningen.

Bij aanvang van de dekking documenteert de Bank alle relaties. De dekkingsdocumentatie omvat de identificatie van de obligatie of lening, de aard van het risico dat wordt afgedekt, het gebruikte dekkingsinstrument en de methode om de effectiviteit van de dekking te beoordelen. De Bank evalueert ook voortdurend of de dekkingsinstrumenten effectief de schommelingen in de reële waarde van de gedekte elementen compenseren.

De impact van de IBOR-hervorming is in 2024 geneutraliseerd voor Degroef Petercam. De blootstelling van de Bank aan de IBOR-hervorming is nu gesloten. De volgende tabel toont de blootstellingen aan variabele financiële instrumenten waarvan het referentietarief werd beïnvloed door de hervorming per 31 december 2023 (met een USD LIBOR benchmark) met een vervaldatum na 30 september 2024. Gedurende 2024 zijn alle blootstellingen afgelopen of samengevoegd.

	(in duizenden EUR)	
USD Libor	2024	2023
Niet-afgeleide financiële activa	-	-
Niet-afgeleide financiële passiva	-	-
Derivaten - verwerkt via een clearing house ¹	-	45.249
Derivaten - niet verwerkt via een clearing house ¹	-	-

5.4.3 Wisselkoersrisico (niet-geauditeerde sectie)

Het wisselkoersrisico gaat hoofdzakelijk om de indekking van het wisselkoersrisico

(1) Nominaal bedrag

gegenereerd door alle afdelingen van de Bank en door de bemiddelingsactiviteiten voor institutionele klanten, hoofdzakelijk ICB's.

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse wisselkoersrisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in nominale termen;
- de historische VAR.

(in duizenden EUR)

	2024		2023	
	Nominaal	VAR 99%	Nominaal	VAR 99%
Op 31.12	259	1,02	1.070	8,74
Gemiddelde van de periode	325	1,42	2.052	14,05
Maximum van de periode	94	0,33	1.030	4,69
Minimum van de periode	1.434	17,27	4.563	37,03

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden meegenomen per 31/12/2024.

5.4.4 Aandelen- en optierisico (niet-geauditeerde sectie)

5.4.4.1 Korte termijn

Het aandelen- en optierisico vloeit voort uit de dienst die wij aanbieden als liquidity provider op de Belgische aandelen, evenals via de "Equity Desk Derivatives". De activiteiten van deze laatste bestaan uit het aanbieden van een optiebemiddelingsdienst waarbij het marktrisico wordt beheerd via opties die worden verhandeld op een beursgenoteerde markt, via opties die worden verhandeld op een OTC-markt of via de aan-en verkoop van de onderliggende waarde.

De indicatoren die worden gebruikt om het dagelijkse aandelen- en optierisico te volgen, zijn:

- de limieten die zijn vastgelegd in termen van nominale bedragen;
- de historische VAR.

Wat de opties betreft, worden de risico's gevolgd op basis van verschillende indicatoren, voornamelijk de gevoeligheid voor bewegingen van de voornaamste onderliggende factoren (delta, gamma en vega) en Value-at-Risk.

(in duizenden EUR)

2024		31.12.2024	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	256	357	205	542
	VAR 99%	5	9	5	16
Optierisico	Delta equivalent	816	79	-945	1.382
	VAR 99%	238	228	154	372
2023		31.12.2023	Gemiddeld	Minimum	Maximum
Aandelenrisico	Nominaal	432	393	129	606
	VAR 99%	12	12	3	20
Optierisico	Delta equivalent	-38	139	-875	1.007
	VAR 99%	231	260	157	401

5.4.4.2 Lange termijn

Het aandelenrisico op lange termijn is het risico dat de waarde van het eigen vermogen van de Bank afneemt als gevolg van de daling van de koers van de aandelen in de aandelenportefeuille van de Bank voor eigen rekening.

Een 'Begeleidingsportefeuille' omvat posities van beperkte omvang die werden aangehouden ter ondersteuning van bepaalde activiteiten van de Groep. De twee belangrijkste posities in de liquide begeleidingsportefeuille zijn verkocht in Januari 2023. De Bank heeft ook een portefeuille van posities in Private Equity ter ondersteuning van de verkoop van deze producten. Deze posities zijn in de onderstaande tabel opgenomen in de 'Illiquide Begeleidingsportefeuille'.

Marktwaaarde van de aandelenportefeuille voor eigen rekening:

(in duizenden EUR)

	Liquide begeleidingsportefeuille	Weinig liquide begeleidingsportefeuille
31.12.2024	5.412	8.649
31.12.2023	363	18.415

De invloed op het eigen vermogen van de Bank van een koersbeweging van de aangehouden aandelen is als volgt (onder overigens gelijkblijvende omstandigheden):

(in duizenden EUR)

Relevante markten of indices ¹	Impact op eigen vermogen		
	Beweging	31.12.2024	31.12.2023
Andere Europese waarden	10 %	1.405	1.624
Rest van de wereld	10 %	-	253

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden opgenomen op 31/12/2024.

5.4.5 Grondstofrisico

De bank is niet onderhevig aan dit soort risico.

5.5 Kredietrisico

5.5.1 Definitie van kredietrisico en bijzondere waardeverminderingen (impairment)

Het kredietrisico is het risico op verlies ten gevolge van het niet tijdig voldoen door een (professionele, institutionele, corporate, particuliere, enz.) tegenpartij aan zijn contractuele verplichtingen. Dat risico wordt dagelijks opgevolgd.

In het kader van de inwerkingtreding van IFRS 9 in 2018, classificeert de Bank Degroef Petercam voortaan elk financieel actief (dat binnen het

(1) Die een impact op de portefeuille hebben.

toepassingsgebied van de norm valt) op basis van de omvang van de toename van het kredietrisico ('Significante toename van het kredietrisico', 'SICR') sinds de eerste opname en berekent op basis van deze classificatie de bijzondere waardevermindervingsverliezen van elk financieel actief op basis van een verwacht model van kredietverliezen over de volledige levensduur van het actief in kwestie ('Verwacht kredietverlies', 'ECL'). Wanneer de verwachte recuperaties lager zijn dan het risico van de Bank, wordt een ECL geregistreerd.

Het kredietrisico is, conform met het boekhoudprincipe van IFRS 9, geclassificeerd in 3 niveaus:

Phase	Trigger	ECL = impairment
Phase 1 = 'performing'	Initial recognition	12 months expected credit loss (= 12 months ECL)
Phase 2 = 'under-performing'	Significant credit risk increase (without recognized loss) since initial recognition	Lifetime expected credit loss (= LEL)
Phase 3 = 'non-performing'	Loss event	

Aangezien Bank Degroof Petercam nooit portefeuilles van vervallen activa verwerft, worden alle financiële instrumenten bij de eerste opname systematisch geklasseerd als fase 1 bij de eerste opname. Zodra een instrument voldoet aan ten minste één van de criteria om te worden geacht een aanzienlijke verslechtering van het kredietrisico te hebben ondervonden sinds de eerste opname ervan (zie hieronder), wordt dit financiële instrument geclassificeerd als fase 2. De financiële instrumenten worden geclassificeerd als fase 2. Een financieel actief gaat in fase 3 wanneer het wordt beschouwd als een financieel actief dat in gebreke blijft.

Het model voor het beoordelen van de toename van het kredietrisico gebruikt door Bank Degroof Petercam in het kader van IFRS 9 is gebaseerd op de volgende principes:

1) Betreffende de obligatieportefeuille en de interbancaire deposito's,

- a. door gebruik te maken van de uitzondering voor een laag kredietrisico die door de boekhoudnorm wordt toegestaan, worden instrumenten met een "Investment grade"-rating op de verslagdatum systematisch als fase 1 geclassificeerd. Voor de andere financiële activa evalueert Bank Degroof Petercam de relatieve evolutie van het kredietrisico door de wanbetalingskans (PD) over de looptijd van het instrument te vergelijken met de initiële erkenning met de PD op de verslagdatum (voor een gelijkwaardige looptijd). Deze beoordeling wordt individueel uitgevoerd op het niveau van elke blootstelling en op elke rapporteringsdatum;
- b. Voor instrumenten zonder beleggingskwaliteit is er een overgang naar fase 2 zodra aan minstens één van de volgende voorwaarden is voldaan: PD 3 keer hoger dan de initiële PD (of 2 keer als de initiële PD boven een bepaald niveau ligt), een stijging van de kredietspread van meer dan 100%, een maatregel verbieden (d.w.z. herstructurering van een instrument als gevolg van financiële moeilijkheden van de tegenpartij), een betalingsachterstand van minstens 30 dagen;
- c. een financieel actief gaat naar fase 3 zodra het een van de volgende voorwaarden voldoet:
 - een Bank is van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de betaling van de schuldenaar niet tot betaling zal leiden;
 - de schuldenaar heeft een materiële achterstand van meer dan 90 dagen.
 In dit geval wordt het financieel actief als in gebreke gebleven beschouwd. Deze definitie van een gebrek is ook in overeenstemming met de huidige reguleringsnormen die in de sector van kracht zijn.
- d. Herstel naar een gunstigere fase wordt symmetrisch toegepast van zodra deze voorwaarden niet meer gelden, steeds

rekening houdend met de vooropgestelde proeftijd.

2) Voor de kredieten aan cliënten heeft Bank Degroef Petercam een interne ratingsmethodologie ontwikkeld. De evolutie van deze interne rating bepaalt het niveau van de verslechtering van het kredietrisico:

- a. bij de eerste opname worden alle kredietposities geclassificeerd als fase 1.
- b. een overgang naar fase 2 vindt plaats zodra minstens één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gemeld: wanneer een krediet de status forborne toegewezen krijgt (als de klant in wanbetaling is) en/of wanneer een klant op de toezichtlijst wordt ingeschreven (waardevermindering van de activa van de ontleners, niet-naleving van de financiële ratio's voor ondernemingen, het niet naleven van financiële ratio's voor ondernemingen, het overbruggen van een convenant, enz.) en/of wanneer een marge verplichting wordt gevorderd van de klant waaraan de klant als gevolg van een gebrek aan financiële middelen niet kan aan voldoen (die doorgaans wordt gebruikt in het kader van de zogenaamde "lombardleningen, waarvan de effectenportefeuille in onderpand wordt gegeven), wanneer de Bank van oordeel is dat de kredietgarantie niet langer toereikend is, en/of een betalingsachterstand van ten minste 30 dagen;
- c. een overgang naar fase 3 zodra ten minste één van de volgende kredietgebeurtenissen wordt gerapporteerd: het is onwaarschijnlijk dat de betaling van de debiteur zal plaatsvinden ("waarschijnlijk niet zal betalen") en/of een betalingsachterstand van ten minste 90 dagen. De Bank houdt bij de indeling van de financiële activa in fase 3 geen rekening met het niveau van de als zekerheid gestelde zekerheden bij de indeling van de financiële activa in fase 3: zodra een dossier voldoet aan ten minste één van de twee hierboven vermelde voorwaarden, wordt dit financieel actief als in gebreke beschouwd en ingedeeld in fase 3, zelfs indien de waardering van de ontvangen waarborgen hoger is dan het aan de Bank verschuldigde bedrag.
- d. door middel van symmetrie wordt voorzien in een terugkeer naar een gunstiger proeftijd, zodra de omstandigheden dit rechtvaardigen en op voorwaarde dat de proeftijd in acht wordt genomen.

Het ECL-berekeningsmodel is gebaseerd op de volgende elementen:

1) Bank Degroef Petercam heeft geen Bazelse PD- en LGD-modellen, aangezien zij voor de standaardbenadering voor prudentiële doeleinden heeft gekozen. Voor de toepassing van IFRS 9 zijn binnen de Bank daarom PD en LGD-modellen ontwikkeld om ECL-berekeningen uit te voeren.

2) een schatting van de verwachte kredietverliezen op basis van een berekeningsmethode: de kans op wanbetaling (PD) vermenigvuldigd met het verlies in geval van wanbetaling (LGD); het is dus een collectieve benadering voor instrumenten in de fasen 1 en 2, met echter voor leningen die aan cliënten worden verstrekt, de vergoeding van de garantie (indien van toepassing) op individuele basis (per kredietdossier). In fase 3 worden de ECL's systematisch op individuele basis geschat aan de hand van de discounted cashflow-methode.

3) deze PD x LGD-aanpak wordt toegepast op elk financieel instrument en voor elk resterend jaar. De maximale periode die in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ECL is de maximale contractduur (inclusief verlengingen). De ECL-levensduur is de som van de ECL's over de gehele levensduur van een financieel actief, gediscoteerd tegen de effectieve rentevoet. Het wordt gebruikt voor alle financiële instrumenten die minimaal in fase 2 zijn geclassificeerd. De ECL van 12 maanden vertegenwoordigt het deel van de ECL over de levensduur dat het gevolg is van een defect binnen 12 maanden na de rapportagedatum. Het wordt gebruikt voor instrumenten in fase 1.

4) de risicoparameters (met name PD en LGD) worden op het einde van elk jaar herberekend op basis van historische gegevens, actuele en toekomstgerichte

elementen (forward-looking);

5) het resultaat wordt vastgesteld aan de hand van een probabilistische weging, d.w.z. dat de Bank bij de berekening van de ECL rekening houdt met drie verschillende macro-economische scenario's: Een basis scenario (referentiescenario), een opwaarts scenario en een neerwaarts scenario. Op elk van deze drie scenario's wordt een coëfficiënt toegepast, die de waarschijnlijkheid van optreden weergeeft. Het macro-economische basisscenario (referentiescenario) vertegenwoordigt de meest waarschijnlijke toekomstprognose van de Bank. Dit scenario wordt ook voor andere interne en externe doeleinden gebruikt. Voor het basisscenario hanteren de macro-economische deskundigen van de Bank een markt neutrale visie op basis van consensusprognoses voor economische variabelen zoals groei van het BBP, de evolutie van de beurs, de vastgoedprijzen (variabelen zoals het werkloosheidspercentage worden door de Bank niet als relevant geacht, gezien haar cliënteel deel uitmaakt van de private banking sector). De alternatieve scenario's (opwaarts scenario en neerwaarts scenario) zijn gebaseerd op de afwijkingen van de prognoses uit het verleden, waarbij rekening gehouden wordt met de risico's voor de huidige economie. De waarschijnlijkheidscoëfficiënten zijn gebaseerd op de waarschijnlijkheid dat elk van de 3 scenario's zich voordoet en worden afgeleid uit betrouwbaarheidsintervallen in een kansverdeling. De scenario's worden ten minste jaarlijks aangepast.

In het kader van IFRS 9 is binnen de Bank een interne ratingsmethodologie ontwikkeld voor de aan klanten verstrekte kredieten, waarbij de posities in de portefeuille worden geclassificeerd van klasse 1 (laagste risico) tot klasse 16 (hoogste risico). De klassen 17 en 18 zijn gereserveerd voor kredietposities in faling. Klasse 18 is voor kredietposities met materiële achterstand van meer dan 90 dagen. Klasse 17 heeft betrekking op debiteuren waarvan de bank aanneemt dat zij niet (op tijd) zullen betalen ("onwaarschijnlijkheid van betaling"), maar die niet voldoen aan de criteria voor klasse 18. De status van faling die binnen de Bank wordt gebruikt, is volledig in overeenstemming met het begrip 'non-performing'. Vorderingen in de klassen 17 en 18 worden daarom intern aangeduid als leningen waarbij sprake is van wanbetaling of die 'non-performing' zijn.

Op 31.12.2024 is het kredietrisico per fase, per interne rating (voor toegekende kredieten aan klanten) en per type instrument als volgt (voor financiële activa die aan een waardevermindering onderhevig zijn, zoals volgens de IFRS 9-boekhoudnorm):

(in duizenden EUR)				
Op 31.12.2024	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de krediet- verplichtingen	Afdekkings- ratio
Vorderingen op kredietinstellingen	620.389		0	0,00%
Stage 1	620.389	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	1.954.352		9.487	0,49%
Stage 1	1.917.165	98,10%	138	0,01%
Klasse 1 of 2	1.466.484	75,04%	8	0,00%
Klasse 3 of 4	215.710	11,04%	51	0,02%
Klasse 5 of 6	61.513	3,15%	41	0,07%
Klasse 7 of 8	83.104	4,25%	23	0,03%
Zonder interne beoordeling	90.354	4,62%	15	0,02%
Stage 2	17.600	0,90%	0	0,00%
Klasse 9 of 10	17.600	0,90%	0	0,00%
Klasse 11 of 12	0	0,00%	0	0,00%
Klasse 13 of 14	0	0,00%	0	0,00%
Klasse 15 of 16	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	19.587	1,00%	9.349	47,73%
Klasse 17	116	0,01%	0	0,00%
Klasse 18	19.471	0,99%	9.349	48,02%
Obligaties en andere vastrentende effecten	1.959.145		833	0,04%
Stage 1	1.949.908	99,53%	221	0,01%
Stage 2	9.237	0,47%	612	7,23%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Uitgegeven financiële garanties	72.927		0	0,00%
Stage 1	72.927	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	0		0	0,00%
Stage 1	0	0,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

(in duizenden EUR)

Op 31.12.2023	Uitstaande bedrag behoudens waardevermindering (IFRS 9)		Verwachte verliezen op de krediet- verplichtingen	Afdekkings- ratio
Vorderingen op kredietinstellingen	236.248		0	0,00%
Stage 1	236.248	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Vorderingen op cliënten	2.364.732		18.378	0,78%
Stage 1	2.268.657	95,94%	328	0,01%
Klasse 1 of 2	1.551.689	65,62%	6	0,00%
Klasse 3 of 4	307.869	13,02%	39	0,01%
Klasse 5 of 6	144.959	6,13%	209	0,14%
Klasse 7 of 8	150.538	6,37%	58	0,04%
Zonder interne beoordeling	113.603	4,80%	16	0,01%
Stage 2	59.074	2,50%	53	0,09%
Klasse 9 of 10	22.236	0,94%	1	0,00%
Klasse 11 of 12	9.694	0,41%	45	0,48%
Klasse 13 of 14	25.139	1,06%	5	0,02%
Klasse 15 of 16	2.005	0,09%	2	0,08%
Stage 3	37.001	1,56%	17.997	48,64%
Klasse 17	1.766	0,07%	95	5,38%
Klasse 18	35.235	1,49%	17.902	50,81%
Obligaties en andere vastrentende effecten	3.829.385		1.195	0,03%
Stage 1	3.820.428	99,77%	402	0,01%
Stage 2	8.957	0,23%	793	8,85%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Uitgegeven financiële garanties	78.336		0	0,00%
Stage 1	78.321	99,98%	0	0,00%
Stage 2	15	0,02%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%
Andere buiten balans verplichtingen	11.320		0	0,00%
Stage 1	11.320	100,00%	0	0,00%
Stage 2	0	0,00%	0	0,00%
Stage 3	0	0,00%	0	0,00%

De schatting van de verwachte kredietverliezen (ECL) kan variëren afhankelijk van de aannames die door de Bank worden gehanteerd. Het gebruik van het consensus op het niveau van de macro-economische voorspellingen zorgt voor onbevooroordeelde ECL-schattingen.

De volgende tabel toont de gevoeligheid voor wijzigingen in de macro-economische voorspellingen van de verwachte kredietverliezen (ECL) voor de presterende portefeuilles (fasen 1 en 2) van de Bank op 31/12/24 en 31/12/23.

Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.24

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario

Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.24	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.24 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.24	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.24 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

Gevoeligheid aan een wijziging in de macro-economische scenario's m.b.t. de verwachte kredietverliezen op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2 ('performing') van de Bank op 31.12.23

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het basis scenario

Vorderingen op cliënteel - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%
Obligaties en andere vastrentende effecten - schatting van de te verwachten kredietverliezen:	
op basis van de 3 scenario's en de waarschijnlijkheid van voorkomen van deze per 31.12.23	68%
op basis van dezelfde 3 scenario's, met aanpassing van de coëfficiënten die de waarschijnlijkheid van voorkomen per scenario weerspiegelt	16%
op basis van het neerwaartse scenario per 31.12.23 (waarschijnlijkheid van voorkomen van 100%)	0%

Wat betreft leningen aan klanten, de exposities van klasse 1 tot 4 (op basis van de interne methode gedefinieerd door de Bank), die 86% vertegenwoordigen van de kredieten verstrekt door de Bank op 31/12/2024, worden vrijwel niet beïnvloed door een wijziging in de macro-economische scenario's of de waarschijnlijkheid van het optreden van deze scenario's. Deze leningen zijn over het algemeen zeer goed gedekt (zelfs na toepassing van kortingen), waardoor de verwachte kredietverliezen op deze exposities inderdaad weinig gevoelig zijn voor zowel een verandering in de 'default probability' (PD) als voor een evolutie in de waardering van het onderpand. In dit verband is het belangrijk op te merken dat de Bank contractueel de mogelijkheid heeft om aanvullend onderpand te vragen aan haar klanten in geval van een waardedaling hiervan (Lombardkredieten verstrekt aan private banking klanten). De exposities van klasse 5 tot 16, die een minder groot deel van de kredieten verstrekt door de Bank vertegenwoordigen, zijn gevoeliger voor een wijziging in de macro-economische scenario's. Zoals blijkt uit de bovenstaande tabel, blijven de verwachte kredietverliezen (ECL) echter relatief laag in geval van wijziging van de parameters.

(in duizenden EUR)

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.24	Dekkingsgraad
16%	16%	138		0,01%
68%	16%	144	6	0,01%
100%	0%	151	13	0,01%
16%	16%	833		0,04%
68%	16%	852	19	0,04%
100%	0%	869	35	0,04%

(in duizenden EUR)

Waarschijnlijkheid van voorkomen van het neerwaarts scenario	Waarschijnlijkheid van voorkomen van het opwaarts scenario	Verwachte kredietverliezen ('ECL') op de uitstaande bedragen in fase 1 en 2	Wijzigingen van de ECL in vergelijking met de boekhoudkundige situatie op 31.12.23	Dekkingsgraad
16%	16%	381		0,02%
68%	16%	416	35	0,02%
100%	0%	427	46	0,02%
16%	16%	1.195		0,03%
68%	16%	1.218	23	0,03%
100%	0%	1.224	29	0,03%

De obligatieportefeuilles zijn zeer weinig gevoelig voor een wijziging in de parameters, gezien de hoge kwaliteit van de meeste door de Bank gehouden effecten. De impact op de verwachte kredietverliezen concentreert zich voornamelijk op de corporate portefeuille.

De methodologie, aannames en scenario's die worden gebruikt om toekomstige kasstromen en verwachte kredietverliezen (ECL) te schatten, worden minimaal eenmaal per jaar beoordeeld, om eventuele discrepanties te verminderen tussen de geschatte verwachte verliezen (ECL) en de daadwerkelijk geleden verliezen.

5.5.2 Blootstelling per categorie van financiële instrumenten & van tegenpartij

1) BLOOTSTELLINGEN PER 31.12.2023 – 31.12.2024

De onderstaande tabel geeft de blootstellingen weer (uitgedrukt in boekwaarde, zonder aftrek van ontvangen garanties) per type categorie financiële instrumenten en tegenpartij. De kolommen 'ontvangen garanties' geven de garanties aan tegen hun marktwaarde. De garanties vermeld in de laatste 2 kolommen zijn beperkt tot het uitstaande bedrag van de betreffende leningen en garanties. Voor een groot deel van de leningen verstrekt aan klanten is de waardering van de ontvangen garanties op 31/12/2024 aanzienlijk hoger dan de uitstaande bedragen.

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Tegenpartij	Boek- waarde	Krediet- risico	Garanties in overeenstem- ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	620.389	620.389	-	-
Vorderingen op cliënten	b	1.944.866	1.944.866	1.559.582	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	567.840	567.840	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	857.207	857.207	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	543.345	543.345	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		77.376	77.376	-	-
Derivaten		189.744	189.744	20.380	20.380
Hedging		94.176	94.176	-	-
Uitgegeven financiële garanties		72.927	72.927	80.881	80.881
Andere buiten balans verplichtingen		6.911	6.911	-	-

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Tegenpartij	Boek- waarde	Krediet- risico	Garanties in overeenstem- ming met CRR	Reële garanties inclusief CRR garanties
Vorderingen op kredietinstellingen	a	236.248	236.248	-	-
Vorderingen op cliënten	b	2.346.357	2.346.357	1.710.158	2.221.145
Obligaties en andere vastrentende effecten		-	-	-	-
<i>Publiekrechtelijke emittenten</i>	e	1.236.979	1.236.979	-	-
<i>Andere emittenten: banken</i>	c+e	1.878.456	1.878.456	-	-
<i>Andere emittenten: handelsvennootschappen</i>	d+e	722.059	722.059	-	-
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren		72.089	72.089	-	-
Derivaten		288.105	280.698	7.407	7.407
Hedging		204.356	204.356	-	-
Uitgegeven financiële garanties		78.336	78.336	78.336	78.336
Andere buiten balans verplichtingen		11.320	11.320	-	-

Uitgaande van de categorie financiële instrumenten en de tegenpartij kunnen we binnen Bank Degroef Petercam vijf categorieën van kredietrisico's onderscheiden:

a) De toekenning van limieten voor tegenpartijen van banken

De toekenning van limieten, met name voor interbancaire deposito's, is gecentraliseerd op het niveau van de DP Groep en is gebaseerd op het toekennen en herzien van limieten door het limietcomité dat op maandelijkse basis verantwoordelijken uit België en het Groothertogdom Luxemburg samenbrengt. Op 31 december 2024 bestaat het bedrag aan vorderingen op kredietinstellingen voornamelijk uit zichtrekeningen en een deposito van 4 jaar bij de CA Groep.

b) Het verstrekken van leningen aan cliënten voor niet-bancaire tegenpartijen

Deze activiteit bestaat voornamelijk uit leningen met garanties. Ongeveer 95% van de geconsolideerde uitstaande leningen van de Bank wordt gedekt door onderpanden (voornamelijk gediversifieerde effectenportefeuilles met vaste hedgeratio's die worden bepaald op basis van de samenstelling van de gewaarborgde portefeuille en in mindere mate niet-genoteerde effecten en onroerend goed).

c) De beleggingsportefeuille van de bank

Deze investeringsportefeuille werd opgezet om te voldoen aan de kasstroombehoeften en komt overeen met ongeveer 31,4% van de totale herbelegde geldmiddelen van de groep op 31.12.2024. Deze portefeuille bestaat bijna uitsluitend uit gedekte obligaties met een zeer goede rating. Uitsplitsing van de obligaties uit de beleggingsportefeuille van de bank naar rating:

Rating	(in %)
AAA	100,00%
AA	0,00%
A	0,00%
BBB	0,00%
NR	0,00%

d) Bedrijfsportfolio's

Deze post is samengesteld uit:

- De beleggingsportefeuille, die investeert in short en medium term corporate obligaties (4 tot 5 jaar). Deze portefeuille, ter waarde van 250 miljoen euro, bestaat voornamelijk uit hoogwaardige Europese uitgevers en in mindere mate uit 'High Yield' effecten;
- Een portefeuille met Autoleningen (ABS) met een zeer goede rating (AAA), met een waarde van 108 miljoen euro op 31/12/2024.
- Het portefeuille van Europese RMBS-securitisaties met een variabele rente van de credit-afdeling. Deze portefeuille bevindt zich in 'run-off' (de Bank doet geen nieuwe aankopen meer) en bedraagt momenteel ongeveer 0,8 miljoen euro. De portefeuille lost snel af, zowel door het verlopen van een reeks posities als door het aflossingskenmerk van het overgrote deel van de effecten waaruit het bestaat;

Verdeling van de posities in de bedrijfsportefeuille naar rating:

Rating	(in %)
AAA	29,51%
AA+	0,01%
AA-	5,35%
A+	5,82%
A	7,34%
A-	11,41%
BBB+	8,44%
BBB	9,57%
BBB-	6,89%
B+	2,81%
NR	12,85%

e) De portefeuille van overheids- en bankobligaties met een overheidsgarantie

Deze post bestaat voornamelijk uit staatsobligaties en door een EU-lidstaat gegarandeerde bankobligaties uit diverse Europese landen. Daarnaast is 4,4% van de portefeuille belegd in Canadese obligaties.

Distributie van overheidsobligaties of door de staat gegarandeerde obligaties op basis van rating:

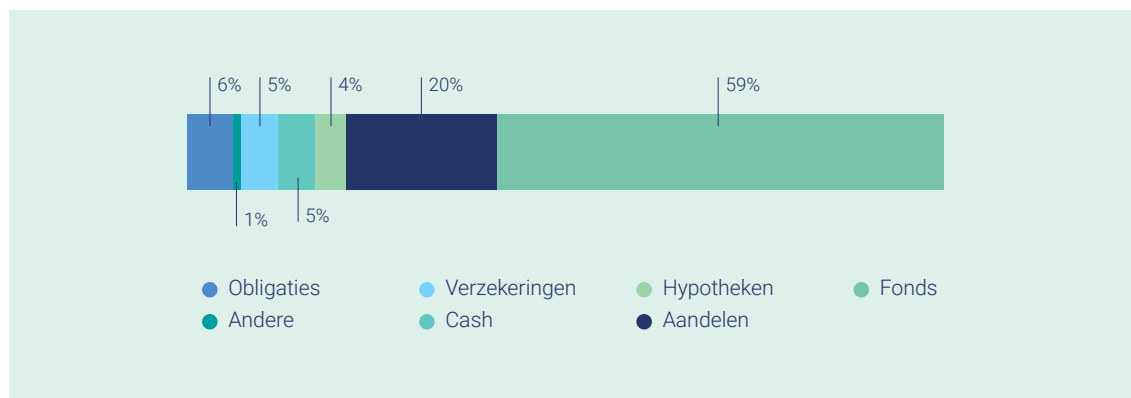
Rating	(in %)
AAA	25,70%
AA	63,20%
A	11,10%
NR	0,00%

Wat betreft de derivaten zijn volgende elementen van toepassing:

- De risico's worden berekend op basis van de veranderingen in de marktwaarde, vermeerderd met een extra factor die het risico van toekomstige veranderingen in de marktwaarde weergeeft, en vergeleken met de limieten die door het limietencomité zijn vastgesteld.
- In de kolom "Kredietrisico" wordt rekening gehouden met de mogelijkheid om derivatenposities op tegenpartijen die ISDA- contracten hebben afgesloten, te compenseren.

2) GARANTIES GEGEVEN ALS ONDERDEEL VAN DE CLIËNTENKREDIETPORTEFEUILLE PER 31.12.2024

Op 31.12.2024 waren de garanties met betrekking tot de aan cliënten verstrekte kredieten als volgt verdeeld:

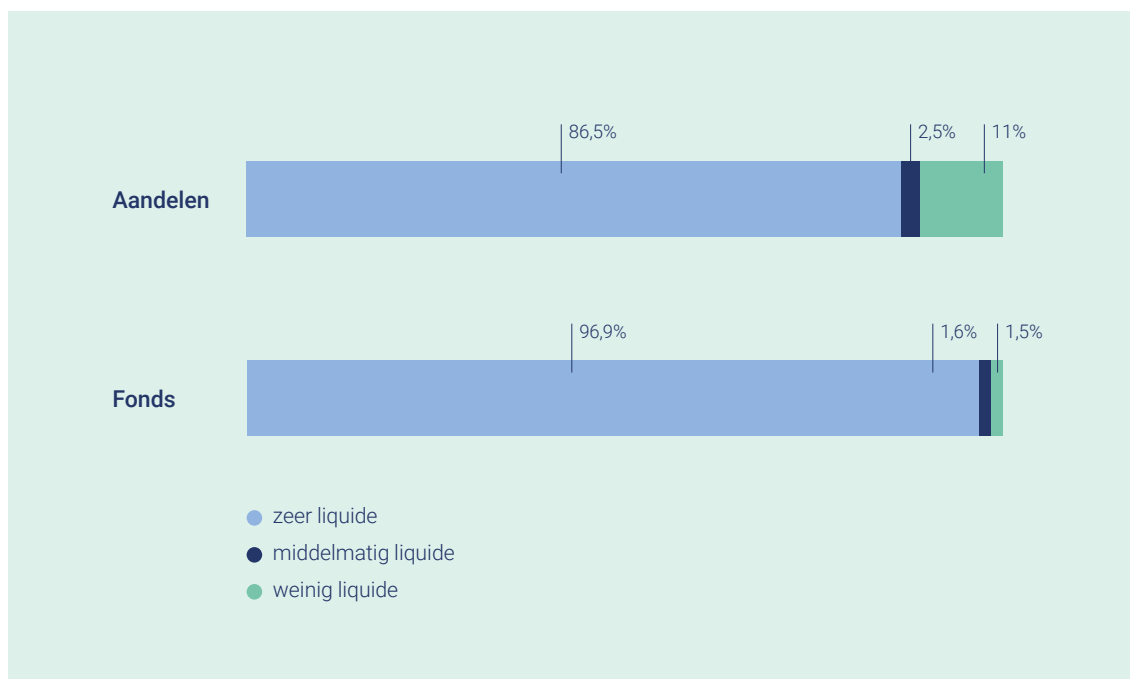


Het merendeel van de ontvangen garanties bestaat dus uit fondsen en aandelen, die 79% van de totale garanties vertegenwoordigen.

Bovendien is de liquiditeitsgraad van de ontvangen garanties, voor alle instrumenten samen, relatief hoog. De Bank heeft namelijk een methodologie ontwikkeld om de liquiditeitsgraad van de verschillende posities in het onderpand te evalueren. Zoals blijkt uit de onderstaande tabel, zien we dat 86% van het totale garantiebedrag wordt beoordeeld als zeer liquide, met een impact op de gewogen kapitaalvereisten van de Bank gelijk aan 0%.

Liquiditeitsniveau van garanties	% ten opzichte van het totaal aan garanties
zeer liquide	86%
middelmatig liquide	2%
weinig liquide	12%

Door de nadruk te leggen op fondsen en aandelen, toont onderstaande grafiek ook aan dat de mate van liquiditeit ook hoog is voor alle fondsen en aandelen die als onderpand zijn verstrekt.



5.5.3 Geografisch risico

Geografisch gezien heeft de Bank weinig blootstelling aan groeilanden. Zij concentreert haar activiteit op de Europese Unie, voornamelijk op België en de aangrenzende landen of supranationale organisaties.

5.5.4 Vorderingen met een onbetaald vervallen saldo en dubieuze debiteuren

1) VORDERINGEN MET EEN ONBETAALD GEBLEVEN SALDO

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de vorderingen van cliënten (in miljoenen euro's) met een nog niet betaald debetsaldo:

(en miljoenen EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Activa zonder significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking (Fase 1)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	32,30	47,22
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,68	0,63
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,01	0,51
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,01	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,01	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,03	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	33,04	48,36
Waardeverminderingen	0,00	0,00
Totale boekwaarde	33,04	48,36
Activa met een significante toename van het kredietrisico sinds de initiële boeking, maar niet afgeschreven (Fase 2)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	0,00	24,96
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,00	3,24
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,52
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	0,00	0,00
Boekwaarde voor waardeverminderingen	0,00	28,72
Waardeverminderingen	0,00	0,01
Totale boekwaarde	0,00	28,71
Afgeschreven activa (Stage 3)		
Vorderingen met een achterstallig saldo < 30 dagen	0,00	2,90
Vorderingen met een achterstallig saldo > 30 dagen maar < 60 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	0,00
Vorderingen met een achterstallig saldo > 60 dagen maar < 90 dagen	0,00	3,49
Vorderingen met een achterstallig saldo > 180 dagen maar < 1 jaar	1,37	8,52
Vorderingen met een achterstallig saldo > 1 jaar	18,10	18,55
Boekwaarde voor waardeverminderingen	19,47	33,46
Waardeverminderingen	9,35	14,76
Totale boekwaarde	10,12	18,70

De ontwikkeling die in 2024 is waargenomen, wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5) waarvan de gegevens niet meer worden opgenomen op 31/12/2024. De gepresenteerde cijfers houden rekening met interne materialiteitsdrempels. Een vordering wordt daarom beschouwd als onbetaald met een verstreken saldo wanneer de tegenpartij niet heeft betaald op de contractuele vervaldatum. Dit betekent niet dat de tegenpartij niet zal betalen, maar dat verschillende stappen indien nodig kunnen worden ondernomen (heronderhandeling van de lening, juridische procedures, uitwinning van verstrekte zekerheden...).

2) TWIJFELACHTIGE VORDERINGEN

De verliezen op de kredietportefeuille zijn laag, zoals blijkt uit de volgende tabel (die cumulatief moet worden gelezen over de afgelopen tien jaar voor gevallen die niet zijn afgesloten):

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Dubieuze debiteuren	19.587	37.001
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-9.349	-17.997
Dubieuze debiteuren na bijzondere waardeverminderingen	10.238	19.004

De vermindering van de voorraad dubieuze vorderingen die is waargenomen op 31.12.2024 wordt verklaard door de verkoop van de Luxemburgse entiteiten (IFRS 5).

Het beleid van de Bank ten aanzien van de waardevermindering van blootstellingen in wanbetaling is relatief voorzichtig, aangezien, op basis van de nieuwe prudentiële voorschriften ("NPL-kalender") met betrekking tot een minimumniveau van voorziening voor blootstellingen die gedurende een bepaalde periode in wanbetaling verkeren, geen aanvullende prudentiële voorziening hoefde te worden aangehouden op 31/12/2024, boven op de reeds geboekte waardeverminderingskosten.

5.5.5 Buitengebruikstelling (write-off)

Bank Degroef Petercam gaat slechts over tot de volledige afschrijving na een specifieke geval per geval evaluatie.

De Commissie Bijzondere waardevermindering is verantwoordelijk voor de beslissing over deze afboekingen, op zuiver individuele basis (per geval) en rekening houdend met verschillende factoren:

- of de garantie al dan niet binnen een normale termijn kan worden nagekomen;
- de waarschijnlijkheid van het herstel van de kasstromen en het geschatte tijdsbestek voor een dergelijk herstel;
- het aantal dagen sinds de laatste ontvangen kasstroom;
- de status van het dossier en/of de schuldenaar;
- de duur (in het algemeen meer of minder dan 5 jaar) vanaf de datum van de laatste afschrijving van de betrokken vordering.

5.5.6 Herstructurering als gevolg van financiële moeilijkheden (Forbearance)

In geval van financiële moeilijkheden bij de tegenpartij en om de kans op herstel te maximaliseren, kan Bank Degroef Petercam, in bepaalde specifieke gevallen en onder bepaalde voorwaarden, instemmen met een herstructurering van een financieel instrument, die meestal resulteert in een verlenging van de resterende looptijd van de lening/obligatie of in een uitstel of spreiding van bepaalde contractuele termijnen. De kredieten die zijn heronderhandeld vanwege financiële moeilijkheden die hebben geleid tot een herstructurering of heronderhandeling van de voorwaarden van het contract, betroffen slechts 4 dossiers op 31 december 2024, met een totaal uitstaand bedrag van 9 miljoen euro. Van dit bedrag van 9 miljoen euro is € 5 miljoen specifiek (gedeeltelijk) afgewaardeerd. Het resterende bedrag is voldoende gedekt door garanties.

5.6 Risico van het vermogensbeheer

Het risico van het vermogensbeheer is het financiële risico dat voortkomt uit een eventueel gebrek aan coherentie of het nemen van overdreven risico's in de beheerstrategieën toegepast in de hele groep. Dit risico omvat dus het juridisch risico van vervolging door klanten wiens mandaat niet gerespecteerd zou zijn, het commercieel risico van vertrekkende klanten door slecht presterende portefeuilles vanwege een onaangepast beheer, en het reputatierisico dat samenhangt met

zulke gebeurtenissen. Dit risico omvat ook de elementen opgelegd door de reglementering (MiFID, ...).

Gezien het belang van de vermogensbeheeractiviteit is dit risico onderworpen aan een specifieke opvolging binnen elke entiteit door de respectievelijke controleafdelingen, alsook op geconsolideerd niveau, aan de hand van geaggregeerde gegevens. Voor de Private Banking-activiteit zijn de controles gericht op de naleving van de door de cliënt, de raad van bestuur en de regelgeving van de groep gestelde managementbeperkingen, alsmede op de monitoring van de prestaties. Op het niveau van het collectief beheer binnen de Bank hebben de controles betrekking op de naleving van de wettelijke regels, prospectussen en beleggingsprocessen.

De samenhang van de beheerprincipes en controles doorheen de verschillende dochterondernemingen wordt verzekerd door het riskmanagement van de groep.

5.7 Operationeel risico

De afdeling Operationeel Risicobeheer (ORM) stelt het ORM-kader vast en handhaaft dit, met inbegrip van bedrijfscontinuïteit en crisisbeheer.

In het kader van hun functie als tweede lijn verdediging, moet het departement ORM er voor zorgen dat de operationele risico's (interne of externe fraude, uitvoeringsfouten, compliance, ICT, schade aan fysieke activa, etc.) afkomstig van de verschillende sectoren waarin de Bank actief is en van de nieuwe initiatieven van de Bank, correct geïdentificeerd, gemonitord en beoordeeld worden en dat corrigerende maatregelen met een toekomstgerichte benadering worden genomen om deze risico's effectief te beperken. Met betrekking tot de IT-risico's, nog steeds in haar rol als tweede lijn verdediging, heeft de bank een IT-risico beheer team dat verantwoordelijk is voor de monitoring van risico's met betrekking tot onder andere gegevensbescherming, cybersecurity, beschikbaarheid van informatiesystemen en veroudering van technologieën gebruikt binnen de Groep.

5.8 ESG risico

ESG-risico's zijn gerelateerd aan het milieu, de sociale dimensie en het bestuur.

ESG-risico's worden gedefinieerd als de negatieve materialisatie van ESG-factoren via hun tegenpartijen of geïnvesteerde activa, aangezien deze laatste beïnvloed kan worden door (outside-in perspective) of een impact kunnen hebben op (inside-out perspective) ESG-factoren.

Specifiek kunnen milieu- en klimaatfactoren leiden tot negatieve financiële impacts, ingedeeld als fysiek risico (voortkomend uit de fysieke effecten van klimaatverandering op operationele activiteiten, personeel, markten, infrastructuur of meer algemeen op de middelen en activa van de bank) of transitierisico (als gevolg van onzekerheid over de timing en snelheid van de aanpassing naar een duurzame milieuvriendelijke economie).

De sociale factoren zijn gerelateerd aan de rechten, het welzijn en de belangen van individuen en gemeenschappen en omvatten zaken zoals (on)gelijkheid, inclusie, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek, menselijk kapitaal en gemeenschappen.

De bestuur factoren betreffen de bestuurspraktijken, waaronder het leiderschap van leidinggevendenden, de beloning van leidinggevendenden, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur,

aandeelhoudersrechten, corruptie, evenals hoe bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren integreren in hun beleid en procedures.

De Bank heeft ESG-risico's gedefinieerd als een horizontaal risico, verbonden met de andere risico's van de Bank. Met name kredietrisico's, marktrisico's, liquiditeitsrisico's en operationele risico's (inclusief reputatierisico).

Daarnaast biedt het niet-financiële rapport van de groep een overzicht van de implementatie van duurzame ontwikkeling bij Degroef Petercam (DP) als aanvulling op het CSRD-rapport (Corporate Sustainability report Directive). Degroef Petercam heeft voor het jaar 2024 het eerste CSRD-rapport ingediend in overeenstemming met de Europese richtlijn (CSRD), dat de risico's en kansen met betrekking tot sociale en milieukwesties omvat, evenals de impact van hun activiteiten op de maatschappij en het milieu. Het beschrijft de ESG-strategie van DP, het beleid, de richtlijnen en de bestuursstructuur die is opgezet om de geïdentificeerde ESG-impacten, risico's en kansen (IRO's) te integreren. Het niet-financiële rapport legt onder andere uit wat DP heeft geïmplementeerd op het gebied van strategie, bestuur en maatschappelijk engagement, evenals op het gebied van kantoren en voorzieningen, om de wens van de Groep om aanzienlijk bij te dragen aan een duurzamere samenleving te realiseren. Het is ook belangrijk voor DP om verschillende belanghebbenden te begeleiden op hun duurzaamheidstraject, of het nu gaat om klanten, fondsbeheerders of de samenleving als geheel. Tot slot worden de verschillende duurzame en verantwoorde investeringsoplossingen voor klanten gepresenteerd.

5.9 Kapitaalbeheer

Het kapitaalbeheer van Bank Degroef Petercam heeft als belangrijkste doelstellingen: zich ervan te verzekeren dat de Bank aan de reglementaire vereisten beantwoordt, en dat een kapitalisatieniveau wordt aanhouden dat compatibel is met het niveau van de activiteit en de gelopen risico's.

Conform aan de Europese wetgeving inzake kapitaalvereisten van toepassing op kredietinstellingen, heeft de Bank haar prudentiële kapitaalvereisten vastgesteld volgens:

- Basisindicatorbenadering voor het berekenen van de eigen vermogensvereiste voor het operationele risico;
- Standaardbenadering gebaseerd op externe kredietbeoordelingen voor het kredietrisico;
- Standaardbenadering voor het marktrisico.

Reglementair eigen vermogen:

(in duizenden EUR ; in %)

	31.12.2024	31.12.2023
Eigen vermogen Tier 1	769.032	653.329
Eigen vermogen Tier 2	0	0
Gewogen risicovolume	2.607.747	2.716.779
CRD-ratio	29,49%	24,05%
Ratio Tier 1	29,49%	24,05%

De evolutie van de reglementaire eigen vermogen ratio's ten opzichte van het vorige boekjaar is te verklaren door de volgende elementen:

- Het risico gewogen volume van de Bank is sterk afgenomen, hoofdzakelijk als gevolg van een afname in het kredietrisico (portefeuille, kredieten en derivaten), dat gedeeltelijk gecompenseerd werd door een lichte toename in operationeel risico en marktrisico;
- De stijging van het Tier 1-kapitaal is voornamelijk toe te schrijven aan de daling van de boekwaarde van de immateriële activa die wordt afgetrokken van het eigen vermogen evenals een stijging van de OCI en andere reserves.
- De opneming van het resultaat van 2023.

De combinatie van deze elementen leidt tot een CRD-ratio van 29,49% en een identieke Tier 1-ratio, wat ruimschoots voldoet aan de regelgevende vereisten. Voor meer informatie over deze ratio wordt verwezen naar het 'Risk report' dat beschikbaar is op onze website.

Overeenkomstig de geldende regelgeving wordt het boekhoudkundig beheer van het reglementaire eigen vermogen aangevuld met een economisch kapitaalbeheer binnen een ICAAP-model. Door middel van dit model controleert de Bank of haar eigen vermogen adequaat is in verhouding tot de behoeften die voortvloeien uit de risico's van haar verschillende activiteiten. Ze zorgt er ook voor dat deze voldoende zijn voor de komende drie jaar, en dit in verschillende scenario's, van het halen van onze budgetten tot belangrijke marktcrises.

6 — Consolidatiekring

6.1 Lijst van de belangrijkste dochterondernemingen van Bank Degroof Petercam op 31 december 2024

Naam	Zetel	(in %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Bank Degroof Petercam Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Kredietinstelling
Degroof Petercam Corporate Finance NV	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management NV	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl	Boulevard Georges Favon 20 1204 Genève	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Asset Services SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Degroof Petercam Insurance Broker SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling
Imofig NV	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere onderneming
Immobilière Cristal Luxembourg SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere onderneming
Orban Finance NV	Guimardstraat 18 1040 Brussel	100	Andere financiële instelling
Promotion Partners SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	100	Andere financiële instelling

6.2 Lijst van de belangrijkste met Bank Degroof Petercam verbonden ondernemingen op 31 december 2024

Naam	Zetel	(en %) Deel van aangehouden kapitaal	Activiteit
Amindis NV	Rue du Bosquet 15A 1348 Louvain-la-Neuve	33,33	Andere onderneming
Arvestar Asset Management NV	Guimardstraat 19 1040 Brussel	25,01	Andere financiële instelling
8727317 Canada Inc	288, rue Saint-Jacques bureau 300 Montréal QC H2Y 1N1 – Canada	40,5	Andere financiële instelling
Le Cloître SA	Rue Eugène Ruppert 14 2453 Luxembourg Cloche d'Or	33,6	Andere onderneming
Stairway to Heaven SA	Rue Eugène Ruppert 12 2453 Luxembourg Cloche d'Or	48	Andere financiële instelling
Syncicap Holding SAS	Rue Vernier 20 75017 Paris	34	Andere financiële instelling
Syncicap Asset Management Limited	28/F Man Yee Building 68 Des Vœux Road Central Hong Kong	34	Andere financiële instelling

6.3 Significante wijzigingen van de consolidatiekring tijdens het boekjaar

Als onderdeel van de reorganisatie van de activiteiten en de vereenvoudiging van de structuren als gevolg van de overname van Bank Degroef Petercam door de Indosuez-groep, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Groep, werden de Franse bedrijven Degroof Petercam Finance en Degroof Petercam Wealth Management in december 2024 verkocht. De impact van deze transactie op het resultaat van het boekjaar en de resultaten van deze bedrijven in 2024 (evenals de cijfers van de vergelijkingsperiode) zal worden gepresenteerd als onderdeel van de beëindigde activiteiten.

Daarnaast is er een voorgenomen verkoop van het belang in Bank Degroof Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen aan Indosuez Wealth Management. Dit wordt behandeld in sectie 7.20 van groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop.

Naast deze transacties heeft Bank Degroof Petercam haar minderheidsbelangen verkocht in de bedrijven Quadia SA (in Zwitserland) en Corporation Financ re BDG & Associés Inc (in Canada).

6.4 Niet-geconsolideerde vastgoeddochterondernemingen

In het kader van het diversifiëren van zijn productaanbod heeft de Bank in het verleden een centrum voor vastgoedexpertise opgericht met als doel voornamelijk vastgoedinvesteringen te realiseren die voornamelijk gefinancierd worden door de uitgifte van vastgoedcertificaten die zijn onderschreven door zowel particuliere als institutionele klanten, en bijkomend door leningen verstrekt door andere financ le instellingen.

Deze operaties werden opgezet door de oprichting van vastgoedbedrijven waarin de Bank ofwel een meerderheidsaandeelhouder is, of een aandeelhouder is onder gezamenlijke controle (vanuit een juridisch oogpunt). Als gevolg daarvan zijn deze bedrijven dochterondernemingen of joint ventures van de Bank, die vertegenwoordigd zijn in de raad van bestuur en het managementcomité; deze besluitvormingsorganen zijn voornamelijk verantwoordelijk voor het operationele en administratieve beheer van deze bedrijven.

In ruil voor deze dienstverlening ontvangt de Bank een contractueel vastgestelde vergoeding die onafhankelijk is van de winstgevendheid van de bedrijven.

Het zijn echter de houders van vastgoedcertificaten die tijdens vergaderingen strategische beslissingen nemen met betrekking tot het beheer van de panden en die de inkomsten ontvangen die worden gegenereerd door de exploitatie (verhuur) en de mogelijke verkoop daarvan. Op de afsluitingsdatum vertegenwoordigen de activa van deze bedrijven een totale waarde van ongeveer 43 miljoen euro.

Aangezien de definitie van 'controle' is gericht op het recht op variabele opbrengsten uit de macht die wordt uitgeoefend bij het nemen van strategische beslissingen die deze opbrengsten beïnvloeden, berust de controle over deze entiteiten uitsluitend bij de houders van vastgoedcertificaten en niet bij de Bank. Daarom worden de betrokken entiteiten niet geconsolideerd door Bank Degroof Petercam.

Op de afsluitingsdatum bedraagt de financ le investering van de Bank voor al deze structuren 4 miljoen euro.

Dit 'historische' expertisecentrum is een legacy-activiteit waarvoor sommige van de oorspronkelijk door de Bank opgezette vastgoedstructuren vandaag de dag nog operationeel zijn. Bovendien is er in termen van activiteiten geen equivalent in Luxemburg (lokale vastgoedactiviteit heeft een geheel andere aard).

6.5 Informatie per land

Na de toepassing van de IFRS 5-norm en de verkoop van de Franse bedrijven, bevatten de cijfers die zijn gepresenteerd op 31/12/2024 niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten.

In overeenstemming met de Europese richtlijn (CRD IV) is de gevraagde informatie per land als volgt:

(in duizenden EUR)

31.12.2024	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	459.494	0	0	-15	459.479
Aantal werknemers (in eenheden) ¹	1.003	0	0	3	1.006
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardevermindering) ²	97.632	0	0	265	97.897
Winst (verlies) voor belastingen	94.656	0	0	265	94.921
Belastingen op het resultaat	27.014	0	0	42	27.056
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2023	België	Luxemburg	Frankrijk	Zwitserland	Totaal
Omzet	429.177	118.565	29.988	1.629	579.359
Aantal werknemers (in eenheden) ¹	1.011	405	66	4	1.486
Winst (verlies) voor belastingen (buiten bijzondere waardevermindering) ²	62.037	15.055	3.883	324	81.299
Winst (verlies) voor belastingen	61.954	15.055	3.883	324	81.216
Belastingen op het resultaat	19.730	3.521	1.520	44	24.815
Ontvangen overheidssubsidies	0	0	0	0	0

Het verschil tussen de kolom 'Totaal' en de geconsolideerde staat van het totale resultaat wordt alleen verklaard door de post 'Aandeel in het resultaat van de deelnemingen' die niet per land moet worden verdeeld op basis van de bovengenoemde richtlijn.

Met als doel de economische realiteit weer te geven, worden de bedragen vermeld vóór de eliminatie van transacties binnen de groep.

(1) Inclusief de bestuursleden van de Belgische bank.

(2) Buiten waardeverminderingen op niet-financiële activa en ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast.

7 — Toelichting bij de geconsolideerde balans

Na de toepassing van de IFRS 5-norm en de verkoop van de Franse bedrijven, bevatten de cijfers van 31/12/2024 van toelichting 7 (behalve 7.20) niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten. Deze worden gepresenteerd in toelichting 7.20.

7.1 Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Kastegoeden	1.218	2.042
Saldi bij de centrale banken	975.315	852.134
Overige direct opvraagbare deposito's	170.214	224.682
Verwachte verliezen op vorderingen	-4	-6
Totaal kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.146.743	1.078.852

De kas en de saldi bij centrale banken, anders dan verplichte reserves, zijn opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De saldi bij centrale banken omvatten de verplichte monetaire reserves¹ waarvan het gemiddelde dagelijkse bedrag EUR 45,4 miljoen bedroeg op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 63,6 miljoen).

Andere direct opvraagbare deposito's ter waarde van EUR 148,9 miljoen op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 223,7 miljoen) zijn opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

7.2 Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

De financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, zijn als volgt samengesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	58.434	
Vastrentende effecten	67.391	5.421
<i>Publieke effecten en staatsobligaties</i>	9.918	892
<i>Obligaties van andere emittenten</i>	107	4.529
Aandelen	9.811	53.013
2. Derivaten	57.473	288.105
Wisselkoersderivaten	189.744	55.283
Interestderivaten	731	137.140
Aandelenderivaten	50.707	98.214
CVA/DVA ²	142.040	-2.532
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	257.135	346.539

(1) Verplichte reserves: minimum reserves die door de kredietinstellingen bij de Europese Centrale Bank of bij andere centrale banken zijn gedeponneerd.

(2) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

De overige financiële activa bestaan uit de volgende soorten activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde	8.326	3.882
Publieke effecten en staatsobligaties	0	0
Effecten van andere emittenten	161	138
Overige financiële activa	8.165	3.744
2. Financiële activa aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	0	0
3. Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	3.513	9.937
Totaal financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	11.839	13.819

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten in totaal 241,6 miljoen EUR per 31 december 2024 (per 31 december 2023: 280,9 miljoen EUR).

7.3 Hedge accounting – Hedging reële waarde van het renterisico

De blootstelling van Bank Degroef Petercam aan marktrisico's (renterisico inbegrepen) en hoe de bank deze risico's beheert, worden geanalyseerd in annex 5 'risicobeheer'.

7.3.1 Reële waarde afdekking (microhedge)

In overeenstemming met de huidige beheerstrategie, sluit de groep renteswapcontracten af tegen een referentierente (voornamelijk de Euribor) om het renterisico van vastrentende activa, in het bijzonder beleggingen in effecten en kredieten, in te dekken.

De referentierente is een onderdeel van het renterisico dat op een betrouwbare wijze geobserveerd en geëvalueerd kan worden. Hedge accounting wordt toegepast wanneer de economische indekkingsrelaties voldoen aan de vereisten van hedge accounting.

Wanneer de groep een belegging in een effect koopt of een krediet geeft en zich wil beschermen tegen schommelingen in reële waarde in functie van het renterisico, zal het een renteswap afsluiten waarvan de belangrijkste karakteristieken helemaal of bijna helemaal overeenstemmen met deze van de belegging in het effect of het toegestane krediet.

Bank Degroef Petercam beoordeelt op een vooruitziende manier de effectiviteit van de dekking door de variaties in de reële waarde van de aangekochte effecten of verstrekte leningen als gevolg van variaties in het referentierentepercentage te vergelijken met de variaties in de reële waarde van de renteswaps die worden gebruikt om de blootstelling af te dekken.

De ratio van de indekking wordt bepaald door het nominaal bedrag van het afgeleide instrument te vergelijken met deze van de obligatie of het krediet.

Bank Degroef Petercam heeft de volgende bronnen van ineffectiviteit geïdentificeerd:

- Het effect van het kredietrisico van de tegenpartij en van Bank Degroef

Petercam op de reële waarde van de renteswap, welke niet weerspiegeld wordt in de schommelingen in reële waarde van het ingedekte bestanddeel die toe te wijzen zijn aan veranderingen in rente;

- Verschillen in het betalingsschema van het indekkingsinstrument en van het ingedekte bestanddeel;
- Vanwege de microhedge structuren die bestonden vóór het invoeren van hedge accounting in overeenstemming met IFRS 9, hebben de renteswaps reeds een waarde (die naar nul zal evolueren) wat een bron van ineffectiviteit veroorzaakt. Om de impact van de evolutie van de reële waarde van de renteswaps te vergelijken met deze van de "benchmark bonds" vanaf de invoering van IFRS 9, wordt de waarde van de renteswaps afgeschreven over hun resterende looptijd.

De cumulatieve afschrijving is gelijk aan de reële waarde van het indekkingsinstrument (renteswap) op 31.12.2017 (die overeenkomt met de implementatie van de microhedge) welke lineair afgeschreven wordt tussen 31.12.2017 en de datum van rapportering.

Geen andere significante bronnen van ineffectiviteit werden geïdentificeerd in deze indekkingsrelaties.

De onderstaande tabellen geven informatie weer over de ingedekte bestanddelen, de indekkingsinstrumenten en de ineffectiviteit van de dekking op balansdatum:

Indekking van de reële waarde Interestrisico

31.12.2024

Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost
		Activa	Passiva	
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	1.274.500	61.106	23.194	Derivaten aangehouden ter dekking
IRS – dekking van leningen	102.918	10.250	1.058	Derivaten aangehouden ter dekking
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	1.377.418	71.356	24.252	

Indekking van de reële waarde Interestrisico

31.12.2023

Derivaten aangehouden ter dekking	Nominiaal bedrag	Boekwaarde		Balanspost
		Activa	Passiva	
IRS – dekking van in schuldbewijzen belichaamde schulden	2.519.188	165.744	21.742	Derivaten aangehouden ter dekking
IRS – dekking van leningen	152.899	17.727	954	Derivaten aangehouden ter dekking
Totaal van de derivaten aangehouden ter dekking	2.672.087	183.471	22.696	

(1) Na afvlakking van de reële waarde m.b.t. het derivaat ter dekking op 31/12/2017: afschrijving geschat op EUR 55 duizend (op 31 december 2023 : EUR 50 duizend).

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
-25.075	726 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-2.639	71	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-27.714	797	

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de indekking te bepalen	Inefficiëntie van de indekking erkend in het resultaat	Post in de resultaatrekening
-98.139	-598 ¹	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-8.269	57	Nettoresultaat als gevolg van de indekkingsrelatie
-106.408	655	

31.12.2024

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	863.629	-18.124	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden
Leningen	94.623	-9.064	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	958.252	-27.188	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	373.689	-9.271	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	373.689	-9.271	

31.12.2023

Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel die inbegrepen zijn in de boekwaarde	Balanspost
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.748.744	-92.079	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – in schuldbewijzen belichaamde schulden
Leningen	135.259	-16.325	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – Leningen en vorderingen op cliënteel
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.884.003	-108.404	
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal			
In schuldbewijzen belichaamde schulden	642.880	-28.813	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - In schuldbewijzen belichaamde schulden
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige	642.880	-28.813	

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
21.608	0
2.710	0
24.318	0
4.138	0
4.138	0

(in duizenden EUR)

Wijzigingen in de reële waarde, gebruikt om de inefficiënte van de dekking te bepalen	Inefficiëntie van de dekking erkend in het resultaat
70.914	0
8.326	0
79.240	0
27.773	0
27.773	0

Op 31 december 2024 heeft de groep de volgende renteswaps in haar bezit als instrumenten ter dekking van de reële waarde van het renterisico.

31.12.2024		Looptijd tot vervaldag		
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	32.500	161.738	672.887	407.375
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,49%	0,69%	1,13%	1,81%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	13.000	3.500	29.321	57.097
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,81%	0,49%	0,64%	0,74%
31.12.2023		Looptijd tot vervaldag		
Risico categorie	Minder dan 3 maanden	3 maanden – 1 jaar	1 jaar – 5 jaar	Meer dan 5 jaar
Renterisico				
Indekking van schuldinstrumenten				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)	67.000	240.000	1.345.388	866.800
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet	0,23%	0,30%	1,01%	1,08%
Indekking van leningen				
Nominaal bedrag (in duizend EUR)		5.200	60.095	87.604
Gewogen gemiddelde vaste rentevoet		-0,12%	0,55%	0,60%

Bank Degroef Petercam maakt gebruik van rentederivaten voor de dekking van de reële waarde. Sommige aangewezen dekkingsinstrumenten voor het beheer van deze risico's, die verwijzen naar IBOR¹-tarieven, zullen worden beïnvloed door de IBOR-hervorming vanwege de ontwikkeling van alternatieve tarieven tegen eind 2021 of daarna.

De volgende tabel toont het nominale bedrag van de dekkingsinstrumenten gebaseerd op IBOR-tarieven die na 2024 aflopen en die worden beïnvloed door de IBOR-hervorming:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
	Nominaal bedrag	Nominaal bedrag
Contracten interesten derivaten	-	-
<i>Libor in US-dollar</i>	-	-

7.3.2 Reële waarde afdekking tegen het renterisico van een activaportefeuille (macrohedging)

Hedge-items zijn gedefinieerd als een combinatie van renteswaps en worden opzettelijk afgesloten om het renterisico op onderliggende leningen te verminderen. Omdat derivaten zijn geclassificeerd als 'gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening', worden veranderingen in de reële waarde rechtstreeks weerspiegeld in de resultatenrekening. De gehedge-items bestaan uit een portefeuille van door de Bank verstrekte leningen met een vaste rente aan klanten en zijn geclassificeerd als 'tegen geamortiseerde kostprijs'. Veranderingen in de reële waarde van deze verzekerde financiële activa, beoordeeld op basis van

(1) IBOR = Interbank Offered Rate

gemodelleerde synthetische instrumenten ('Benchmarkobligaties/Leningen'), worden in de resultatenrekening verantwoord. De boekhoudkundige principes voor macrohedge-operaties zorgen ervoor dat de effecten van de herwaardering van hedge-derivaten worden geneutraliseerd in de winst- en verliesrekening wanneer effectief is. Elk verschil voortvloeiend uit deze operaties, is dus beperkt tot de ineffectiviteit van de afdekking (indien aanwezig).

De onderstaande tabel bevat informatie over de afgedekte posten, de afdekkingsinstrumenten en de afdekkingsineffectiviteit:

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille

(in duizenden EUR)

31.12.2024							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge- ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat- post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	899.972	-6.500	60.577	9.512	-20.153	45	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	899.972	-6.500	60.577	9.512	-20.153	45	

31.12.2024				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.206.518	-37.757	20.198	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.206.518	-37.757	20.198	0

Indekking van de reële waarde renterisico van een activaportefeuille

(in duizenden EUR)

31.12.2023							
Derivaten aangehouden ter indekking	Nominale waarde		Boekwaarde		Wijzigingen in reële waarde	Hedge- ineffectiviteit opgenomen in winst of verlies	Resultaat- post
	Aangekocht	Verkocht	Activa	Passiva			
IRS – indekking van leningen	836.322	-10.500	87.949	5.022	-43.662	974	Nettowinst op hedge accounting
Totaal van de derivaten aangehouden ter indekking	836.322	-10.500	87.949	5.022	-43.662	974	

31.12.2023				
Activa aangemerkt als ingedekte instrumenten	Boekwaarde	De cumulatieve aanpassingen aan reële waarde van het gedekte bestanddeel	Wijzigingen in reële waarde	Resterende aanpassing na stopzetting hedge accounting
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen	1.086.282	-67.064	44.636	0
Totaal aan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.086.282	-67.064	44.636	0

7.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het eigen vermogen bestaan uit de volgende soorten financiële activa:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schuldbewijzen belichaamde schulden	622.023	929.920
Overheidspapier en staatsobligaties	156.014	323.624
Obligaties van andere emittenten	466.009	606.296
Eigenvermogensinstrumenten	8.226	9.139
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	630.249	939.059

Onderstaande tabel bevat de waardeverminderingen op in schuldbewijzen belichaamde schulden en de bewegingen m.b.t. de waardeverminderingen op deze:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Reële waarde stage 1	622.023	929.920
Waardeverminderingen stage 1	-83	-128
Reële waarde stage 2	0	0
Waardeverminderingen stage 2	0	0
Totaal van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	622.023	929.920
Totaal van de waardeverminderingen op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-83	-128

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere	Totaal
Balans per 31.12.2022	-148	-4	0	-152
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-45	0	0	-45
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	4	0	62
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	7	0	0	7
Transfer van stage 1 naar stage 2	0	0	0	0
Balans per 31.12.2023	-128	0	0	-128
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	47	0	0	47
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-7	0	0	-7
Transfer van stage 1 naar stage 2	0	0	0	0
Balans per 31.12.2024	-83	0	0	-83

De investeringen in eigenvermogensinstrumenten kunnen als volgt worden uitgesplitst op basis van de NACE-codes:

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	2.997	139
Vastgoed	355	11
Financiële activiteiten en verzekeringen	4.874	423
Andere	0	0
Balans per 31.12.2024	8.226	573

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde	Dividenden
Informatie en communicatie	2.925	0
Vastgoed	403	546
Financiële activiteiten en verzekeringen	5.801	196
Andere	10	0
Balans per 31.12.2023	9.139	742

De onderstaande tabel geeft de afbrekingen weer van de beleggingen in eigen vermogensinstrumenten:

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	41	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	1	0	0
Andere	14	0	0
Balans per 31.12.2024	56	0	0

(in duizenden EUR)

Investeringssector	Reële waarde op de datum van 'afboeking'	Geboekte opbrengsten uit dividenden	Transfer tussen de rekeningen van het eigen vermogen van gecumuleerde winsten en verliezen
Accommodatie en horeca	0	0	0
Vastgoed	0	0	0
Financiële activiteiten en verzekeringen	0	0	0
Balans per 31.12.2023	0	0	0

De financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden omvat in totaal 544,9 miljoen EUR per 31 december 2024 (per 31 december 2023: 908,9 miljoen EUR).

7.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

De interbancaire vorderingen en de bewegingen van bijzondere waardeverminderingen op die vorderingen zien er als volgt uit:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Leningen op termijn	450.175	0
Sale en leaseback transacties	0	0
Terugverkoop (reverse repo)	0	0
Waarborgen	0	11.566
Overige	0	0
Verwachte verliezen op vorderingen	0	0
Totaal van leningen en vorderingen op kredietinstellingen	450.175	11.566

De leningen met een oorspronkelijke looptijd van minder dan drie maanden, ter waarde van EUR 450 miljoen op 31 december 2024 (op 31 december 2023: EUR 11,57 miljoen), worden opgenomen in de definitie van de kas en kasequivalenten van de Bank in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

De vorderingen op klanten en de bewegingen met betrekking tot waardeverminderingen op deze vorderingen worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	1.725.406	2.064.915
Voorschotten in rekening-courant	96.528	286.633
Handelseffecten	86	86
Hypothecaire leningen	610.635	597.676
Leningen op termijn	1.018.045	1.173.449
Achtergestelde leningen	112	168
Overige	0	6.903
Bijzondere waardeverminderingen (IFRS 9)	-9.486	-18.374
Totaal van leningen en vorderingen op cliënten	1.715.920	2.046.541

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.688.219	1.971.894
Waardeverminderingen stage 1	-137	-324
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	17.600	56.019
Waardeverminderingen stage 2	0	-53
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	19.587	37.002
Waardeverminderingen stage 3	-9.349	-17.997
Totaal van de leningen en vorderingen op cliënteel	1.715.920	2.046.541

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
Balans per 31.12.2022	-404	-2	-16.165	-16.571
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-75	-1	-1.984	-2.060
Afname door terugbetalingen of verkopen	93	0	75	168
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	11	3	-1.828	-1.814
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	53	-53	0	0
Transfer naar stage 3	0	0	0	0
Wisselkoers en andere bewegingen	-2	0	1.905	1.903
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Balans per 31.12.2023	-324	-53	-17.997	-18.374
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	-39	0	0	-39
Afname door terugbetalingen of verkopen	104	1	1.532	1.637
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	89	11	-1.848	-1.748
Transfer naar stage 1	0	0	0	0
Transfer naar stage 2	0	0	0	0
Transfer naar stage 3	1	5	-6	0
Wisselkoers en andere bewegingen	1	0	725	726
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	31	36	8.245	8.312
Balans per du 31.12.2024	-137	0	-9.349	-9.486

De leningen en vorderingen op klanten bedragen in totaal EUR 1.503,44 miljoen op 31 december 2024 waarvan de resterende looptijd langer is dan twaalf maanden (op 31 december 2023: EUR 1.719,31 miljoen).

De schuldtitels en de bewegingen met betrekking tot waardeverminderingen op deze schuldtitels worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor bijzondere waardeverminderingen	1.337.039	2.899.337
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten		
Overheidspapier en staatsobligaties	411.813	912.587
Obligaties van andere emittenten	925.226	1.986.750
Andere in schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
Waardeverminderingen	-750	-1.067
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.336.289	2.898.270

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 1	1.327.802	2.890.380
Waardeverminderingen stage 1	-138	-274
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 2	9.237	8.957
Waardeverminderingen stage 2	-612	-793
Boekwaarde voor waardeverminderingen stage 3	0	0
Waardeverminderingen stage 3	0	0
Totaal van de in schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.336.289	2.898.270

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden	Niet presterende kredietbloot- stellingen waarvoor een bijzondere waardever- mindering bestaat	Totaal
Openingsbalans per 31.12.2022	-313	-267	-3.500	-4.080
Toename door aankopen	-61	0	0	-61
Afname door terugbetalingen of verkopen	58	0	3.740	3.798
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	41	-526	-240	-725
Wisselkoers en andere bewegingen	1	0	0	1
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	0	0	0	0
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Openingsbalans per 31.12.2023	-274	-793	0	-1.067
Toename door aankopen	-11	0	0	-11
Afname door terugbetalingen of verkopen	22	0	0	22
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	29	181	0	210
Wisselkoers en andere bewegingen	0	0	0	0
Transfer van stage 1 naar stage 2 & 3	0	0	0	0
Overdracht naar activa aangehouden voor verkoop	96	0	0	96
Afname door bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Openingsbalans per 31.12.2024	-138	-612	0	-750

7.6 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa, inclusief gebruiksrechten, zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica- materiaal	Kantoor- uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	56.004	247	1.391	11.673	69.315
Aanschaffingswaarde	92.907	11.786	5.679	15.801	126.173
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-36.903	-11.539	-4.288	-4.128	-56.858
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	91.208	1.293	2.324	12.608	107.433
Aanschaffingswaarde	177.899	16.806	7.684	27.892	230.281
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-86.691	-15.513	-5.360	-15.284	-122.848

7.6.1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa (met uitzondering van leaseovereenkomsten die onder IFRS 16 vallen) zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	34.614	247	1.391	1.046	37.298
Aanschaffingswaarde	69.769	11.786	5.679	2.568	89.802
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-35.155	-11.539	-4.288	-1.522	-52.504
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213
Aanschaffingswaarde	136.779	16.806	7.684	2.736	164.005
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-72.251	-15.513	-5.360	-1.668	-94.792

(in duizenden EUR)

	Terreinen en gebouwen	Informatica-materiaal	Kantoor-uitrustingen	Overige uitrustingen	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	57.618	1.915	2.772	1.172	63.477
Aanschaffingen	10.724	640	210	-	11.574
Wijzigingen van de consolidatiekring	-	-	-	-	-
Overdrachten	-11	-	-	-5	-16
Afschrijvingen	-3.797	-1.262	-660	-27	-5.746
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-6	-	2	-72	-76
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-
Eindsaldo op 31.12.2023	64.528	1.293	2.324	1.068	69.213
Aanschaffingen	5.621	58	263	138	6.080
Wijzigingen van de consolidatiekring	-146	-38	-7	-8	-199
Overdrachten	-	-	-	-10	-10
Afschrijvingen	-3.970	-582	-736	-59	-5.347
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-1.650	-	-	-	-1.650
Omrekeningsverschillen	-	-	-	-	-
Overige	-	-	-	-	-
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-29.769	-484	-453	-83	-30.789
Eindsaldo op 31.12.2024	34.614	247	1.391	1.046	37.298

De geschatte waarde van de gebouwen (opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs) van Bank Degroof Petercam bedraagt EUR 155,4 miljoen op 31 december 2024 (EUR 159,1 miljoen op 31 december 2023). De marktwaardestimatie van de gebouwen is gebaseerd op taxatierapporten uitgevoerd door onafhankelijke vastgoeddeskundigen. Gezien de beperkte liquiditeit van de vastgoedmarkt, de aard en specifieke kenmerken van deze gebouwen, en de moeilijkheid om vergelijkbare transactiegegevens te vinden, wordt de geschatte waarde van deze gebouwen geclassificeerd als niveau 3 in de hiërarchie van reële waarden. De technieken die door vastgoedexperts worden gebruikt, omvatten voornamelijk de methode van kapitalisatie van huurinkomsten, de methode van kasstroomdiscontering en de vergelijkingsanalyse (waardering op basis van de waarde per m² gebouwd). Wanneer meerdere waarderingsmethoden voor een gebouw worden gebruikt, is de geschatte waarde het gemiddelde van de resultaten van die methoden. Bank Degroof Petercam bezit geen vastgoedbeleggingen.

7.6.2 Leasecontracten

7.6.2.1 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasingnemer is

De met gebruiksrecht overeenstemmende activa wordt als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	21.390	-	10.627	32.017
Aanschaffingswaarde	23.138	-	13.233	36.371
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-1.748	-	-2.606	-4.354
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	-	11.540	38.220
Aanschaffingswaarde	41.120	-	25.155	66.275
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-14.440	-	-13.615	-28.055

De wijziging van de netto boekwaarde van de met gebruiksrecht overeenstemmende activa is als volgt onderverdeeld:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen - Rollend	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2022	27.147	0	8.003	35.150
Aanschaffingen	3.894	0	8.270	12.164
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Overdrachten	-25	0	0	-25
Afschrijvingen	-4.336	0	-4.804	-9.140
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Overige	0	0	71	71
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	26.680	0	11.540	38.220
Aanschaffingen	1.895	0	5.965	7.860
Wijzigingen van de consolidatiekring	-3.510	0	-8	-3.518
Overdrachten	-19	0	-39	-58
Afschrijvingen	-3.656	0	-5.382	-9.038
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	-1.449	-1.449
Overige	0	0	0	0
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	21.390	0	10.627	32.017

De huurgelden die als kosten zijn opgenomen worden vermeld in toelichting 8.10 (vrijgesteld van IFRS 16). Uitgaven in verband met leaseovereenkomst waarbij het onderliggend actief van lage waarde is of leaseovereenkomsten op korte termijn worden als niet materieel beschouwd.

7.6.2.2 Leasecontracten waarbij een groepsentiteit leasinggever is

Bank Degroef Petercam is actief in operationele en financiële leasings die voornamelijk betrekking hebben op onroerende goederen.

A. FINANCIËLE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroef Petercam heeft onderhuurcontracten afgesloten voor gebouwen die in aanmerking komen voor financiële leasing. Deze contracten worden vertegenwoordigd door een vordering op de onderhuurders. De gebruikte disconteringsvoet is die van het initiële leasecontract. In 2023 bestaan dit soort contracten niet meer.

De volgende tabel geeft een analyse van historische leasevorderingen door de niet-verdisconteerde vorderingen na balansdatum aan te geven.

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2024	31.12.2023
Op minder dan een jaar	0	0
Tussen 1 en 2 jaar	0	0
Tussen 2 en 3 jaar	0	0
Tussen 3 en 4 jaar	0	0
Tussen 4 en 5 jaar	0	0
Op meer dan 5 jaar	0	0

B. OPERATIONELE LEASEOVEREENKOMSTEN

Bank Degroef Petercam heeft als leasinggever een aantal leaseovereenkomsten afgesloten die als operationele lease worden beschouwd. Deze overeenkomsten, m.b.t. de lease van gebouwen, worden als operationele lease beschouwd omdat deze contracten niet alle risico's en beloningen die samenhangen met het eigendom van het onderliggende overdragen aan de leasingnemer.

De door de Bank erkende lease inkomsten zijn opgenomen in toelichting 8.8.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van het leasebetalingsschema, door de niet-verdisconteerde huurvorderingen weer te geven na balansdatum:

(in duizenden EUR)

Huurcontracten - Gebouwen	31.12.2024	31.12.2023
Op minder dan een jaar	0	12
Tussen 1 en 2 jaar	0	12
Tussen 2 en 3 jaar	0	12
Tussen 3 en 4 jaar	0	12
Tussen 4 en 5 jaar	0	7
Op meer dan 5 jaar	0	0

7.7 Immateriële activa en goodwill

De immateriële vaste activa en de goodwill zijn als volgt verdeeld:

(in duizenden EUR)

	Goodwill	Handels- fonds	Software	Overige immateriële activa	Totaal
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2024	181.720	5.098	1.663	0	188.481
Aanschaffingswaarde	262.610	82.178	14.916	21.173	380.877
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-80.890	-77.080	-13.253	-21.173	-192.396
Nettoboekwaarde bij afsluiting op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154
Aanschaffingswaarde	344.903	99.681	24.918	21.173	490.675
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-79.916	-85.215	-23.286	-19.104	-207.521

De evolutie van de netto boekwaarde is als volgt:

	Goodwill	Handels- fonds ¹	Software	Overige immateriële activa ²	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	264.987	22.652	2.797	4.836	295.272
Aanschaffingen	0	0	126	0	126
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-1.291	-2.767	-12.244
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2023	264.987	14.466	1.632	2.069	283.154
Aanschaffingen	0	0	1.173	0	1.173
Overdrachten	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-8.186	-769	-2.069	-11.024
Afschrijvingen geannuleerd na vervreemding, buitengebruikstelling	0	0	0	0	0
Geboekte bijzondere waardeverminderingen	-25.586	0	0	0	-25.586
Overige	0	0	0	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	-18.217	0	-128	0	-18.345
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	-39.464	-1.182	-245	0	-40.891
Eindsaldo op 31.12.2024	181.720	5.098	1.663	0	188.481

ONDERNEMINGSVERMOGEN

Overeenkomstig de boekhoudkundige methodes en beginselen gaat de bank iedere zes maanden na of er aanwijzingen zijn voor een waardevermindering van de goodwill. Op 31 december 2024 leidde deze analyse tot de conclusie dat er geen aanwijzing was voor een waardevermindering van de gehele goodwill.

(1) Het saldo per 31.12.2024 betreft enkel de goodwill die voortvloeit uit de fusie met Petercam in 2015.

(2) De ontwikkelingskosten in verband met de projecten Finance Target Operating Model en Digital Acceleration zijn vastgelegd tot eind september 2019. Op 31/12/2024 bedraagt hun boekwaarde 0,0 miljoen euro.

GOODWILL-AFSCHRIJVING

In overeenstemming met de boekhoudkundige methoden en principes voert de Bank ten minste op elk jaareinde een waardeverminderingstest uit op positieve goodwill. Hiertoe heeft de Bank deze goodwill toegerekend aan kasstroom genererende eenheden. De goodwill in verband met de fusie met Petercam werd toegewezen aan drie kasstroom genererende eenheden ('Asset Management & ICB's', 'Credits & Structuring' en 'Global Markets & Private Equity'). Andere goodwill heeft betrekking op de kasstroom genererende eenheid Asset Management & ICB, en vloeit voort uit oude overnames. Bovendien heeft één element van goodwill betrekking op de Corporate Finance activiteiten in Frankrijk.

Voor het geheel van de goodwill is de bedrijfswaarde weerhouden die voortvloeit uit de toepassing van de "discounted free cashflow" methode, waarbij alle toekomstige kasstromen die door de activiteiten van de onderneming gegenereerd worden naar het heden verdisconteerd worden. Deze waarderingen leiden tot hogere waarden dan de boekwaarde voor goodwill.

De kasstroomprognoses zijn gebaseerd op het meerjarig bedrijfsplan opgesteld door het management, dat de periode 2025-2028 bestrijkt, voordat een groeipercentage van 2% wordt toegepast dat overeenkomt met de verwachte langtermijngroei van de financiële markten. De kasstroomprognoses worden contant gemaakt tegen de kosten van het eigen vermogen, die op 31 december 2024 zijn geraamd op 9,5% voor de kasstroom genererende eenheid 'Asset Management & UCIT's', 9,5% voor de kasstroom genererende eenheid 'Credits & Structuring' en 10,0% voor de kasstroom genererende eenheid 'Global Markets & Private Equity'.

Gevoeligheidsanalyses zijn uitgevoerd, waarbij rekening is gehouden met lagere kasstroomprognoses en hogere disconteringsvoeten. Verschillende scenario's zijn gesimuleerd, resulterend in kasstromen in 2028 die 10% tot 70% lager liggen dan die welke zijn voorzien in het meerjarig bedrijfsplan opgesteld door het management, afhankelijk van de scenario's en de kasstroom genererende eenheden. Wat betreft de disconteringsvoeten, hebben de gevoeligheidsanalyses geleid tot niveaus tussen 10,8% en 12,0% voor 'Asset Management & UCIT's', tussen 10,8% en 12,0% voor 'Credit & Structuring' en tussen 11,4% en 12,7% voor 'Global Markets & Private Equity'. Voor de kasstroom genererende eenheden 'Asset Management & UCIT's' en 'Global Markets & Private Equity' blijven de geschatte waarden die voortkomen uit deze gevoeligheidsanalyses hoger dan de boekwaarden. Echter, de meest strenge gevoeligheidsanalyse leidt tot een geschatte waarde die lager ligt dan de boekwaarde voor de kasstroom genererende eenheid 'Credit & Structuring'.

De uitsplitsing van de positieve goodwill naar kasstroom genererende eenheid is als volgt:

(in duizenden EUR)

Kasstroomgenererende eenheid	Boekhoudkundige waarde	
	31.12.2024	31.12.2023
Bank Degroof Petercam nv (Asset Management & UCIT's)	161.927	216.740
Bank Degroof Petercam nv (Credits & Structuring)	3.836	5.480
Bank Degroof Petercam nv (Financial Markets & Private Equity)	15.957	24.550
Degroof Petercam Finance (Corporate Finance in Frankrijk)	0	18.217
Totaal	181.720	264.987

7.8 Investerings in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast

De investeringen in ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast, worden als volgt gedetailleerd:

(in duizenden EUR)		
Geassocieerde ondernemingen	31.12.2024	31.12.2023
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	2.741
8737217 Canada Inc	-3	-4
Quadia SA	-	0
Stairway to Heaven SA	-	-27
Le Cloître SA	-	2.226
Arvestar Asset Management NV	286	247
Amindis NV	1.556	1.360
Syncicap Holding SAS	42	50
Syncicap Asset Management Limited	747	1.474
Totaal	2.628	8.067

De gegevens van de verbonden ondernemingen zijn als volgt:

(in duizenden EUR)					
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023	
Verbonden ondernemingen	Eigen vermogen	Resultaat	Eigen vermogen	Resultaat	Valuta
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	-	5.595	1.203	CAD
8737217 Canada Inc	-7	3	-10	-30	CAD
Quadia SA	-	-	340	-591	CHF
Stairway to Heaven SA	-	-	13	-11	EUR
Le Cloître SA	-	-	6.625	-304	EUR
Arvestar Asset Management NV	11.453	8.193	9.861	6.948	EUR
Amindis NV	4.666	468	4.081	558	EUR
Syncicap Holding SAS	9.574	-23	9.597	-20	EUR
Syncicap Asset Management Limited	2.197	-2.338	4.336	-2.228	HKD

Het groepsaandeel van de resultaten van ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast wordt als volgt gedetailleerd:

(in duizenden EUR)		
Resultaten van de verbonden ondernemingen	31.12.2024	31.12.2023
Corporation Financière BDG & Associés Inc.	-	590
8737217 Canada Inc	1	-13
Quadia SA	-	-138
Stairway to Heaven SA	-	-
Le Cloître SA	-	-
Arvestar Asset Management NV	205	174
Amindis NV	195	231
Syncicap Holding SAS	-8	-31
Syncicap Asset Management Limited	-795	-771
Totaal	-402	42

De percentages van het kapitaalbezit worden gespecificeerd in toelichting 6.2.

7.9 Overige activa

De post 'Overige activa' omvat de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Verworven opbrengsten en over te dragen kosten	49.664	91.063
Diverse debiteuren	56.500	38.708
Pensioenvermogen	2.409	0
Overige activa	28.466	23.957
Totaal overige activa	137.039	153.728

De diverse debiteuren bestaan uit vorderingen op facturen en voorschotten op nog te innen belastingen, vastgesteld overeenkomstig de nationale bepalingen. De overige activa zijn voornamelijk verbonden aan edelmetalen en diverse goederen.

7.10 Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

De uitsplitsing naar aard van de financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.560	0
Vastrentende effecten	0	0
Niet-vastrentende effecten	9.560	0
2. Derivaten	267.420	311.943
Wisselkoersderivaten	1.907	56.676
Interestderivaten	39.746	90.694
Aandelenderivaten	244.114	178.036
CVA/DVA ¹	-18.347	-13.462
Totaal van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	276.980	311.943

7.11 Schulden aan kredietinstellingen

De interbancaire schulden worden als volgt gedetailleerd:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Zichtdeposito's	157.381	277.517
Termijndeposito's	0	186.868
Overige deposito's	0	0
Totaal van schulden aan kredietinstellingen	157.381	464.385

(1) CVA : Credit Value Adjustment / DVA : Debit Value Adjustment.

7.12 Aan cliënten verschuldigde bedragen

De schulden aan cliënten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Zichtdeposito's	3.561.855	3.696.610
Termijndeposito's	1.131.314	2.369.762
Overige deposito's	41.203	51.798
Totaal van schulden aan cliënten	4.734.372	6.118.170

Zoals voor het voorgaande jaar zijn er geen schulden naar klanten toe, met een resterende looptijd van meer dan 12 maanden.

De rubriek "overige deposito's" omvat voornamelijk de IFRS 16-impact voor een bedrag van EUR 31,9 miljoen aan leaseverplichtingen.

De onderstaande tabel geeft een analyse van de vervaldatum van de leaseverplichtingen, met vermelding van de niet-verdisconteerde huurverplichtingen die na de afsluitdatum betaald moeten worden:

(in duizenden EUR)				
Huurcontracten 31.12.2024	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-2.864	-4.858	-	-7.722
Tussen 1 en 5 jaar	-10.434	-6.879	-	-17.313
Op meer dan 5 jaar	-9.563	-	-	-9.563

(in duizenden EUR)				
Huurcontracten 31.12.2023	Gebouwen	Rollend materieel	Informatica-materiaal	Totaal
Op minder dan een jaar	-4.373	-4.853	-	-9.226
Tussen 1 en 5 jaar	-14.733	-7.414	-	-22.147
Op meer dan 5 jaar	-11.108	-	-	-11.108

De wijziging in de boekwaarde van de huurverplichtingen wordt als volgt verklaard:

(in duizenden EUR)

	Gebouwen	Informatica- materiaal	Overige uitrustingen- Rollend materieel	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	27.555	-	8.125	35.680
Nieuwe contracten	3.869	0	8.270	12.139
Wijzigingen van de contracten	0	0	0	0
Betalingen	-4.150	0	-4.699	-8.849
Rente op de leaseverplichting	585	0	231	816
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	0	0
Impact IFRS 5	-1	0	-79	-80
Eindsaldo op 31.12.2023	27.858	-	11.848	39.706
Nieuwe contracten	1.876	0	5.927	7.803
Wijzigingen van de contracten	-4.044	0	0	-4.044
Betalingen	-5.077	0	-5.902	-10.979
Rente op de leaseverplichting	518	0	397	915
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herclassering naar activa aangehouden voor verkoop	0	0	-1.530	-1.530
Impact IFRS 5	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2024	21.131	-	10.740	31.871

7.13 Voorzieningen

De voorzieningen van de Bank zijn als volgt samengesteld:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Pensioenen en andere op vaste toezeggingen gebaseerde verplichtingen na uitdiensttreding	4.351	8.445
Overige lange termijn personeelsbeloningen	7.648	8.476
Verwachte verliezen op toezeggingen voor kredieten en financiële garanties	1	4
Overige voorzieningen	775	5.023
Eindsaldo	12.775	21.948

Het bedrag van de voorzieningen voor personeelsbeloningen wordt gedetailleerd in de toelichtingen 10.1 en 10.2.

Het verloop van de voorzieningen die betrekking hebben op de verwachte verliezen op kredieten en gegeven garanties, is als volgt:

(in duizenden EUR)

	Financiële instrumenten zonder significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang (stage 1)	Financiële instrumenten waarbij een significante verhoging in kredietrisico sinds aanvang heeft plaatsgevonden (stage 2)	Niet presterende kredietblootstellingen waarvoor een bijzondere waardevermindering bestaat (stage 3)	Totaal
Balans per 31.12.2022	7	0	0	7
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	5	0	0	5
Afname door terugbetalingen of verkopen	-6	0	0	-6
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-2	0	0	-2
Balans per 31.12.2023	4	0	0	4
Toename door aankopen of nieuw toegestane kredieten	2	0	0	2
Afname door terugbetalingen of verkopen	-2	0	0	-2
Aanpassingen ten gevolge van een wijziging in het kredietrisico	-1	0	0	-1
Herclassificatie als aangehouden voor verkoop	-2	0	0	-2
Balans per 31.12.2024	1	0	0	1

Het verloop van de overige voorzieningen, die voornamelijk betrekking hebben op voorzieningen voor contractuele overeenkomsten en bijkomende hangende geschillen met diverse tegenpartijen, is als volgt:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	5.023	3.490
Toevoegingen aan voorzieningen	663	5.289
Gebruik van voorzieningen	-4.429	-2.444
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	-176	-1.312
Herclassificatie als aangehouden voor verkoop	-306	0
Eindsaldo	775	5.023

Door de aard van haar activiteiten is de Bank betrokken bij juridische geschillen waarvan het aantal beperkt is.

Gezien de inherente onzekerheid van elk juridisch proces, is de inschatting van risico's onvermijdelijk willekeurig. Een voorziening die bepaalde bedragen dekt, is in de jaarrekening op 31 december 2024 gehandhaafd.

Op 6 juni 2012, heeft Irving H. Picard, een curator benoemd onder de SIPA (de Amerikaanse Securities Investor Protection Corporation Act) die verantwoordelijk was voor de vereffening volgend op het faillissement van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC en Bernard L. Madoff, een proces aangespannen tegen entiteiten van Degroef Petercam bij de faillissementsrechtbank in New York. Deze rechtszaken beoogden de terugvordering van aan investeerders uitbetaalde gelden ('clawback') van Degroef Petercam entiteiten die als 'gevolmachtigde partij' optraden voor hun klanten.

De eisen van Irving H. Picard hadden betrekking op de transfers die de betrokken Degroef Petercam entiteiten hadden ontvangen van verschillende

Madofffeederfondsen (en die vervolgens door de betrokken Degroof Petercam entiteiten aan de uiteindelijke investeringsklanten werden betaald). Deze procedures behoren tot de vele vorderingen van de curator op diverse banken, hedgefondsen, feederfondsen en beleggers. De betrokken Degroof Petercam entiteiten, evenals talrijke andere gedaagden, hadden moties ingediend bij het Hof van beroep om deze vorderingen als niet-ontvankelijk te laten verklaren.

In februari 2019 heeft het Amerikaans Hof van Beroep de curator gemachtigd om in het buitenland geïnde bedragen terug te vorderen.. Deze beslissing, die inging tegen eerdere vonnissen, is definitief geworden in juni 2020, en zou de curator ertoe kunnen aanzetten om in de toekomst zijn terugvorderingsactie (claw-back) tegen de entiteiten van Degroof Petercam opnieuw te hervatten.

In dat geval zal Degroof Petercam de nodige maatregelen nemen om de verdediging te waarborgen. Indien Degroof Petercam het volledige bedrag zou betalen dat gevraagd werd in de curator zijn verzoek van 6 juni 2012, zou het niveau van het geconsolideerde reglementair kapitaal niettemin substantieel hoger blijven dan de wettelijke kapitaalvereisten zoals door de Europese autoriteiten opgelegd in overeenstemming met de SREP-normen.

Wat het algemene risico in verband met geschillen betreft, moet worden opgemerkt dat onderzoeken, procedures of andere klachten in de toekomst een impact kunnen hebben op Bank Degroof Petercam. Net als alle spelers in de sector wordt Bank Degroof Petercam af en toe verzocht om informatie te verstrekken of inspecties te ondergaan door haar toezichthouders, waarop zij reageert en waarvan niet uitgesloten kan worden dat ze in de toekomst invloed kunnen hebben op Bank Degroof Petercam. Omdat er tal van onzekerheden bestaan, is het niet mogelijk om een betrouwbare schatting te maken van het resultaat of van de potentiële financiële impact van dergelijke gebeurtenissen, indien die zouden plaatsvinden. Bank Degroof Petercam is van oordeel dat ze op basis van de informatie waarover ze beschikt, gepaste verklaringen heeft verstrekt en toereikende voorzieningen heeft aangelegd om de risico's van lopende of potentiële geschillen te dekken.

7.14 Overige verplichtingen

De post 'Overige verplichtingen' omvat de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Bezoldigingen en sociale lasten	45.749	61.699
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	3.896	26.201
Diverse crediteuren	26.462	26.316
Verplichtingen m.b.t. betalingen in aandelen	0	0
Overige schuldbewijzen	12.950	20.366
Schulden in verband met de geanticipeerde verwerving van minderheidsbelangen	0	430
Totaal overige passiva	89.057	135.012

De diverse crediteuren vertegenwoordigen voornamelijk te betalen facturen en belastingen die moeten worden betaald, naast die welke zijn berekend op basis van het resultaat van de periode. De overige schulden hebben voornamelijk betrekking op te betalen leveranciers en diverse belastingen.

Wat betreft de schulden met betrekking tot de vooruitbetaalde aankoop van minderheidsbelangen, aangezien de prijs voor de acquisitie van deze belangen een variabele prijs is afhankelijk van een reeks gegevens en waarvan de betaling nog tot 2024 gespreid zal worden, worden de schulden met betrekking tot de vooruitbetaalde aankoop van deze belangen beoordeeld op basis van de

modellen, parameters en gegevens beschreven in paragraaf 7.7 met betrekking tot immateriële vaste activa en goodwill. Deze vooruitbetaalde acquisitie heeft betrekking op de activiteiten van Corporate Finance in Frankrijk.

7.15 Belastingen

De wijziging in de uitgestelde belastingen wordt verklaard door:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	17.077	22.090
Baten (lasten) in de winst- en verliesrekening	-2.853	-6.996
Elementen die rechtstreeks bij het eigen vermogen worden geboekt	675	1.983
Impact wijziging in belastingtarief - winst- en verliesrekening	0	0
Impact wijziging in belastingtarief - aandelen	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	-1.892	0
Impact IFRS 5	-740	0
Overige	26	0
Eindsaldo	12.293	17.077

Uitgestelde belastingen worden berekend op de volgende tijdelijke verschillen en worden gepresenteerd per type tijdelijk verschil:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Uitgestelde belastingvorderingen	23.488	33.852
Personeelsvergoedingen	5.924	7.613
Materiële en immateriële activa	132	310
Leaseverplichtingen (IFRS16)	7.874	9.601
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	0
Derivaten	3.486	1.063
Financiële instrumenten	5.395	13.300
Overgedragen verliezen	0	0
Overige	677	1.965
Uitgestelde belastingverplichtingen	11.195	16.775
Personeelsvergoedingen	3	0
Materiële en immateriële activa	11.176	16.163
Voorzieningen voor risico's en kosten	0	516
Financiële instrumenten	16	11
Overige	0	85
Netto uitgestelde belastingen	12.293	17.077

Na de aanpassingen in IAS 12 (Uitgestelde belastingen op activa en passiva die voortvloeien uit dezelfde transactie), worden de bruto actieve en passieve uitgestelde belastingen die voortvloeien uit transacties van leaseovereenkomsten apart gepresenteerd in de bovenstaande tabel.

Bepaalde uitgestelde belastingvorderingen worden niet erkend in de mate dat bepaalde ondernemingen van de groep Degroef Petercam niet zeker zijn dat ze in de toekomst belastbare winsten zullen hebben om dergelijke belastingen te recupereren binnen de betrokken fiscale entiteiten.

De niet-opgenomen uitgestelde belastingvordering omvatten op 31 december 2024

een bedrag van EUR 0,0 miljoen uitsluitend met betrekking tot terugvorderbare belastingverliezen waarvan de vervaldatum onbekend is (31 december 2023: EUR 0,9 miljoen).

Er zijn uitgestelde belastingen niet geboekt voor een bedrag van EUR 10 duizend (31 december 2023: EUR 37 duizend) met betrekking tot tijdelijke verschillen met betrekking tot de reserve van de dochterondernemingen die kunnen worden uitgekeerd, omdat het onwaarschijnlijk is dat deze verschillen op korte termijn zullen omkeren.

De groep past Belgische consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management enerzijds (entiteit die belastbare winst overdraagt) en Degroof Petercam Corporate Finance anderzijds (entiteit die de overgedragen winst ontvangt). Voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2023 bedroeg het overgedragen bedrag EUR 1,8 miljoen en werd dit verwerkt in de rekeningen van de betreffende entiteiten (op het niveau van de lopende belastingen). Het overgedragen bedrag voor 2024 is EUR 2,1 miljoen.

De groep past ook in 2024 Belgische consolidatie toe tussen Degroof Petercam Asset Management enerzijds (entiteit die belastbare winst overdraagt) en Imofig anderzijds (entiteit die de overgedragen winst ontvangt). Het overgedragen bedrag bedraagt EUR 0,5 miljoen.

7.16 Eigen vermogen

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het eigen vermogen weer:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
Uitgiftepremies	417.366	417.366
Wettelijke reserve	4.411	4.411
Belastingvrije reserve	15.108	15.108
Beschikbare reserve	93.869	93.137
Overige reserves en overgedragen resultaat	484.363	428.759
Herwaarderingsreserves	3.744	-1.706
Eigen aandelen (-)	-50.017	-50.017
Nettoresultaat van de periode	78.344	56.336
Totaal	1.081.400	997.606

Het kapitaal van Bank Degroof Petercam wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 gewone aandelen zonder nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volstort.

De reserves en de ingehouden winsten omvatten de reserves van Bank Degroof Petercam, met inbegrip van de initiële impact van de overgang naar de internationale IFRS-normen, de niet-uitgekeerde winst van de groep en het verschil tussen de aanschaffings- of verkoopprijs en de boekwaarde van het verworven of verkochte eigen vermogen wanneer er een wijziging is in het deelnemingspercentage van een dochteronderneming die geen wijziging in de consolidatiemethode teweegbrengt.

De herwaarderingsreserves omvatten de bedragen die betrekking hebben op de eerste toepassing van IFRS9, de herwaarderings van financiële activa tegen reële waarde, alsook de omrekeningsverschillen die voortvloeien uit de consolidatie van

de enkelvoudige jaarrekening opgesteld in een andere functionele munt dan die van de groep Degroef Petercam en, anderzijds, de actuariële winsten en verliezen op de pensioenverplichtingen en de activa die het gevolg zijn van het verschil tussen de assumpties zoals die bij het begin van het boekjaar werden bepaald en de realiteit op het einde van het boekjaar.

Op 31 december 2024 bezat de groep Degroef Petercam 371.647 aandelen van Bank Degroef Petercam NV, in eigen beheer, die 3,43% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

7.17 Reële waarde van financiële instrumenten

De boekwaarde en de reële waarde van financiële instrumenten zijn in de onderstaande tabel weergegeven, per categorie financiële instrumenten:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Boek- waarde	Reële waarde	Boek- waarde	Reële waarde
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.146.743	1.146.743	1.078.852	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	268.974	268.974	360.358	360.358
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	257.135	257.135	346.539	346.539
Andere financiële activa	11.839	11.839	13.819	13.819
Derivaten aangehouden ter indekking	131.933	131.933	271.420	271.420
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	630.249	630.249	939.059	939.059
Eigenvermogensinstrumenten	8.226	8.226	9.139	9.139
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	622.023	622.023	929.920	929.920
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.464.627	3.423.340	4.889.313	4.829.403
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	450.175	450.198	11.566	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten	1.678.163	1.655.907	1.979.477	1.949.784
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten	1.336.289	1.317.235	2.898.270	2.868.053
Totaal	5.642.526	5.601.239	7.539.002	7.479.092
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	276.980	276.980	311.943	311.943
Financiële activa ter indekking	33.764	33.764	27.718	27.718
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kost	4.891.753	4.896.570	6.582.555	6.583.344
Schulden aan kredietinstellingen	157.381	157.381	464.385	464.824
Schulden aan cliënten	4.734.372	4.739.189	6.118.170	6.118.520
Totaal	5.202.497	5.207.314	6.922.216	6.923.005

De boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs omvat een negatieve aanpassing van reële waarde hedge van EUR 64.945 duizend (Leningen en vorderingen: EUR -46.821 duizend en schuldtitels: EUR -18.124).

Op 31 december 2023 wordt een negatieve aanpassing van reële waarde hedge van EUR 175.468 duizend opgemerkt (Leningen en vorderingen: EUR -83.389 duizend en schuldtitels: EUR -92.079). De details van deze bedragen en de beschrijving van de hedge strategieën zijn gedocumenteerd in toelichting 7.3 van het jaarverslag.

Voor financiële instrumenten die niet gewaardeerd worden tegen hun reële waarde in de financiële overzichten, worden de volgende methoden en aannames gebruikt om hun reële waarde te bepalen:

- De boekwaarde van kortlopende of financiële instrumenten zonder vaste looptijd, zoals rekeningen-courant, is een redelijke benadering van de reële waarde;
- Overige leningen en overige financieringsverplichtingen worden gewaardeerd op basis van de laatst waargenomen prijs of door verdiscontering van hun toekomstige kasstromen op basis van de marktrentecurves op de balansdatum.

Bank Degroef Petercam onderscheidt een hiërarchie van reële waardes in drie niveaus, afhankelijk van de bron van de gebruikte gegevens om de reële waarde te bepalen:

NIVEAU 1 – GEPUBLICEERDE MARKTPRIJZEN:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor de reële waarde rechtstreeks wordt bepaald op basis van de prijs die in een actieve markt wordt genoteerd.

NIVEAU 2 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvan de reële waarde wordt bepaald op basis van waarderingstechnieken waarvan de parameters zijn afgeleid van een actieve markt of waarneembaar zijn. Deze waarderingstechnieken zijn de technieken die veel gebruikt worden door marktpartijen.

NIVEAU 3 – WAARDERINGSTECHNIEK GEBASEERD OP

NIET- WAARNEEMBARE MARKTGEGEVENS:

Deze categorie omvat financiële instrumenten waarvoor een belangrijk deel van de parameters die gebruikt worden om hun reële waarde te bepalen, niet waarneembare marktgegevens zijn.

Bank Degroef Petercam registreert overschrijvingen van het ene niveau naar het andere in de reële waarde hiërarchie op de balansdatum van de periode waarin de wijziging zich heeft voorgedaan.

De reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde (exclusief opgelopen rente) is als volgt toegewezen:

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	127.015	135.954	6.005	268.974
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	<i>121.640</i>	<i>135.495</i>	<i>0</i>	<i>257.135</i>
<i>Andere financiële activa</i>	<i>5.375</i>	<i>459</i>	<i>6.005</i>	<i>11.839</i>
Derivaten aangehouden ter indekking	0	131.933	0	131.933
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	622.173	0	8.076	630.249
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	<i>150</i>	<i>0</i>	<i>8.076</i>	<i>8.226</i>
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	<i>622.023</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>622.023</i>
Totaal	749.188	267.887	14.081	1.031.156
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	12.282	264.698	0	276.980
Derivaten aangehouden ter indekking	0	33.764	0	33.764
Totaal	12.282	298.462	0	310.744

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	101.200	247.481	11.677	360.358
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	99.445	247.095	0	346.540
<i>Andere financiële activa</i>	1.755	386	11.677	13.818
Derivaten aangehouden ter indekking	0	271.420	0	271.420
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	896.088	33.844	9.127	939.059
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	12	0	9.127	9.139
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten</i>	896.076	33.844	0	929.920
Totaal	997.288	552.745	20.804	1.570.837
Financiële verplichtingen				
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	4.967	306.975	0	311.942
Derivaten aangehouden ter indekking	0	27.718	0	27.718
Totaal	4.967	334.693	0	339.660

De onderstaande tabel toont de mutaties met betrekking tot de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde volgens niveau 3:

(in duizenden EUR)

	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	Derivaten aangehouden ter indekking	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Totaal
Eindsaldo op 31.12.2022	9.365	3.246	4.448	17.059
Winsten of verliezen erkend in resultaat	-1.402	26	0	-1.376
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	2.179	2.179
Acquisities	623	0	2.500	3.123
Overdrachten	-7	-140	0	-147
Terugbetalingen	-34	0	0	-34
Transferten naar niveau 3	0	0	0	0
Transferten uit niveau 3	0	0	0	0
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2023	8.545	3.132	9.127	20.804
Winsten of verliezen erkend in resultaat	160	1.332	0	1.492
Winsten of verliezen erkend in eigen vermogen	0	0	-168	-168
Acquisities	351	3.740	71	4.162
Overdrachten	-103	-29	-64	-196
Terugbetalingen	0	0	0	0
Transferten naar niveau 3	0	0	0	0
Transferten uit niveau 3	0	0	-250	-250
Wijzigingen van de consolidatiekring	0	0	0	0
IFRS 5	-5.439	-5.684	-640	-11.763
Andere	0	0	0	0
Eindsaldo op 31.12.2024	3.514	2.491	8.076	14.081

Instrumenten gewaardeerd volgens een niveau 3-model zijn voornamelijk aandelen, niet-genoteerde obligaties en Private Equity fondsen.

De meest gebruikte methode voor de niet-genoteerde aandelen is de netto

boekwaarde op basis van de laatste gepubliceerde financiële resultaten van de ondernemingen.

Voor de niet-genoteerde obligaties gebruiken we de spreads van vergelijkbare obligaties om de prijs te bepalen.

Voor de Private Equity fondsen gebruiken we de netto-inventariswaarde, vastgesteld door de General Partner van de verschillende fondsen.

De waarderingen worden uitgevoerd door een afdeling die onafhankelijk is van de front office of ze zijn afkomstig van externe bronnen.

Een alternatieve waardering, op basis van redelijkerwijs mogelijke maar over het algemeen ongunstigere aannames, zou tot gevolg hebben dat de waarde van de portefeuille als volgt zou variëren:

	Waarde	Alternatieve waarde	Impact op het resultaat	(in duizenden EUR) Impact op het eigen vermogen
31.12.2024				
Eigenvermogensinstrumenten	11.590	6.036	-1.757	-3.797
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.491	2.474	-17	0
31.12.2023				
Eigenvermogensinstrumenten	17.672	12.019	-4.273	-1.380
In schuldbewijzen belichaamde schulden	3.132	1.566	-1.566	0

De redelijkerwijs mogelijke alternatieve aannames die zijn gehanteerd zijn, afhankelijk van de waarden, het gebruik van een hogere risicopremie voor verdiscontering (voor waarden berekend op basis van een 'discounted cashflow' model), het gebruik van een alternatieve berekening op basis van de beursmultiples van vergelijkbare ondernemingen, of het gebruik van een hogere illiquideitskorting.

De volgende tabel toont de reële waarde van financiële instrumenten (exclusief opgelopen rente) die niet per reële waarde categorie worden gewaardeerd:

	(in duizenden EUR)			
31.12.2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.146.743	0	1.146.743
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.154.759	1.674.879	593.702	3.423.340
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	450.198	0	450.198
Leningen en vorderingen op cliënten	0	1.062.205	593.702	1.655.907
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.154.759	162.476	0	1.317.235
Totaal	1.154.759	2.821.622	593.702	4.570.083
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	157.381	0	157.381
Schulden aan cliënten	0	4.739.189	0	4.739.189
Totaal	0	4.896.570	0	4.896.570

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Financiële activa				
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	0	1.078.852	0	1.078.852
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	2.237.871	2.021.754	569.778	4.829.403
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	0	11.566	0	11.566
Leningen en vorderingen op cliënten	0	1.380.006	569.778	1.949.784
In schuldbewijzen belichaamde schulden	2.237.871	630.182	0	2.868.053
Totaal	2.237.871	3.100.606	569.778	5.908.255
Financiële verplichtingen				
Schulden aan kredietinstellingen	0	464.824	0	464.824
Schulden aan cliënten	0	6.118.520	0	6.118.520
Totaal	0	6.583.344	0	6.583.344

7.18 Compensatie van financiële activa en passiva

De volgende tabel toont de bedragen van de financiële activa en passiva voor en na compensatie.

- Zoals vermeld in de kolom 'Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt', kan geen enkel bedrag worden gecompenseerd op basis van de in IAS 32 gedefinieerde criteria.
- Zoals aangegeven in de kolom 'Brutobedragen van gesaldeerde opgenomen financiële instrumenten', kan geen enkel bedrag gesaldeerd worden volgens de criteria zoals gedefinieerd in IAS 32.
- De kolom 'Niet-gecompenseerde bedragen in de balans – Financiële Instrumenten' omvat de bedragen van de financiële instrumenten die zijn onderworpen aan een afdwingbare kaderverrekeningsovereenkomst die niet voldoet aan de criteria van IAS 32. In dat geval kan de compensatie slechts worden toegepast in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.
- De financiële instrumenten in waarborg ontvangen of gegeven (kolom 'Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in geld' en 'Niet-gecompenseerde balansbedragen – Garanties in effecten') zijn eveneens slechts van toepassing in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.

31.12.2024	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	321.677	0	321.677
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	321.677	0	321.677
Financiële verplichtingen			
Derivaten	301.184	0	301.184
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	301.184	0	301.184

31.12.2023	Brutobedragen voor financiële instrumenten	Brutobedragen voor financiële instrumenten gecompenseerd geboekt	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd in de balans
Financiële activa			
Derivaten	559.525	0	559.525
Reverse repo, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Reverse repo	0	0	0
Totaal	559.525	0	559.525
Financiële verplichtingen			
Derivaten	339.660	0	339.660
Repo, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	0	0	0
Repo	0	0	0
Totaal	339.660	0	339.660

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
1.358	260	0	320.059
0	0	0	0
0	0	0	0
1.358	260	0	320.059
1.358	18.238	0	281.588
0	0	0	0
0	0	0	0
1.358	18.238	0	281.588

(in duizenden EUR)

Niet-gecompenseerde balansbedragen in de balans

Financiële instrumenten	Garanties in geld	Garanties in effecten	Nettobedragen
9.290	7.407	0	542.828
0	0	0	0
0	0	0	0
9.290	7.407	0	542.828
9.290	37.977	0	292.393
0	0	0	0
0	0	0	0
9.290	37.977	0	292.393

7.19 Overdrachten van financiële activa

Bank Degroef Petercam heeft geen financiële activa overgedragen die op 31 december 2023 en 31 december 2024 moeten worden gerapporteerd. De financiële activa die de groep Degroef Petercam zou kunnen overdragen (zonder ze af te boeken overeenkomstig IFRS 9) zijn over het algemeen effecten die tijdelijk zijn overgedragen in het kader van verkoop- en terugkooptransacties of effectenleningen. De tegenpartij bij deze transacties heeft doorgaans de mogelijkheid om het ontvangen onderpand opnieuw te gebruiken.

7.20 Groepen activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop (IFRS 5)

Als gevolg van de integratie van Bank Degroef Petercam in CA Indosuez Wealth Management, heeft de Bank besloten in 2024 om de Franse en Luxemburgse entiteiten van de Degroef Petercam-groep aan CA Indosuez te verkopen.

De verkoop van de Franse entiteiten vond plaats in december 2024. Wat betreft de Luxemburgse entiteiten is overeengekomen dat de verkooptransactie in de eerste helft van 2025 zal worden afgerond.

Bank Degroef Petercam is daarom van mening dat alle voorwaarden voor de toepassing van IFRS 5 zijn vervuld om deze dochterondernemingen te classificeren als 'aangehouden voor verkoop' en als 'een beëindigde bedrijfsactiviteit', en om de activa en passiva van Bank Degroef Petercam Luxembourg en haar dochterondernemingen over te brengen naar de posten 'Groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop' en 'Verplichtingen opgenomen in groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop'.

De gedetailleerde balans van de niet-stromende activa bestemd voor verkoop en de resultatenrekening van de beëindigde bedrijfsactiviteiten worden als volgt gepresenteerd:

(in duizenden EUR)

Balans groepen activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024
Activa	
Kas, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opeisbare deposito's	605.374
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening	91.976
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	80.115
Andere financiële activa	11.861
Derivaten aangehouden ter indekking	61.005
Veranderingen in reële waarde van rentederivaten	-6.059
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via eigen vermogen	381.972
Eigen vermogensinstrumenten	724
Schuldtitels	381.248
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.266.385
Leningen en vorderingen op kredietinstellingen	60.401
Leningen en vorderingen op klanten	348.052
Schuldtitels	857.932
Materiële vaste activa	32.754
Immateriële vaste activa en goodwill	40.891
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	2.056
Huidige belastingvorderingen	5.867
Uitgestelde belastingvorderingen	1.176
Overige activa	45.000
Totaal Activa	2.528.397

Schulden	
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	56.788
Derivaten aangehouden ter indekking	6.081
Schulden aan kredietinstellingen	164.358
Schulden aan klanten	1.911.427
Voorzieningen	1.764
Huidige belastingverplichtingen	6.529
Uitgestelde belastingverplichtingen	436
Overige verplichtingen	27.121
Totaal Schulden	2.174.504

(in duizenden EUR)

Resultatenrekening van beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024	31.12.2023
Rentebaten	103.354	90.253
Rente-uitgaven	-80.835	-71.610
Dividenden	207	53
Ontvangen provisies	162.165	157.619
Betaalde provisies	-43.456	-40.129
Nettowinst op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening	15.530	14.410
Nettowinst op hedge accounting	314	446
Nettowinst uit het afboeken van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via eigen vermogen	0	889
Nettowinst uit het afboeken van financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-328	-27
Overige netto operationele resultaten	1.679	-9.507
Aandeel in de resultaten van verbonden ondernemingen	-142	-108
Netto-inkomsten	158.488	142.289
Personeelskosten	-73.440	-71.505
Algemene en administratieve kosten	-32.733	-43.536
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-5.645	-5.861
Netto waardeverminderingen op activa	-25.764	-2.557
<i>Financiële activa</i>	-1.151	-2.557
<i>Niet-financiële activa</i>	-24.613	0
Winst voor belastingen	20.906	18.830
Belastinglast	-10.025	-5.041
Nettowinst van beëindigde bedrijfsactiviteiten	10.881	13.789
Effect van herbeoordelingen op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	71	0
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten (verliezen) - Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-4	34
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst	67	34
Herwaardering naar reële waarde - Schuldtitels gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen	-1.522	-386
Omrekeningsverschillen	0	0
Totaal overige onderdelen van het resultaat die later kunnen worden geherclassificeerd naar nettowinst	-1.522	-386
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (van beëindigde bedrijfsactiviteiten)	9.426	13.437

(in duizenden EUR)

Kasstroom van beëindigde bedrijfsactiviteiten	31.12.2024	31.12.2023
Nettokasstroom uit operationele activiteiten (A)	-94.868	-246.333
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten (B)	239.810	284.050
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten (C)	-1.446	-5.211
Effect van wijziging in de wisselkoersen op geldmiddelen en kasequivalenten (D)	0	0
Netto toename/afname van kas en kasequivalenten (A + B + C + D)	143.496	32.506

8 — Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

Na de toepassing van de IFRS 5 normen en de verkoop van Franse bedrijven, bevatten de cijfers die zijn gepresenteerd op 31/12/2024 en 31/12/2023 niet langer de cijfers met betrekking tot de Luxemburgse en Franse entiteiten. Deze zijn gepresenteerd in toelichting 7.20.

8.1 Rentebaten en –lasten

De details van de rentebaten en -lasten naar type financiële instrumenten die rentebaten genereren zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Rentebaten	209.340	178.731
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	15.511	12.670
<i>Leningen en vorderingen op kredietinstellingen</i>	2.191	3.913
<i>Leningen en vorderingen op cliënten</i>	36.588	35.522
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	30.378	36.006
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	87.185	72.581
<i>Financiële passiva</i>	0	0
<i>Andere¹</i>	37.272	17.910
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	209.125	178.602
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	210	120
<i>Financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening</i>	5	9
Rentebaten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	215	129
Rentelasten	-128.936	-94.829
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	-6.403	-8.038
<i>Schulden aan cliënten</i>	-97.759	-67.818
<i>Derivaten aangehouden ter indekking</i>	-23.930	-18.199
<i>Financiële activa</i>	0	0
<i>Overige</i>	-844	-774
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van de effectieve interest methode	-128.936	-94.829
<i>Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	0	0
Rentelasten voortkomend uit de toepassing van een andere methode dan deze van de effectieve interest	0	0
Nettorenteresultaten	80.404	83.902

8.2 Geïnde dividenden

De geïnde dividenden per categorie financiële activa worden hierna in detail weergegeven:

(1) Depositorentes bij de Europese Centrale Bank

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	281	395
Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	3	1.678
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	573	734
Totaal	857	2.807

8.3 Ontvangen en betaalde provisies

De ontvangen en betaalde provisies worden als volgt verdeeld op basis van de volgende diensten:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Ontvangen provisies	394.252	364.244
Beheer van activa	334.906	309.596
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	5.734	5.695
Prestaties deponerende bank	15.821	14.666
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	30.393	28.897
Betalingsdiensten	178	165
Financiële structurering	7.003	5.163
Derivaten	217	62
Betaalde provisies	-64.007	-55.203
Beheer van activa	-49.210	-41.768
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	-281	-37
Prestaties deponerende banken	-9.533	-9.224
Andere dienstverleningen i.v.m. effecten	-4.140	-3.524
Betalingsdiensten	-843	-650
Derivaten	0	0
Netto-opbrengsten van provisies	330.245	309.041

In de volgende tabel worden de ontvangen en betaalde provisies onderverdeeld in de voornaamste soorten inkomsten:

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Inkomsten uit het beheer van activa	291.985	273.271
– Commissies	285.696	267.828
– Bewaarloon	5.836	5.525
– Administratiekosten	453	-82
Inkomsten uit transacties	26.586	25.550
Commissies aangaande emissies	12.456	10.820
Andere commissies en vergoedingen	-782	-600
Totaal van de inkomsten	330.245	309.041

8.4 Nettoresultaat op instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op instrumenten die worden aangehouden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening per type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Winsten (verliezen) uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	16.172	12.857
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.747	454
<i>Obligaties</i>	1.747	454
<i>Andere instrumenten</i>	0	0
Eigenvermogensinstrumenten	7.024	18.399
Derivaten	7.401	-5.996
<i>Wisselkoersderivaten</i>	168	1.215
<i>Interestderivaten</i>	4.310	-2.073
<i>Aandelenderivaten</i>	2.923	-5.138
<i>Grondstoffenderivaten</i>	0	0
Winsten (verliezen) uit financiële activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	486	895
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	453	102
Andere instrumenten	33	793
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	70	-576
Wisselkoersresultaat	2.707	1.956
Nettoresultaat uit instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde	19.435	15.132

De bovenvermelde winsten en verliezen omvatten de herwaardering tegen reële waarde, inclusief opgelopen rente, voor derivaten, en enkel de wijziging in marktwaarde voor andere financiële instrumenten.

8.5 Nettoresultaat op hedge accounting

Onderstaande tabel toont de verdeling van de winsten (verliezen) op de hedge accounting per type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Afdekking van de reële waarde		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	30.468	59.789
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-29.911	-60.125
Totale reële waarde indekking	557	-336
Afdekking van de reële waarde van een activaportefeuille		
Winst (verlies) op afgedekte financiële instrumenten voor het deel toegeschreven aan het gedekte risico	20.853	40.565
Winst (verlies) op de waardering van de derivaten ter indekking	-20.688	-39.607
Totale reële waarde indekking van activaportefeuille	165	958
Nettoresultaat op hedge accounting	722	622

8.6 Nettoresultaat gerelateerd aan de afboeking van financiële instrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via het eigen vermogen

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via het eigen vermogen per categorie en type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schulden belichaamde schuldbewijzen	-778	509
Overheidspapier en staatsobligaties	-778	66
Obligaties van andere emittenten	0	443
Andere schuldinstrumenten	0	0
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-778	509

8.7 Nettowinst op instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

De onderstaande tabel toont de uitsplitsing van de winsten en verliezen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs per categorie en type financieel instrument:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
In schulden belichaamde schuldbewijzen	-396	31
Overheidspapier en staatsobligaties	0	0
Obligaties van andere emittenten	-396	31
Leningen en vorderingen	334	0
Nettoresultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	-62	31

8.8 Overige netto-bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsresultaten zijn als volgt verdeeld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Andere operationele baten	33.582	33.835
Huurinkomsten	364	235
Meerwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	39	45
Meerwaarden op verkoop van deelnemingen	2.384	0
Terugneming van voorzieningen	176	339
Dienstverleningen	28.412	30.736
Diversen	2.207	2.480
Andere operationele kosten	-4.926	-8.917
Minwaarden op verkoop van immateriële en materiële vaste activa	0	0
Toevoegingen aan voorzieningen	-364	-5.260
Diversen	-4.562	-3.657
Andere operationele nettoresultaten	28.656	24.918

De overige bedrijfsresultaten EUR 28,7 miljoen, welke overeenkomen met het nettobedrag van de overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, en vertonen een positief verschil van EUR 3,8 miljoen ten opzichte van 2023 als gevolg van de daling van de toevoegingen aan voorzieningen.

8.9 Personeelskosten

De personeelskosten bestaan uit de volgende kosten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Vergoedingen en bezoldigingen	-137.698	-130.768
Sociale zekerheid, sociale verzekering en extralegale verzekeringen	-26.518	-25.213
Kosten verbonden aan pensioenen	-11.352	-12.455
Voordelen toegekend aan personeelsleden gebaseerd op betalingen in aandelen	0	0
Overige kosten	-4.368	-5.120
Personeelskosten	-179.936	-173.556

Toelichting 10 geeft gedetailleerde informatie over vergoedingen na uitdiensttreding.

Het aantal personeelsleden, uitgedrukt in 'Voltijdse equivalenten', is per categorie:

	(en unités)	
VTE op datum van	31.12.2024	31.12.2023
Directiepersoneel	15	17
Bedienden	986	993
Arbeiders	5	5
Totaal	1.006	1.015

8.10 Algemene en administratieve kosten

De details van de algemene en administratieve kosten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Marketing, reclame en public relations	-7.663	-6.764
Professionele honoraria	-30.235	-34.380
Operationele leasing	-4.469	-4.620
Informatica- en telecommunicatiekosten	-68.576	-81.206
Herstelling en onderhoud	-5.969	-5.348
Bedrijfsbelastingen	-29.938	-27.651
Overige algemene en administratieve kosten	-14.666	-17.953
Algemene en administratieve kosten	-161.516	-177.922

De operationele leasing omvatten voornamelijk het deel van de betalingen dat betrekking heeft op elementen die geen deel uitmaken van de leaseovereenkomst (niet-lease-onderdelen). Andere algemene en administratieve kosten bestaan voornamelijk uit representatie- en reiskosten, kosten voor benodigdheden en documentatie, opleidingskosten, en bijdragen en verzekeringen anders dan die gerelateerd aan personeel.

8.11 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen per activacategorie zien er als volgt uit:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	-9.373	-10.313
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-10.393	-10.957
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-19.766	-21.270

8.12 Netto bijzondere waardevermindering van activa

Het verloop van de bijzondere waardeverminderingen per activacategorie is als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Financiële activa		
Terugneming van bijzondere waardeverminderingen	340	651
Leningen en vorderingen op cliënten	113	651
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	220	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	7	0
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-704	-2.504
Leningen en vorderingen op cliënten	-704	-1.747
In schuldbewijzen belichaamde schulden/instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	-752
In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	-5
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op financiële activa	-364	-1.853
Bijzondere waardeverminderingen op ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	0	-83
Niet financiële activa		
Toevoegingen aan bijzondere waardeverminderingen	-2.976	0
Materiële activa	-1.650	0
Immateriële activa	-974	0
Andere	-352	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op niet financiële activa	-2.976	0
Nettowijzigingen van bijzondere waardeverminderingen op activa	-3.340	-1.936

Een gedetailleerde uitleg van de veranderingen in afschrijvingen op materiële en immateriële activa is opgenomen in toelichting 7.6 en 7.7, per categorie van materiële en immateriële activa.

8.13 Belastingen

De netto belastinglast wordt verklaard door de volgende posten:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-27.352	-19.612
Belastingen op de winst van het boekjaar	-24.349	-13.408
Uitgestelde belastingen	-3.003	-6.204
Overige belastingen	296	-162
Belastingen op de winst van de vorige jaren	296	-162
Overige elementen	0	0
Totaal nettobelastingen	-27.056	-19.774

Onderstaande tabel toont de rechtvaardiging voor het verschil tussen het normale belastingtarief in België (25,00%) en het effectieve belastingtarief van Bank Degroef Petercam:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
<i>Winst voor belastingen</i>	94.519	62.321
<i>Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</i>	402	-43
Belastingbasis	94.921	62.278
Belastingpercentage toepasbaar bij afsluiting	25,00%	25,00%
Theoretische belasting op de winst	-23.730	-15.569
Effect van verschillen in belastingpercentage in andere rechtsgebieden	69	71
Fiscale impact van verworpen uitgaven	-4.818	-4.846
Fiscale impact van niet-belastbare inkomsten	149	1.575
Permanente verschillen	-94	-26
Gevolgen van overige elementen	1.078	-730
Effect van verschillen in belastingpercentage op de tijdelijke verschillen	0	0
Niet voorheen opgenomen uitgestelde belastingvorderingen	0	-87
Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen (overdraagbare fiscale verliezen)	-6	0
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-27.352	-19.612
Gemiddeld effectief belastingpercentage	28,82%	31,49%

De belastinguitgaven zijn gestegen in vergelijking met het voorgaande jaar, in lijn met de toename van belastbare resultaten.

8.14 Niet-gerealiseerde resultaten

De details van de componenten van de niet-gerealiseerde resultaten zijn als volgt:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Actuariële winsten (verliezen) op regelingen inzake vergoedingen na uitdiensttreding	6.003	6.127
Brutobedrag	7.191	8.233
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	-1.188	-2.106
Herwaardering tegen reële waarde – Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-160	2.175
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	-162	2.187
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	2	-12
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later niet kunnen worden geherklasseerd naar nettowinst	5.843	8.302
Omrekeningsverschillen	57	-80
Brutobedrag	57	-80
Herwaardering tegen reële waarde – In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	-451	2.172
Aanpassing tegen reële waarde voor belastingen	199	1.523
Overdracht van de reserve naar resultaat, voor belastingen	-778	1.374
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>0</i>	<i>-24</i>
<i>Nettoverliezen (winsten) op overdrachten</i>	<i>-778</i>	<i>1.398</i>
Belastingen rechtstreeks geïmputeerd op reserves	128	-725
Totaal niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar het nettoresultaat	-394	2.092
Totaal globale niet-gerealiseerde resultaten	5.449	10.394

9 — Rechten en verplichtingen

9.1 Activa in open bewaarneming

Depositofondsen vormen in hoofdzaak effecten die aan de bank zijn toevertrouwd door de cliënteel, waarbij het recht op vrij beheer al dan niet beperkt is en deze activa al dan niet onder beheercontract vallen bij Bank Degroef Petercam. Deze activa worden gewaardeerd tegen hun reële waarde.

De depositofondsen van de Bank voor de boekjaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2023 bedragen respectievelijk EUR 90,8 miljard en EUR 86,7 miljard.

9.2 Rechten en verbintenissen in verband met kredieten

Bank Degroef Petercam heeft de verplichting om te reageren op de kredietlijnen die aan de cliënten zijn verstrekt, waarvan het ongebruikte bedrag op 31 december 2024 EUR 338,8 miljoen bedraagt (op 31 december 2023: EUR 299,8 miljoen).

9.3 Gegeven en ontvangen waarborgen

Bank Degroef Petercam heeft financiële instrumenten ter waarde van EUR 331,3 miljoen gebruikt als zekerheid, zowel voor eigen rekening als voor rekening van haar klanten, op 31 december 2024 (op 31 december 2023 was dit EUR 335,9 miljoen).

Bank Degroef Petercam heeft van haar klanten activa ter waarde van EUR 4.655,4 miljoen ontvangen als zekerheid op 31 december 2024 (op 31 december 2023 was dit EUR 4.740,3 miljoen). Tenzij sprake is van wanbetaling door de eigenaar van de zekerheden, zijn deze doorgaans niet bruikbaar voor de Bank, met uitzondering van diegene verkregen in het kader van repo-transacties, welke op 31 december 2024 EUR 0,0 miljoen bedroegen (op 31 december 2023 was dit EUR 0,0 miljoen).

10 — Personeelsbeloningen en overige vergoedingen

10.1 Andere vergoedingen op lange termijn

De toepassing van de nationale regels inzake remuneratiepolitiek vereist de betaling van de winstdelingspremies toegekend aan bepaalde personeelsleden uit te stellen over een periode van meer dan twaalf maanden.

De evolutie van deze provisie kan als volgt worden voorgesteld:

	(in duizenden EUR)	
	31.12.2024	31.12.2023
Beginsaldo	8.476	7.308
Toevoegingen aan voorzieningen	5.456	4.130
Gebruik van voorzieningen	-2.824	-1.787
Terugneming van niet-aangewende voorzieningen	0	-1.175
Overige bewegingen	-1.457	0
Wijzigingen in consolidatiekring	-2.002	0
Eindsaldo	7.649	8.476

Het bedrag onder 'Overige bewegingen' is het gevolg van de toepassing van de IFRS 5-norm.

10.2 Vergoedingen na uitdiensttreding

De 'post-employment benefits' omvatten pensioenregelingen en een gedeeltelijke vergoeding van de ziektekostenverzekering die nog steeds wordt verstrekt na het pensioen van bepaalde medewerkers. De begunstigten van dit voordeel zijn momenteel gepensioneerde medewerkers en hun echtgenoten.

Binnen de pensioenregelingen zijn er regelingen met vaste bijdragen en regelingen met vaste uitkeringen. De regelingen met vaste uitkeringen bestaan uit een regeling met vaste uitkeringen en een regeling met vaste bijdragen met een gegarandeerd rendement overeenkomstig de nationale verplichtingen.

Voor de regelingen met vaste bijdragen bedraagt de last voor dit boekjaar EUR 0,1 miljoen (op 31 december 2023: EUR 2,9 miljoen). De aanzienlijke daling is te wijten aan de toepassing van de IFRS 5-norm aangezien de regelingen met vaste bijdragen betrekking hebben op de verkochte of te verkopen bedrijven. Voor de andere regelingen geeft onderstaande tabel een overzicht van de verplichtingen van de Degroef Petercam-groep en de belangrijkste actuarieel gehanteerde aannames:

(in duizenden EUR)

	Régimes de retraite		Autres avantages	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Actuele waarde van de gefinancierde verplichtingen	147.464	136.865	3.617	3.679
Waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen	149.140	132.099	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
A. Nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding	-1.676	4.766	3.617	3.679
B. Wijziging in de verplichtingen				
Beginsaldo	136.865	131.248	3.679	3.483
Kost van de verstreken diensttijd	11.542	11.991	14	43
Rentelasten	4.233	4.669	115	139
Bijdragen betaald in het jaar	-3.957	-5.285	-172	-175
Administratieve kosten en belastingen	-1.866	-1.855		
Netto-overdracht	0	217	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Herwaarderingsverschillen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	-327	0	-5
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-978	4.552	-230	366
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	1.625	-8.345	211	-172
Eindsaldo	147.464	136.865	3.617	3.679
C. Wijziging in de waarde van de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen				
Beginsaldo	132.099	118.748	0	0
Rentebaten	4.254	4.399	0	0
Werkgeversbijdragen	10.837	11.573	172	175
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Prestaties betaald in het jaar	-3.957	-5.285	-172	-175
Administratieve kosten en belastingen	-1.866	-1.855	0	0
Netto-overdracht	0	217	0	0
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	7.773	4.302	0	0
Eindsaldo	149.140	132.099	0	0
D. Samenstelling van de lasten				
Kost van de verstreken diensttijd				
a. Kosten van bestaande diensten	11.542	11.991	14	43
b. Kosten van verstreken diensttijd	0	0	0	0
Nettorentelasten	-21	270	115	139
Werknemersbijdragen	0	0	0	0
Administratieve kosten en belastingen	0	0	0	0
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	11.521	12.261	129	182
Herwaarderingsverschillen:				
a. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	-327	0	-5
b. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-978	4.552	-230	366
c. Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in andere veronderstellingen	1.625	-8.345	211	-172
d. Rendement op fondsbeleggingen (andere dan rentebaten)	-7.773	-4.302	0	0
Herwaarderingsverschillen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-7.126	-8.422	-19	189
E. Vergelijking van nettoverplichtingen (activa) van de vergoedingen na uitdiensttreding				
Beginsaldo	4.766	12.500	3.679	3.483
Nettobedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening	11.521	12.261	129	182
Herwaarderingsverschillen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten	-7.126	-8.422	-19	189
Bijdragen van de werkgever	-10.837	-11.573	-172	-175

(in duizenden EUR)

	Régimes de retraite		Autres avantages	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Omrekeningsverschillen	0	0	0	0
Overige bewegingen (IFRS 5)	0	0	0	0
Eindsaldo	-1.676	4.766	3.617	3.679

F.1 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de verplichtingen

Disconteringsvoet	3,33 %	3,14 %	3,66 %	3,20 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 3,50%	van 0,70% naar 3,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,00 %	2,13 %	5,00 %	5,20 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5

F.2 Voornaamste actuariële hypothesen voor de bepaling van de nettokosten

Disconteringsvoet	3,14 %	3,66 %	3,20 %	4,10 %
Toekomstige stijging van de bezoldigingen	van 0,70% naar 3,50%	van 0,40% naar 2,50%	N/A	N/A
Inflatiepercentage	2,13 %	2,35 %	5,20 %	5,20 %
Sterftetafel	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5	MR/FR-5

G. Fondsbeleggingen van de pensioenregelingen

Kasmiddelen	0	0	N/A	N/A
Aandelen	34.605	27.915	N/A	N/A
Obligaties	56.299	50.082	N/A	N/A
Vastgoed	9.058	6.702	N/A	N/A
Activa aangehouden door verzekeringsondernemingen	46.087	45.189	N/A	N/A
Overige	3.091	2.211	N/A	N/A

(in duizenden EUR)

Pensioenregelingen**H. Gevoeligheidsanalyse op verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenregeling**

Fluctuatie van de disconteringsvoet	-0.50 %	+0.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	147.884	143.746
Bedrag van de verplichtingen in verband met overige vergoedingen	3.829	3.423
Fluctuatie van het inflatiepercentage	-0.50 %	+0.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met pensioenregelingen	144.911	146.326
Fluctuatie van het percentage van verhoging van de kosten voor de gezondheidszorg	-1.50 %	+1.50 %
Bedrag van de verplichtingen in verband met andere vergoedingen	3.069	4.243

I. Verwachte kasstroom voor het komende jaar

Bijdragen van de werkgever	
Bijdragen in verband met pensioenregelingen	12.308
Bijdragen in verband met overige vergoedingen	198
Timing van de te betalen uitkeringen (pensioenregelingen en andere voordelen)	
Op minder dan een jaar	7.162
Tussen 1 jaar en 2 jaar	5.219
Tussen 2 jaar en 3 jaar	9.361
Tussen 3 jaar en 4 jaar	8.629
Tussen 4 jaar en 5 jaar	10.466
Tussen 5 jaar en 10 jaar	48.679

De overfinanciering van de pensioenregelingen bestaat uit twee bedragen. De twee pensioenregelingen in de vorm van pensioenfondsen hebben een overfinanciering van EUR 2,4 miljoen. Daarentegen heeft de regeling in de vorm van een verzekeringspolis een onderfinanciering van ongeveer EUR 0,7 miljoen. Aangezien de activa van de ene regeling niet kunnen voldoen aan de verplichtingen van een andere regeling, wordt het nettobedrag van EUR -1,7 miljoen geboekt als een actief van EUR 2,4 miljoen en als een passief van EUR 0,7 miljoen.

11 — Verbonden partijen

In 2024 heeft CA-Indosuez Wealth Management, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Groep, de controle over Bank Degroof Petercam verkregen.

De met Bank Degroof Petercam verbonden partijen zijn entiteiten van de Crédit Agricole Groep, geassocieerde bedrijven, joint ventures, pensioenfondsen, leden van de raad van bestuur en effectieve leidinggevendenden van Bank Degroof Petercam, evenals directe familieleden van de genoemde personen of enige onderneming die aanzienlijk wordt gecontroleerd of beïnvloed door een van de genoemde personen.

De volgende tabellen vatten, naar aard, de transacties van de afgelopen twee jaar samen die zijn uitgevoerd met de met de Degroof Petercam Groep verbonden partijen.

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Moeder	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans						
Voorschotten in rekening-courant	0	0	0	0	7.374	7.374
Leningen op termijn	450.175	0	1.470	0	3.224	454.869
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0	0
Overige activa	26	0	854	0	6.882	7.762
Beleggingseffecten	0	0	0	0	7.158	7.158
Totaal activa	450.201	0	2.324	0	24.638	477.163
Deposito's	15.661	0	2.036	5.189	9.466	32.352
Overige schulden	0	0	599	0	2.504	3.103
Overige passiva	2.056	0	0	0	1.997	4.053
Totaal passiva	17.717	0	2.635	5.189	13.967	39.508
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	0	0	0	0	0	0
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	0	0	0
Verbintenissen	0	0	0	0	1.787	1.787
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	309	244.926	245.235
Aandelenopties						
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2024	Moeder	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening						
Financiële lasten	1.024	50	18	154	88	1.334
Verliezen op derivaten	0	0	0	0	886	886
Erelonen en commissies	0	5	124	2	0	131
Personeelskosten	0	0	0	0	8.593	8.593
Overige	2.055	0	2.933	0	979	5.967
Totaal lasten	3.079	55	3.075	156	10.546	16.911
Rentebaten	175	134	133	0	4	446
Winst op derivaten	0	1	0	0	0	1
Erelonen en commissies	0	121	9.669	70	0	9.860
Aankopen of verkopen van goederen, onroerend goed en andere activa	0	0	2.384	0	0	2.384
Dividenden	0	0	0	0	411	411
Overige	126	0	9	0	1	136
Totaal baten	301	256	12.195	70	416	13.238
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	0	5	5

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Geassocieerde ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Balans					
Voorschotten in rekening-courant	5	9	0	0	14
Leningen op termijn	15.835	1.336	0	168	17.339
Consumentenkredieten	0	0	0	0	0
Hypothecaire leningen	0	0	0	0	0
Overige activa	0	745	0	0	745
Beleggingseffecten	0	0	0	4.941	4.941
Totaal activa	15.840	2.090	0	5.109	23.039
Deposito's	25.777	192	9.012	2.561	37.542
Overige schulden	0	621	0	0	621
Overige passiva	0	0	0	4.784	4.784
Totaal passiva	25.777	813	9.012	7.345	42.947
Door de groep gegeven waarborgen	0	0	0	0	0
Door de groep ontvangen waarborgen	28.126	0	0	0	28.126
Voorzieningen voor dubieuze vorderingen	0	0	0	1.407	1.407
Verbintenissen	226	0	0	0	226
Notionele waarde van de afgeleide instrumenten	0	0	0	0	0
Aandelenopties					
Uitgeoefend/overgedragen	0	0	0	0	0
Vervallen	0	0	0	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2023	Entiteiten die een gezamenlijke controle of een aanzienlijke invloed uitoefenen	Verbonden ondernemingen	Voornaamste bestuurders	Overige verbonden partijen	Totaal
Winst- en verliesrekening					
Financiële lasten	588	7	160	36	791
Erelonen en commissies	6	131	7	0	144
Personeelskosten	0	0	0	9.231	9.231
Overige	0	1.807	0	0	1.807
Totaal lasten	594	1.945	167	9.267	11.973
Rentebaten	253	332	0	12	597
Winst op derivaten	19	0	3	1	23
Erelonen en commissies	336	8.671	190	4	9.201
Dividenden	0	0	0	167	167
Overige	1	105	0	1	107
Totaal baten	609	9.108	193	185	10.095
Kosten voor dubieuze debiteuren die in de periode zijn opgenomen	0	0	0	62	62

Alle transacties met de verbonden partijen die in voorafgaande tabellen zijn opgenomen, werden tegen normale marktvoorwaarden verricht.

De vergoedingen die aan verantwoordelijke bestuurders werden uitbetaald worden per categorie van personeelsvoordelen (volgens de IAS 19 en IFRS 2 normen) gepresenteerd.

(in duizenden EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Personeelsbeloningen op korte termijn	7.741	8.421
Vergoedingen na uitdiensttreding	476	441
Andere lange termijn personeelsbeloningen	880	1.780
Ontslagvergoedingen	1.086	1.853
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Totaal	10.183	12.495

12 — Materiële gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan

De raad van bestuur van 23 april 2025 heeft besloten om aan de algemene vergadering van 27 mei 2025 voor te stellen om een bruto dividend per aandeel van EUR 5,80 uit te keren, en heeft de publicatie van de financiële overzichten goedgekeurd.

Bezoldiging van de commissaris

(in duizenden EUR)

31.12.2024

Bezoldiging van de commissaris(sen)	422
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	204
Andere controleopdrachten	201
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	3
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris verbonden is voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep	358
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	143
Andere controleopdrachten	35
Belastingadviesopdrachten	102
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	6

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM NV

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroef Petercam nv over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, oorspronkelijk in het Frans

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank Degroef Petercam NV (de Vennootschap) en haar filialen (samen de Groep), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende zes opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2024 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde tabel van de vermogensmutaties en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum, en de toelichting met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen. Deze geconsolideerde jaarrekening vertoont een totaal van het geconsolideerd balans van '000' EUR 8.596.201 en het geconsolideerde overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 78.344.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde

jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2024, alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunt van de controle

Het kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheid.

De Commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingactiviteiten

Beschrijving van het kernpunt van de controle:

De door de Vennootschap ontvangen commissie-inkomsten vormen de belangrijkste bron van inkomsten van Bank Degroef Petercam in België. Deze commissie-inkomsten bedragen voor het

boekjaar 2024 '000' EUR 394.252, zoals toegelicht onder de rubriek "8.3. Ontvangen provisies" van de geconsolideerde jaarrekening. De commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingcontracten maken integraal deel uit van deze rubriek.

Wij hebben vastgesteld dat de toepassing van bepaalde tarieven die aan de klanten van de bank worden aangerekend niet geharmoniseerd is. Bijgevolg beschouwen wij de commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingcontracten als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:

Wij hebben het ontwerp en de werking beoordeeld van de procedures die door de directie zijn geïmplementeerd om de tarieven te harmoniseren voor bestaande klanten wiens tariefstructuren in de loop van het jaar werden gewijzigd, evenals voor nieuwe klanten.

Voor een steekproef van tarieven toegekend sinds 2023 hebben wij de documentatie verkregen van de validering, door een daartoe opgericht comité, van gebeurlijke uitzonderingen.

Voor een steekproef van klanten hebben wij de in de contracten opgenomen tariefstelling vergeleken met de boekhoudsystemen van de bank. Een controle van dezelfde aard is ook uitgevoerd op een specifieke steekproef van klanten die een tariefafwijking hebben verkregen.

Onze controleprocedures hebben geen bijzondere bevindingen opgeleverd.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

LBij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met

continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te

leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;

- Het plannen en uitvoeren van de groepsaudit om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfseenheden binnen de vennootschap als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de sturing, supervisie en beoordeling van de uitgevoerde controlewerkzaamheden met het oog op de audit. Wij blijven als enige verantwoordelijk voor ons oordeel.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- Het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor

de aansturing van het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde:

- Het bericht aan de aandeelhouders;
- De kerncijfers; en
- De markante feiten.

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Andere vermeldingen

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 30 april 2025
De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave¹
Bedrijfsrevisor

(1) Handelend in naam van Damien Walgrave BV



VI. Enkelvoudige jaarrekening

De hierna opgenomen verkorte jaarrekening is de jaarrekening van Bank Degroof Petercam nv waarvan de maatschappelijke zetel in de Nijverheidsstraat 44 te 1040 Brussel gevestigd is. Deze jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de Belgische boekhoudkundige normen. De vermelde bedragen zijn in duizenden euro.

Balans na winstverdeling

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Activa			
I	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	976.551	452.480
II	Overheidseffecten die in aanmerking komen voor herfinanciering bij de centrale bank	0	0
III	Vorderingen op kredietinstellingen	592.450	86.616
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	142.450	85.695
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	450.000	921
IV	Vorderingen op cliënten	1.743.669	1.638.710
V	Obligaties en andere vastrentende effecten	1.965.667	2.464.156
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	632.835	700.931
	B. Van andere emittenten	1.332.832	1.763.225
VI	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	63.443	57.035
VII	Financiële vaste activa	245.312	306.052
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	241.430	301.945
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	3.641	3.764
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	241	187
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	156
VIII	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	1.662	2.890
IX	Materiële vaste activa	6.971	8.623
X	Eigen aandelen	0	0
XI	Overige activa	190.147	132.318
XII	Overlopende rekeningen	261.140	305.501
Totaal activa		6.047.012	5.454.381

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Passiva			
Vreemd vermogen		5.461.170	4.827.148
I	Schulden bij kredietinstellingen	146.071	199.774
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	146.071	199.774
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	0	0
II	Schulden bij cliënten	4.838.382	4.269.850
	B. Andere schulden	4.838.382	4.269.850
	1. Onmiddellijk opvraagbaar	3.684.444	2.419.327
	2. Op termijn of met opzegging	1.153.938	1.850.523
III	In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	0	0
IV	Overige schulden	405.323	270.702
V	Overlopende rekeningen	70.462	82.069
VI	Voorzieningen en uitgestelde belastingen	932	4.753
	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	775	4.585
	3. Overige risico's en kosten	775	4.585
	B. Uitgestelde belastingen	157	168
VII	Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
VIII	Achtergestelde schulden	0	0
Eigen vermogen		585.842	627.233
IX	Kapitaal	34.212	34.212
	A. Geplaatst kapitaal	34.212	34.212
X	Uitgiftepremies	115.919	115.919
XI	Herwaarderingsmeerwaarden	0	0
XII	Reserves	115.961	115.982
	A. Wettelijke reserve	4.411	4.411
	C. Belastingvrije reserves	17.681	18.434
	D. Beschikbare reserves	93.869	93.137
XIII	Overgedragen winst (verlies (-))	319.750	361.120
Totaal passiva		6.047.012	5.454.381

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Posten buiten balansstelling			
I	Eventuele passiva	72.928	130.689
	B. Kredietvervangende borgtochten	58.835	61.313
	C. Overige borgtochten	2.580	8.746
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	11.513	60.630
II	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	228.346	239.132
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	0	0
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	0	0
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	228.346	239.132
III	Aan de instelling toevertrouwde waarden	36.580.002	34.908.541
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	36.580.002	34.908.541
IV	Te storten op aandelen	1.768	6.361

Winst- en verliesrekening

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Kosten			
II	Rentekosten en soortgelijke kosten	106.388	78.205
V	Betaalde provisies	4.398	3.996
VI	Verlies uit financiële transacties	1.127	623
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	1.127	623
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	0	0
VII	Algemene administratieve kosten	243.848	258.548
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	133.983	132.215
	B. Overige administratieve kosten	109.865	126.333
VIII	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	4.822	6.248
IX	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	792	1.183
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	0	0
XII	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	366	4.232
XV	Overige bedrijfskosten	30.875	29.750
XVIII	Uitzonderlijke kosten	13.115	15.078
	A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0	15
	B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	1.120	12.843
	C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten : toevoegingen	0	0
	D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	8.894	0
	E. Andere uitzonderlijke kosten	3.101	2.220
XX	Belastingen	14.290	9.189
XXI	Winst van het boekjaar	26.875	28.010
XXII	Overboeking naar belastingvrije reserves	0	1.000
XXIII	Te bestemmen winst van het boekjaar	26.896	27.031

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Opbrengsten			
I	Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	184.963	150.508
	Waaronder: uit vastrentende effecten	46.107	48.600
III	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	846	30.547
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	284	2.063
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	562	28.484
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	0
	D. Andere aandelen en deelnemingen die tot de financiële vaste activa behoren	0	0
IV	Ontvangen provisies	195.323	184.689
	A. Makelaars- en commissielonen	27.950	26.949
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaren	154.475	144.523
	C. Overige ontvangen provisies	12.898	13.217
VI	Opbrengsten uit financiële transacties	3.830	10.525
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	0	0
	B. Uit de realisatie van belegginseffecten	3.830	10.525
IX	Terugneming van een waardevermindering op vorderingen en provisies voor de post "I. Passifs éventuels " en "II. Engagements pouvant donner lieu à un risque de crédit" buiten balans	0	0
X	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet vast-rentende effecten	288	1.783
XI	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de buitenbalanstellingposten en "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	4.176	1.608
XIII	Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV	Overige bedrijfsopbrengsten	51.121	53.875
XVII	Uitzonderlijke opbrengsten	5.990	977
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	15	0
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	144	0
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	0
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	5.061	0
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	770	977
XIX bis	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	11	11
XX	B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	348	539
XXI	Verlies van het boekjaar	0	0
XXII	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	21	21
XXIII	Te verwerken verlies van het boekjaar	0	0

(in duizenden EUR)

31.12.2024 31.12.2023

Resultaatverwerking			
A	Te bestemmen winst (te verwerken verlies (-))	388.016	366.215
	1. Te bestemmen winst van het boekjaar (te verwerken verlies (-))	26.896	27.031
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar (overgedragen verlies (-))	361.120	339.184
B	Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
C	Toevoeging aan het eigen vermogen	0	0
D	Over te dragen winst	319.750	361.120
E	Tussenkost van de vennoten in het verlies	0	0
F	Uit te keren winst	-68.266	-5.095
	1. Vergoeding van het kapitaal	-62.885	0
	2. Bestuurders of zaakvoerders	0	0
	3. Andere rechthebbenden	-5.381	-5.095

Verslag van de commissaris

BANK DEGROOF PETERCAM NV

Vrije vertaling van het verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van Bank Degroef Petercam NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, oorspronkelijk in het Frans.

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Bank Degroef Petercam NV (de Vennootschap), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende zes opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2024 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van '000' EUR 6.047.012 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van '000' EUR 26.875.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand

van de Vennootschap per 31 december 2024, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België op kredietinstellingen van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Het Kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheid.

De Commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingactiviteiten, als gevolg van hun sectorspecifieke kenmerken

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De door de Vennootschap ontvangen commissie-inkomsten vormen de belangrijkste bron van inkomsten van Bank Degroof Petercam. Deze commissie-inkomsten bedragen voor het boekjaar 2024 '000' EUR 195.323, zoals toegelicht onder de rubriek "IV. Ontvangen provisies" van de jaarrekening.

Wij hebben vastgesteld dat de toepassing van bepaalde tarieven die aan de klanten van de bank worden aangerekend niet geharmoniseerd is. Bijgevolg beschouwen wij de commissie-inkomsten met betrekking tot de private bankingcontracten als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Wij hebben het ontwerp en de werking beoordeeld van de procedures die door de directie zijn geïmplementeerd om de tarieven te harmoniseren voor bestaande klanten wiens tariefstructuren in de loop van het jaar werden gewijzigd, evenals voor nieuwe klanten.

Voor een steekproef van tarieven toegekend sinds 2023 hebben wij de documentatie verkregen van de validering, door een daartoe opgericht comité, van gebeurlijke uitzonderingen.

Voor een steekproef van klanten hebben wij de in de contracten opgenomen tariefstelling vergeleken met de boekhoudsystemen van de bank. Een controle van dezelfde aard is ook uitgevoerd op een specifieke steekproef van klanten die een tariefafwijking hebben verkregen.

Onze controleprocedures hebben geen bijzondere bevindingen opgeleverd.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van een jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische

instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder

meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften;
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen;
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen

mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen;

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014;
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing van de raad van bestuur van 29 februari 2024 en van 20 december 2024 zoals beschreven in deel 13 van het jaarverslag, met betrekking tot de verloning van bepaalde leden van het directiecomité, beoordeeld en hebben u niets te melden.

Diegem, 30 april 2025

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

ongetekende vrije vertaling

Damien Walgrave¹
Bedrijfsrevisor

(1) Handelend in naam van Damien Walgrave BV



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 Degroof 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
- DPAM
- Private Banking
- 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

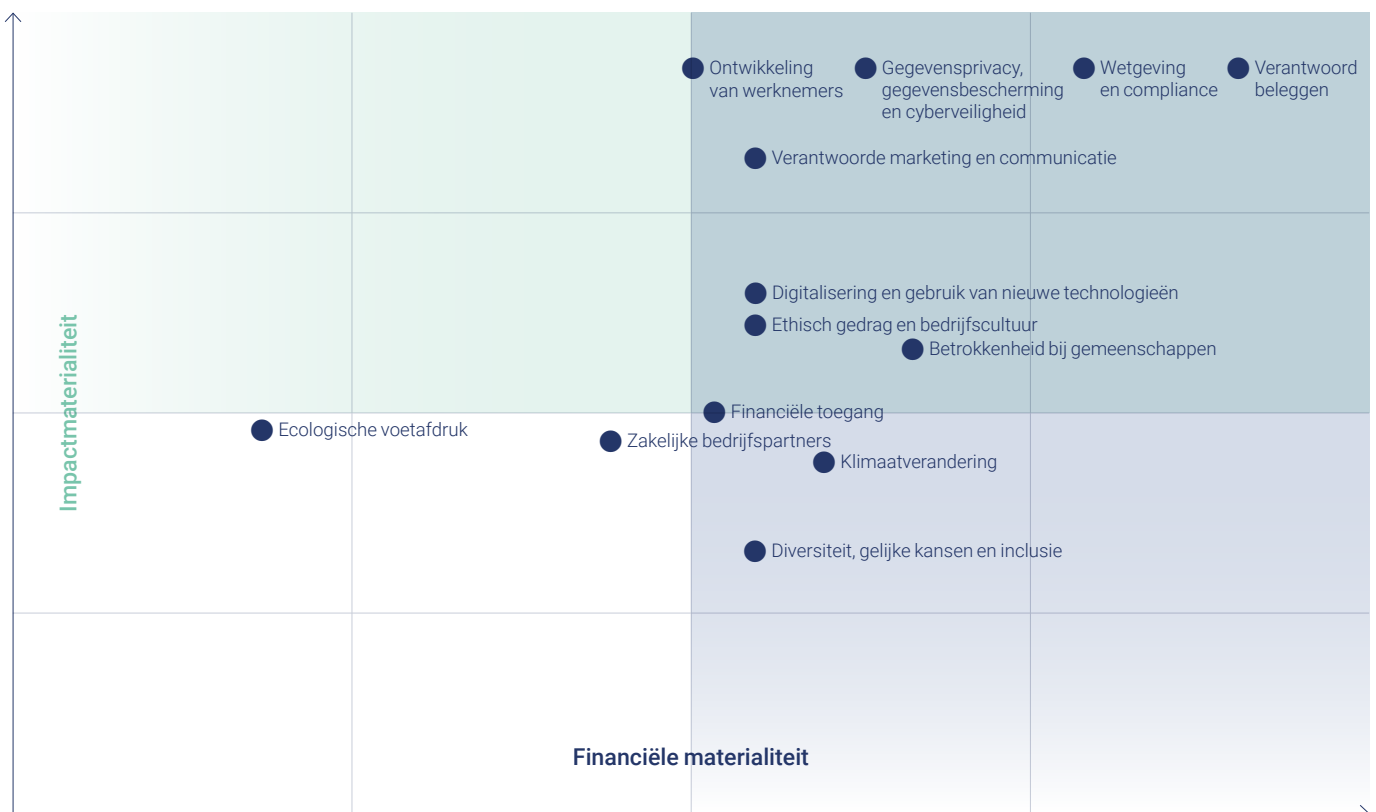
● Continue verbetering ● Werk in uitvoering ✗ Nog niet aangevangen

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

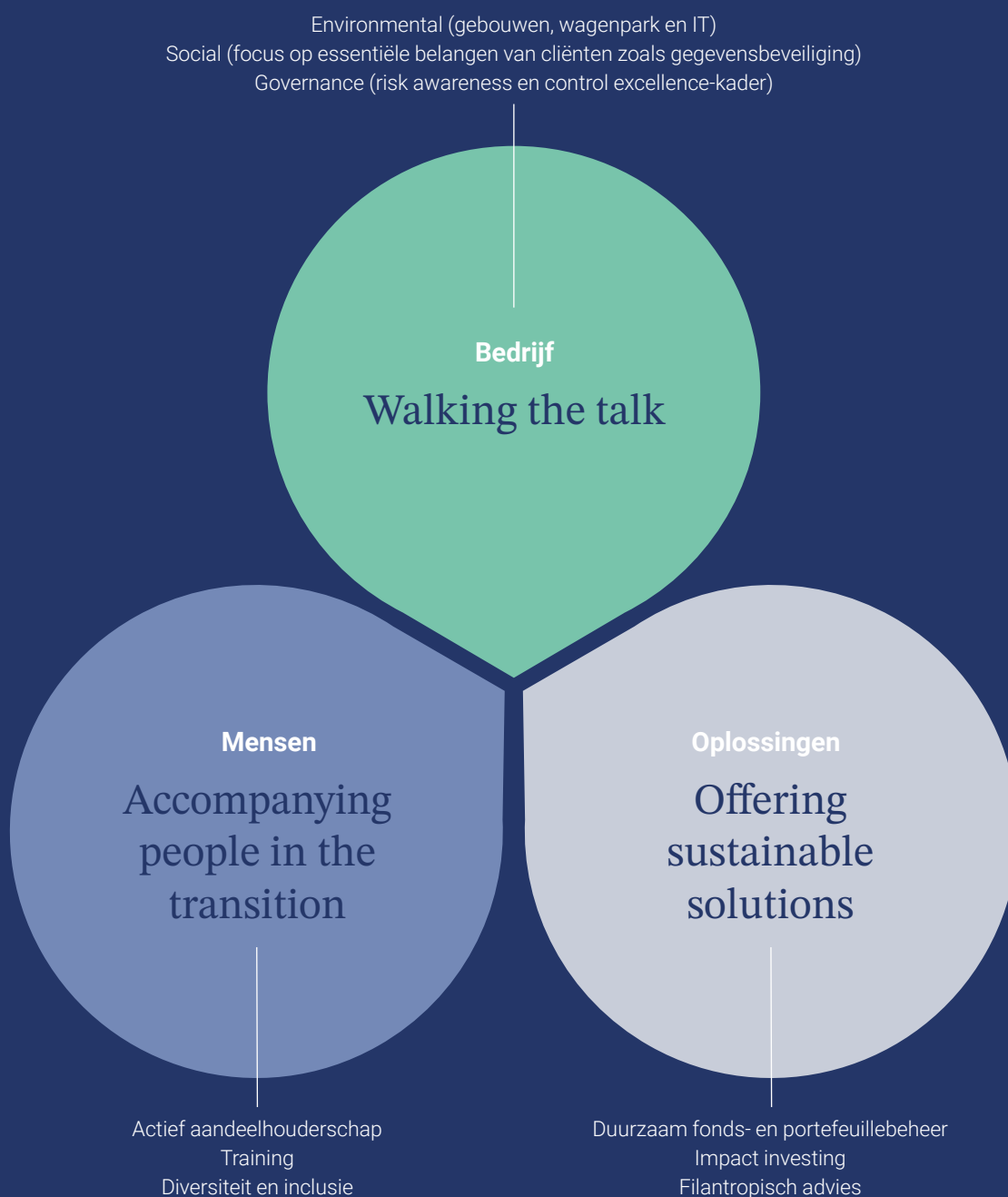
jaren. Die aanpak houdt steek in het licht van de integratie van Degroef Petercam in Indosuez. Er werden dan ook heel wat inspanningen geleverd om ons voor te bereiden op duurzaamheid in de toekomst, binnen dat nieuwe kader.

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'.

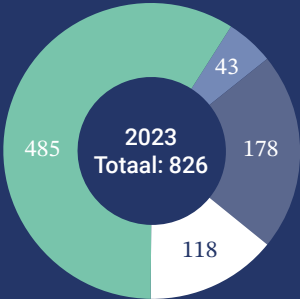
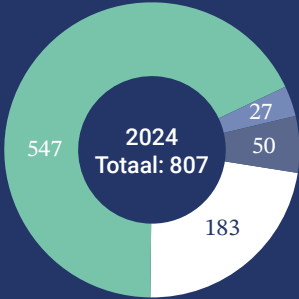
We zijn verheugd dat we, voor het eerst sinds we onze CO₂-voetafdruk begonnen te meten, een daling ervan hebben vastgesteld als gevolg van onze acties.

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

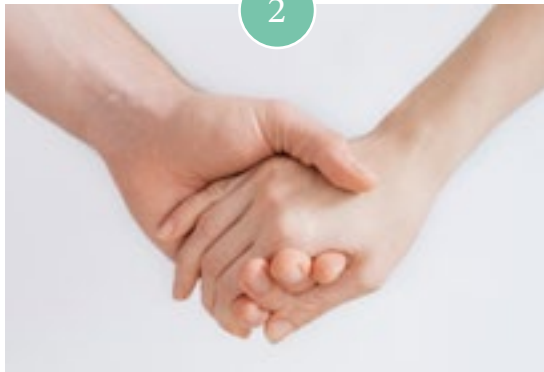


Solidarity Days

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



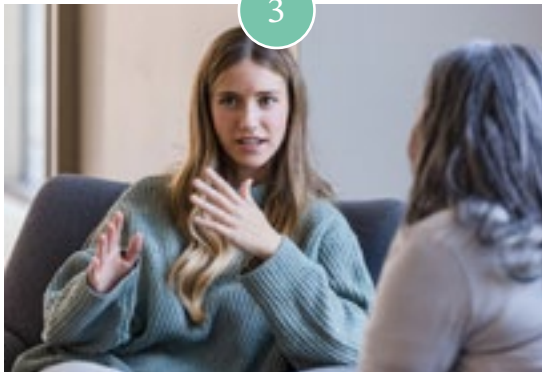
Liefdadigheidsprogramma's

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

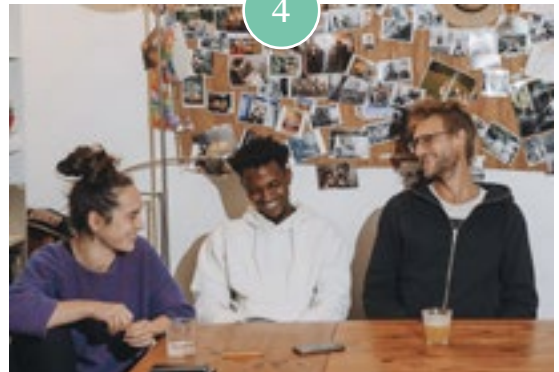
Mentoring

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.

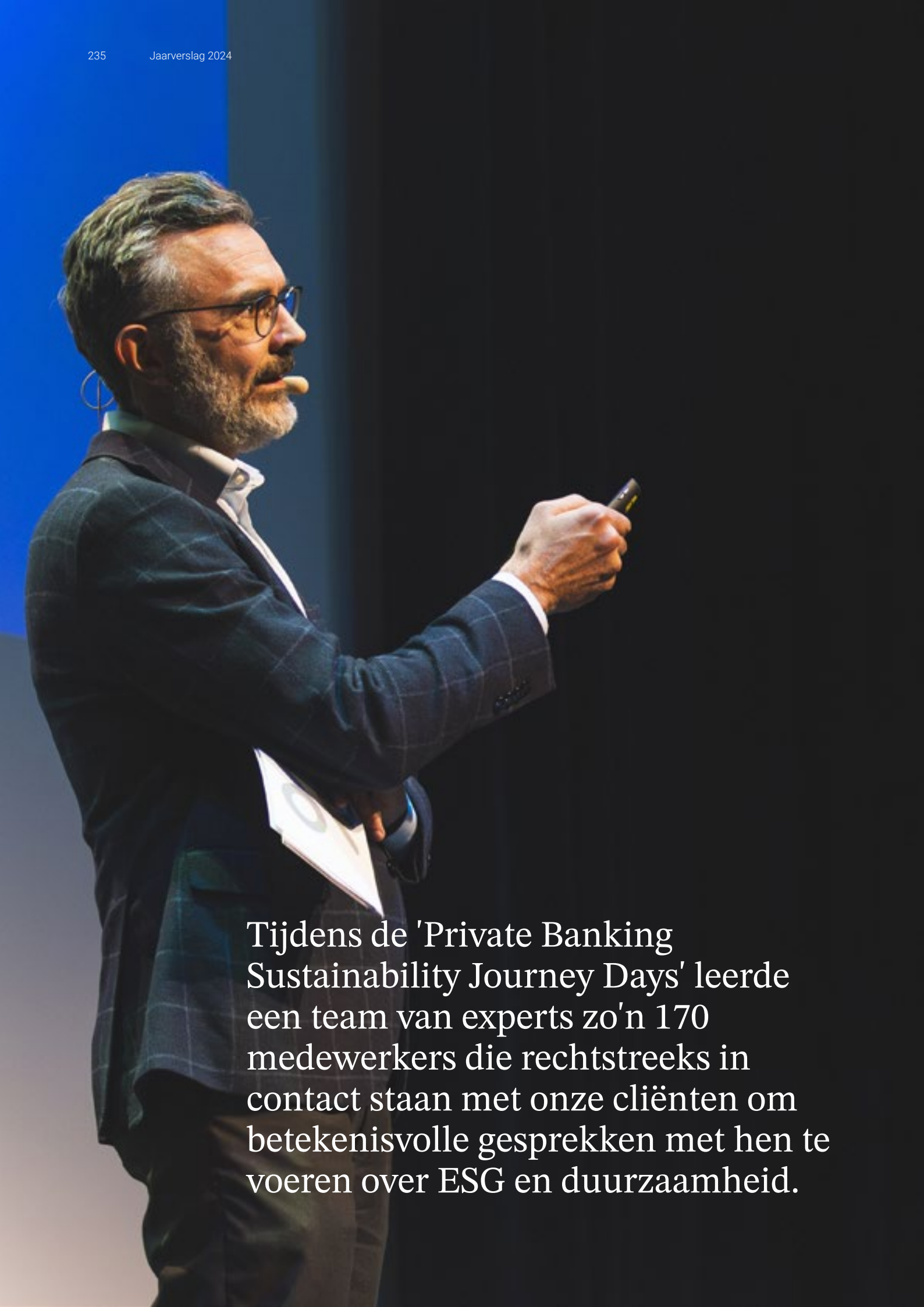
3.4 Ons eerste duurzaamheidsrapport (CSRD)

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.

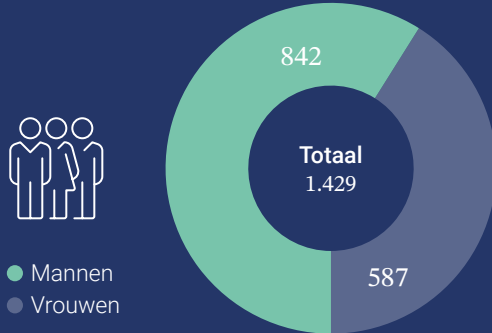


Specifieke sell-side ESG-aandelenonderzoek

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.

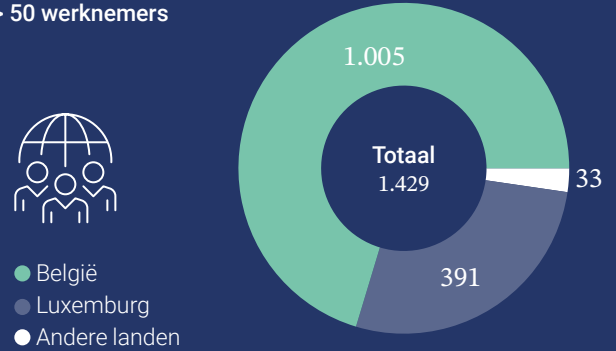
Het team publiceerde in 2024 twee grote rapporten. Het eerste: 'CSRD: Who is Ready?' bevatte de resultaten van een enquête naar de voorbereiding van ondernemingen in de Benelux op CSRD, waarbij uitdagingen op het vlak van gegevensverzameling werden toegelicht en de eerste stapjes van ondernemingen werden 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



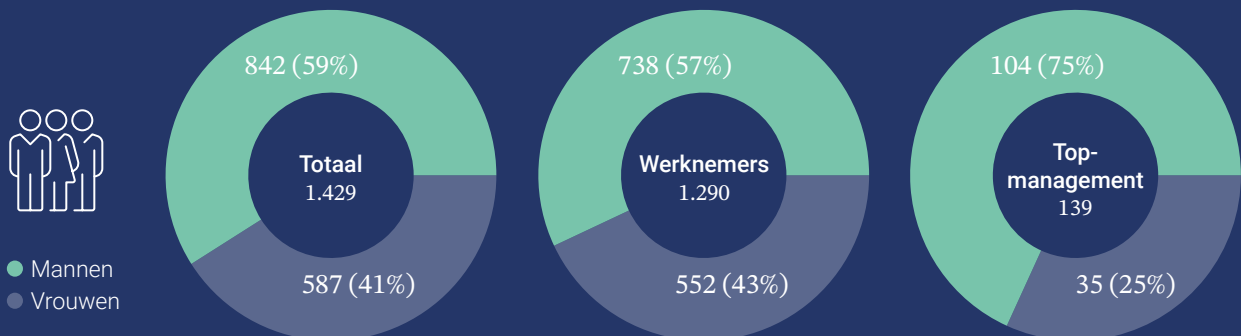
Totaal in 2023: 1.519 (894 mannen, 625 vrouwen)

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 & Modelleren:** 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.

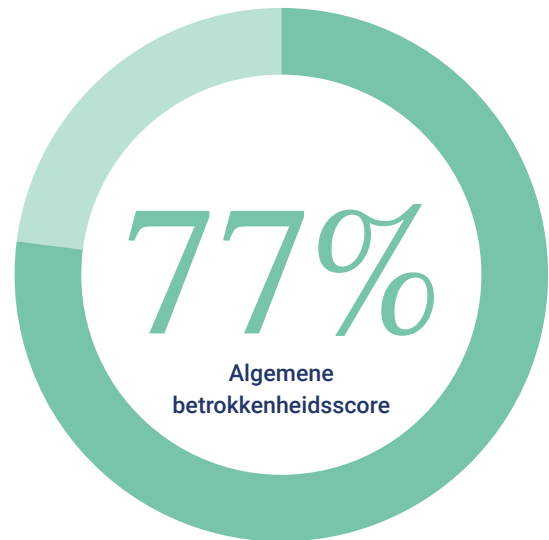
Gelijke toegang bieden tot opleidingskansen: we waarborgen genderpariteit in opleidingskansen en bieden heldere informatie over de beschikbare opleidingen, zodat iedereen zijn vaardigheden kan aanscherpen en een carrière kan uitbouwen.

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 Degroof 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 Degroof 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 Degroof 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 CO ₂)	2024
Scope 3 - Gefinancierde uitstoot	11,7

DPAM Type sector	% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis
Sector met hoge klimaatimpact	76,28%
Sector met lage klimaatimpact	70,36%
Sector met hoge klimaatimpact	% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis
Discretionary Medium ¹ -modelportefeuille	75,87%
Discretionary Sustainable Medium ¹ -modelportefeuille	78,09%
Discretionair fonds	75,46%
Discretionair duurzaam fonds	78,45%
Sector met lage klimaatimpact	% beheerd vermogen met SBT- of gelijkwaardige verbintenis
Discretionary Medium ¹ -modelportefeuille	70,02%
Discretionary Sustainable Medium ¹ -modelportefeuille	74,19%
Discretionair fonds	66,46%
Discretionair duurzaam fonds	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 ontkoling.

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

Ontkoling

- Circulaire economie: Materialen en producten recycleren en hergebruiken om de CO₂-voetafdruk te verkleinen
- Digitale oplossingen: Ontwikkeling van oplossingen om industriële processen te ontkolen
- 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.



VII.b CSRD rapport

Duurzaamheidsverklaring Degroef Petercam

Inhoud

Duurzaamheidsverklaring Degroef Petercam.....	257
ESRS 2 – Algemene toelichtingen.....	262
[BP-1] Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen.....	262
[BP-2] Rapportage met betrekking tot specifieke omstandigheden	264
[GOV-1] Rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	265
[GOV-2] Informatie verschaft aan en omvang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	272
[GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen.....	272
[GOV-4] Due-diligenceverklaring.....	274
[GOV5] Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage	275
[SBM-1] Strategie, businessmodel en waardeketen.....	276
[SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders - algemeen	278
[SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	280
[IRO-1] Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	284
[IRO-2] Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaringen.....	287
E1 – Klimaatverandering.....	289
Rapportage-eis (RE) met betrekking tot ESRS2 [GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	289
RE gerelateerd aan ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel & rapportage-eis gerelateerd aan ESRS2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële klimaatgerelateerde impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren E1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 _18 & 19	290
[E1-1] Transitieplan voor klimaatmitigatie.....	294
[E1-2] Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	296
[E1-3] Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering	298
[E1-4] Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie.....	300

[E1-5] Energieverbruik en energiemix.....	304
[E1-6] Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies.....	305
[E1-7] Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits.....	308
[E1-8] Interne koolstofbeprijzing	309
[E1-9] Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen	309
S1 – Eigen personeel	310
RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders S1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-2_12.....	310
RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel.....	310
[S1-1] Beleid ten aanzien van eigen personeel	311
[S1-2] Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts	315
[S1-3] Processen voor herstel van negatieve impacts en kanalen voor haar eigen personeel om zorgen kenbaar te maken.....	316
[S1-4] Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen.....	318
[S1-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële impacts, het bevorderen van positieve impacts, alsmede het beheersen van risico's en kansen	321
[S1-6] Kenmerken van de werknemers van de onderneming.....	323
[S1-7] Kenmerken van medewerkers niet in loondienst onder het eigen personeel van de onderneming.....	324
[S1-8] Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog	325
[S1-9] Diversiteitsmaatstaven.....	326
[S1-10] Leefbare lonen	326
[S1-11] Sociale bescherming	327
[S1-12] Mensen met een beperking.....	327
[S1-13] Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden	327
[S1-14] Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven	328
[S1-15] Maatstaven voor werk-privébalans.....	328
[S1-16] Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning) - algemeen	329
[S1-17] Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten - algemeen	329
S3 – Getroffen gemeenschappen	330
RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders S3_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-2_7	330

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel.....	331
[S3-1] Beleid ten aanzien van getroffen gemeenschappen	331
[S3-2] Processen om met getroffen gemeenschappen te overleggen over impacts	332
[S3-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor getroffen gemeenschappen om zorgen kenbaar te maken	333
[S3-4] Acteren op materiële impacts op getroffen gemeenschappen en benaderingen om wat betreft getroffen gemeenschappen materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	333
[S3-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	335
S4 – Consumenten en eindgebruikers	336
RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders	337
RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel.....	337
[S4-1] Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	340
[S4-2] Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts	341
[S4-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken	343
[S4-4] Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen.....	345
[S4-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (consumenten en eindgebruikers).....	349
G1 – Zakelijk gedrag	351
RE in verband met ESRS2 [GOV-1] Rol van bestuurs-, toezichthoudende en leidinggevende organen.....	352
RE met betrekking tot ESRS2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	352
[G1-1] Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur	353
[G1-2] Beheer van relaties met leveranciers	358
[G1-3] Preventie en opsporing van corruptie of omkoping	358
[G1-4] Incidenten van corruptie of omkoping	360
[G1-5] Politieke invloed en lobbyactiviteiten	361
[G1-6] Betalingspraktijken.....	361
VI - Verantwoorde investeringen	362
INTRO1 – Inleidende informatie over verantwoorde investeringen.....	362
INTRO2 – indextabel om de lezer uit te leggen wat hij/zij in dit onderwerp zal vinden	363
ESRS2-normen	365

GOV-1 De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen.....	365
GOV-2 Informatie verschaft aan en duurzaamheidsthema's behandeld door de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming.....	367
GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen.....	368
SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen.....	368
SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders.....	371
SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel.....	372
IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren.....	374
IRO-2 Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming.....	374
MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's	374
MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's	380
MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelenRI_MDR-T_80	382
MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's.....	382
ESRS E1 standaard.....	382
E1-1 - Transitieplan voor klimaatmitigatie	383
E1-2 - Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	383
E1-3 - Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering.....	383
E1-4 - Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	390
E1-6 - Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies.....	391
Andere internationale normen.....	392
PAI-BP – Grondslag voor het opstellen van informatie.....	392
PAI-M - Tabel met de geconsolideerde gerapporteerde PAI-indicatoren	393
PAI-A - Acties die worden ondernomen om onze negatieve impact op PAI direct of indirect te beheersen.....	395
PAI-T - PAI-doelen gesteld voor onze negatieve impact.....	396
SBTi-BP - Basis voor het opstellen van het SBTi-rapport (uitleg over reikwijdte, proxies, methodologie, ...)	396
SBTi-M - SBTi-metriek.....	397
SBTi-A - Acties ondernomen in verband met onze SBTi-verbintenis.....	398
SBTi-T - SBTi-doelstellingen.....	399
CONCL-1 – Conclusie	399
DIG – Digitalisering	400
GOV-1 De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen.....	400
GOV-2 Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming.....	402

GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen.....	402
SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen.....	402
SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders.....	403
SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	404
IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	404
MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's	404
MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's	405
MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's.....	406
MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen.....	406
Bijlage A: EUT-rapport	408
Bijlage II: Tabellen	432
○ Lijst van datapunten die afkomstig zijn van andere wetgevingen – Bijlage B ESRS2 ..	432
○ Lijst van rapportage-eisen waaraan wordt voldaan in duurzaamheidsverklaringen.....	444
 Bijlage III: Auditrapport.....	 453

ESRS 2 – Algemene toelichtingen

[BP-1] Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen

ESRS2_BP-1_5

(a - b) "De Vennootschap rapporteert voor het eerst haar geconsolideerde duurzaamheidsinformatie in overeenstemming met artikel 3: 32/2 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, met inbegrip van de naleving van de toepasselijke Europese Sustainability Reporting Standards ("ESRS") met betrekking tot het rapporteringsjaar eindigend op 31 december 2024.. Dit houdt in:

- de conformiteit van het door de Vennootschap uitgevoerde proces om de informatie te identificeren die is gerapporteerd in de geconsolideerde duurzaamheidsverklaring (het "proces") ten opzichte van de beschrijving uiteengezet in de gedelegeerde verordening [ESRS 2 IRO-1], toegelicht in sectie "[IRO-1] Beschrijving van het proces om materiële effecten, risico's en kansen te identificeren en te beoordelen"; en
- de conformiteit van de informatieverschaffing ten opzichte van de vereisten van artikel 8 van de EU-verordening 2020/852 (de "Taxonomieverordening"), toegelicht in het hoofdstuk "RI – Verantwoordelijk beleggen, E1-3 - Acties en middelen in verband met klimaatveranderingsbeleid

De inhoud van de duurzaamheidsverklaring werd onderworpen aan een 'beperkte zekerheids' beoordeling ('limited assurance') in overeenstemming met ISAE 3000 (Herzien). Het rapport van de onafhankelijke auditor m.b.t. de beperkte zekerheidsopdracht is te vinden op pagina 453.

De geconsolideerde duurzaamheidsverklaringen maken deel uit van het geconsolideerde bestuursverslag van de Vennootschap, dat op 23/04/2025 door de Raad van Bestuur werd goedgekeurd voor publicatie.

Deze duurzaamheidsverklaringen zijn opgesteld op basis van de consolidatiekring van Degroef Petercam NV, Nijverheidsstraat 44, 1040 Brussel – België (BTW BE 0403 212 172). In dat opzicht worden de scope voor de financiële en niet-financiële verslaggeving op elkaar afgestemd. De term 'Degroef Petercam' in dit verslag verwijst zowel naar de juridische entiteit Bank Degroef Petercam salnv als naar de vennootschappen van de groep. In dit verslag wordt het onderscheid tussen Degroef Petercam Asset Management (DPAM) en Bank Degroef Petercam (eventueel specifiek voor België of Luxemburg) aangegeven bij de beschrijving van duurzaamheidselementen en -maatregelen.

Op 3 juni 2024 heeft Crédit Agricole Indosuez (100% in handen van CACIB – Crédit Agricole Corporate & Investment Banking) de transactie afgerond waarbij het de meerderheid van de aandelen van Degroef Petercam SA (DP) verkrijgt. Als gevolg hiervan is Degroef Petercam vanaf die datum toegetreden tot de consolidatie- en prudentieel toepassingsgebied van CACIB en werd het vanaf die datum op 31/12/2024 geïntegreerd in de jaarrekening van CACIB.

In tegenstelling tot de consolidatie van de jaarrekening, is Degroef Petercam nog niet opgenomen in de niet-financiële verslaggeving van CACIB voor het jaar 2024. Degroef Petercam publiceert dus haar eigen niet-financieel verslag in overeenstemming met de CSRD-

vereisten en maakt dus geen gebruik van de vrijstelling voor groepsrapportering (op het niveau van CACIB).

CACIB & Degroef Petercam beschouwen deze aanpak als de meest transparante om de gebruikers en lezers van het niet-financiële verslag een getrouwe weergave te geven van de gerapporteerde informatie. Met name de volgende elementen hebben geleid tot het besluit om de niet-financiële informatie van DP in een op zichzelf staand verslag te isoleren:

1. De overname van DP door CA Indosuez vond plaats in de loop van het jaar 2024. De harmonisatie van beleid, strategieën, maatregelen en doelen maakt deel uit van een middellang/lang termijnplan na de overname, dat in de loop van 2024 niet is afgerond. Bijgevolg waren de meeste beleidslijnen en procedures die in 2024 bij Degroef Petercam bestonden, specifiek voor Degroef Petercam en nog niet afgestemd op het beleid van de groep CACIB (waarvan CA Indosuez deel uitmaakt), hoewel er synergieën en gelijkenissen werden vastgesteld. Het verstrekken van Degroef Petercam-specifieke informatie buiten het CACIB-rapport wordt dan ook gezien als de meest representatieve manier om het beleid en de organisatie van 2024 te beschrijven.
2. Aangezien duurzaamheid centraal staat in de strategie van Degroef Petercam, is het belangrijk om transparant te zijn over het beleid, de maatregelen en de doelen. Totdat de analyse van de gemeenschappelijke doelen, actieplannen en toezeggingen met CACIB is afgerond, is Degroef Petercam van mening dat een transparante rapportering over deze aspecten via een op zichzelf staand rapport de meest geschikte manier is om een getrouwe weergave van materiële duurzaamheidsthema's binnen het bedrijf te ondersteunen.

Om vanaf 2025 een vlotte overgang naar een geïntegreerd niet-financieel verslag te garanderen, werden werkgroepen opgericht om de samenwerking en harmonisatie van de benaderingen tussen CACIB, CA Indosuez en Degroef Petercam te verzekeren.

(c) Zoals hierboven vermeld, zijn deze duurzaamheidsverklaringen gebaseerd op de geconsolideerde jaarrekening van Degroef Petercam. Het omvat zowel de eigen activiteiten, evenals materiële downstream- en upstream-informatie, zodat de volledige waardeketen voor Degroef Petercam wordt gedekt. De materialiteit is beoordeeld in de DMA-oefening (Dubbele Materialiteitsanalyse). Wat de materiële downstream-informatie betreft, heeft Degroef Petercam voornamelijk de rapportage eisen geïdentificeerd en gerapporteerd die verband houden met klantinvesteringen (cf. specifiek hoofdstuk over verantwoorde investeringen). Wat de upstream-informatie betreft, werd de materialiteit met betrekking tot haar zakenpartners en leveranciers beoordeeld.

Er zijn geen joint ventures of geassocieerde ondernemingen in de waardeketen.

(d) Er is geen specifieke informatie over intellectuele eigendom, knowhow of innovatieresultaten weggelaten.

(e) Niet van toepassing

[BP-2] Rapportage met betrekking tot specifieke omstandigheden

ESRS2_BP-2_9

Er zijn geen afwijkingen van de in ESRS 1 gedefinieerde tijdshorizon op middellange of lange termijn.

ESRS2_BP-2_10 & 11

Rapportage met betrekking tot specifieke omstandigheden - Schattingen van de waardeketen

- Gegevens over de waardeketen worden gebruikt om de koolstofvoetafdruk van Degroef Petercam binnen Scope 3 te rapporteren. Dit omvat het schatten van de broeikasgasemissies die verband houden met Ingekochte Goederen en Diensten en Kapitaalgoederen.

In gevallen waarin er onzekerheden zijn met betrekking tot de maatstaven die in deze overzichten worden vermeld, worden dergelijke onzekerheden gerapporteerd naast de respectieve maatstaven in elk hoofdstuk.

- Berekeningen om Scope 3-broeikasgasemissies van eigen activiteiten te bepalen, zijn voornamelijk gebaseerd op schattingen die zijn afgeleid van sectorgemiddelde gegevens of kwalitatieve proxygegevens, die transactiegegevens omzetten in CO2e. Indien van toepassing, wordt informatie over de waardeketen rechtstreeks verzameld.

De belangrijkste aannames en gebruikte bronnen worden gedetailleerd beschreven in sectie ESRS E1.

Rapportage over specifieke omstandigheden - Bronnen van schattingsonzekerheden en onzekere uitkomsten.

De belangrijkste ongunstige impacts (Principle Adverse Impacts, PAI) in verband met verantwoorde investeringen - de zogenaamde Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) PAI - worden toegelicht in een specifiek hoofdstuk "Verantwoorde investeringen" in de sectie PAI-M. Degroef Petercam en DPAM erkennen de aanzienlijke uitdagingen die voortvloeien uit de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens die door bedrijven en emittenten worden verstrekt, de beperkingen van ESG-rapportering en het gebruik van niet-financiële ratingbureaus. Belangrijke beperkingen zijn onder meer de dekkingsgraad van bedrijven, de voorkeur voor grote marktkapitalisaties en westerse benchmarks, en de relevantie van evaluatiecriteria die leiden tot mogelijke discrepanties in PAI-scores. Dit wordt gemanaged door actieve betrokkenheid van bedrijven om informatie bekend te maken, vertrouwen op meerdere externe gegevensbronnen en systematische uitsluiting van bedrijven die te maken hebben met ernstige controverses of niet-naleving van wereldwijde normen. Ondanks deze inspanningen kunnen er nog steeds onnauwkeurigheden optreden, er worden verschillende stappen ondernomen om deze aan te pakken.

Belangrijke mededeling in verband met **de presentatie van vergelijkende informatie**: waar maatstaven eerder werden gerapporteerd, wordt vergelijkende informatie gepresenteerd. De vergelijkende informatie in de duurzaamheidsverklaring en de daarmee verband houdende rapportage worden op vrijwillige basis gepresenteerd en zijn niet onderworpen aan een gecontroleerde zekerheidsprocedure (Assurance), tenzij anders vermeld in de relevante paragrafen van de duurzaamheidsverklaring. Voor nieuw geïntroduceerde maatstaven maakt

de onderneming gebruik van bepalingen rond gefaseerd in voege treding voor het eerste jaar in overeenstemming met ESRS 1.

ESRS2_BP-2_15

In deze duurzaamheidsverklaring wordt verwezen naar verschillende bestaande regelgeving en erkende normen, waaronder de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en het Science-Based Target-initiatief (SBTi). SFDR en SBTi worden beiden gebruikt als referentie in het hoofdstuk Verantwoorde Investerings. SBTi wordt ook gebruikt als referentie in het hoofdstuk ESRS E1 - Klimaatverandering bij het belichten van het transitieplan en geplande klimaatmaatregelen.

[GOV-1] Rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen

ESRS2_GOV-1_21

Overeenkomstig de statuten wordt de Bank Degroef Petercam per 31 december 2024 bestuurd door een Raad van Bestuur (RvB) van 15 leden, die haar uiteindelijke beslissingsorgaan is, behalve in aangelegenheden die zijn voorbehouden aan aandeelhouders door het vennootschapsrecht of door de statuten (bv. het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, de Belgische Bankwet van 25 april 2014, EBA-richtlijnen van 2 juli 2021 betreffende interne governance in het kader van Richtlijn 2013/36/EU). De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de strategische richting van de vennootschap en voor de controle van het dagelijks bestuur, een verantwoordelijkheid die is gedelegeerd aan het Directiecomité.

Binnen de Raad van Bestuur heeft Degroef Petercam, in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, vier gespecialiseerde comités opgericht (audit, risico, benoeming en remuneratie), die uitsluitend zijn samengesteld uit niet-uitvoerende bestuurders, van wie er minstens één (en de meerderheid in het geval van het auditcomité) een onafhankelijke bestuurder is in de zin van artikel 3, 83 van de Bankwet.

In overeenstemming met de wet (bv. het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, de Belgische Bankwet van 25 april 2014) heeft de Raad van Bestuur per 31 december 2024 ook een Directiecomité (CoDir) van 5 leden opgericht, dat wekelijks bijeenkomt, wiens capaciteiten, competenties en verplichtingen zijn vastgesteld. Deze delegatie omvat echter noch de bepaling van het algemene beleid, noch de handelingen die op grond van het vennootschapsrecht aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden.

Naast het Directiecomité (CoDir) heeft Degroef Petercam ook een Uitvoerend Comité (ComEx) opgericht dat één keer per week bijeenkomt en waarvan de leden bestaan uit het Directiecomité, aangevuld met de CEO van Degroef Petercam Luxemburg, het hoofd van Investment Banking, het hoofd van DPAM, het hoofd van Asset Services, de Group General Counsel, de Chief Strategy Officer en 2 permanente genodigden: Hoofd Human Resources en Chief Compliance Officer. De ComEx bespreekt cross-functionele kwesties. Voorstellen voor besluiten van de ComEx worden besproken en beslist door het Uitvoerend Comité. Dit bredere publiek, dat alle delen van de organisatie bestrijkt, stelt het bedrijf in staat om alle materiële impacts, risico's en kansen efficiënter aan te pakken.

Raad van Bestuur:

#	Naam	Status	Functie(s)
1	Gilles Samyn	Voorzitter Onafhankelijk bestuurder	Voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter van het Benoemingscomité en lid van het Audit- en Remuneratiecomité
2	Sylvie Rémond	Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder	Voorzitter van het Risicocomité en lid van het Audit- en Remuneratiecomité
3	Yvan De Cock	Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder	Voorzitter van het Audit- en Remuneratiecomité en lid van het Risicocomité
4	Frank van Bellingen	Niet-uitvoerend bestuurder	Lid van de Risico- en Remuneratiecomités
5	Jacques Prost	Niet-uitvoerend bestuurder	Ondervoorzitter
6	Olivier Chatain	Niet-uitvoerend bestuurder	Lid van de Audit- en Risicocomités
7	Eve Duret	Niet-uitvoerend bestuurder	
8	Anne-Laure Branellec	Niet-uitvoerend bestuurder	Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité
9	Gérald Grégoire	Niet-uitvoerend bestuurder	
10	Pierre Masclet	Niet-uitvoerend bestuurder	Lid van het Benoemingscomité
11	Hugo Lasat	Uitvoerend directeur	CEO van het Directiecomité
12	Gilles Firmin	Uitvoerend directeur	CRO van het Directiecomité
13	Nathalie Basyn	Uitvoerend directeur	CFO van het Directiecomité
14	Filip Depaz	Uitvoerend directeur	COO van het Directiecomité
15	Sabine Caudron	Uitvoerend directeur	Hoofd Private Banking van het Directiecomité

Concluderend kan worden opgemerkt dat 3 van de 15 leden van de Raad van Bestuur (d.w.z. 20 %) kwalificeren als onafhankelijk bestuurder. Dit geldt ook voor de voorzitter van de Raad van Bestuur. Op het gebied van genderdiversiteit zijn 5 van de 15 bestuursleden vrouw, wat neerkomt op 33%.

Auditcomité

Naam	Rol Status
Yvan De Cock	Voorzitter Onafhankelijk

Sylvie Rémond	Lid Onafhankelijk
Gilles Samyn	Lid Onafhankelijk
Olivier Chatain	Lid

Risicocommissie

Naam	Rol Status
Sylvie Rémond	Voorzitter Onafhankelijk
Yvan De Cock	Lid Onafhankelijk
Frank van Bellingen	Lid
Olivier Chatain	Lid

Remuneratiecommissie

Naam	Rol Status
Yvan De Cock	Voorzitter Onafhankelijk
Sylvie Rémond	Lid Onafhankelijk
Gilles Samyn	Lid Onafhankelijk
Frank van Bellingen	Lid
Anne-Laure Branellec	Lid

Benoemingscommissie

Naam	Rol Status
Gilles Samyn	Voorzitter Onafhankelijk
Anne-Laure Branellec	Lid
Pierre Masclet	Lid

ESRS2_GOV-1_22

(a) De verantwoordelijkheid voor het toezicht op impacts, risico's en kansen (IRO's) is ingebed in de organisatie zelf door middel van een governance die is gestructureerd rond een bottom-up benadering. Zoals hieronder beschreven houden verschillende stuurgroepen het overzicht over verschillende IRO's. Deze stuurgroepen rapporteren aan het Non-Financial Risk Committee dat rapporteert aan het Management Committee. Belangrijk om op te merken is dat de CEO aanwezig is in alle stuurgroepen, behalve in de Responsible Investment Steering Group (RISG). De informatie die binnen deze operationele governance wordt gedeeld en verzameld, wordt besproken op het niveau van de Raad van Bestuur en/of in de specifieke comités (Auditcomité, Risicocomité, ...) zoals hieronder vermeld.

Het dient opgemerkt te worden dat de verdere integratie en afstemming van de geïdentificeerde IRO's binnen de bedrijfsgovernancestructuur in 2024 vertraging heeft opgelopen. Dit hangt samen met het overleg rond de integratie met Indosuez en onvoldoende

zicht op de toekomstige governance en comités. Bovendien kunnen de IRO's die binnen de omgeving van Degroef Petercam zijn gedefinieerd, worden verfijnd rekening houdend met de IRO's die door Indosuez zijn geïdentificeerd. De DMA's moeten worden gecombineerd en de governance moet worden aangepast.

Zodra er een uniforme reeks IRO's en een gemeenschappelijke governance structuur aanwezig zijn (timing eind 2Q 2025), zal de follow-up van actieplannen, maatstaven en doelen in een gezamenlijke structuur worden beheerd.

(b) Naast de hierboven beschreven bestuursorganen verankert de corporate governance van de groep haar engagement voor duurzaamheid. Degroef Petercam bouwt voort op een bewezen ESG-track record in vier cruciale stuurgroepen, elk gewijd aan een specifiek aspect van duurzaamheid.

1. De Operational Governance Steering Group houdt zich bezig met het implementeren van duurzaamheid binnen operationele activiteiten, waaronder klantactiva, beleggingsfondsen, VN-toezeggingen en klimaat. Het bestaat uit twee subgroepen:
 - o De Responsible Investment Steering Group (RISG) komt maandelijks samen onder leiding van de CEO van DPAM. Het handhaaft de transparantie en consistentie van ESG-methodologie, -praktijken, -oplossingen en -diensten in alle bedrijfsonderdelen, in overeenstemming met de UN's Principles for Responsible Investment (UN PRI). Medewerkers die niet tot DPAM behoren, worden uitgenodigd om zich aan te sluiten bij de RISG om het toepassingsgebied uit te breiden tot alle aspecten van verantwoorde investeringen van de groep.
 - o De Responsible Banking Steering Group (RBSG) komt maandelijks samen en wordt voorgezeten door de Group Head of Non-Financial Risk en houdt toezicht op de duurzaamheid van de bankactiviteiten. Dit omvat het sturen van de waardepropositie en het dienstenaanbod van Private Banking, balansposten en klimaatgerelateerde risico's (krediet-, markt-, liquiditeits-, operationeel- en bedrijfsmodelrisico). Het monitort en volgt ook de agenda van de UN Principles for Responsible Banking (UNPRB) op.
2. De Corporate Sustainability Steering Group bespreekt duurzaamheidsthema's op groepsniveau, waaronder HR (gezondheid, opleiding en ontwikkeling, gelijke kansen) en facilities (mobiliteit, energie- en afvalbeheer, koolstofemissies). Het monitort ook de implementatie van de algemene duurzaamheidspositie van de groep.
3. De Diversity Equity and Inclusion Steering Group stuurt de agenda van alle onderwerpen met betrekking tot Diversiteit, Gelijkheid en Inclusie.
4. Deze stuurgroepen rapporteren, naast de RISG, aan het Non-Financial Risk Committee (NFRC), een gedelegeerd comité van het Directiecomité dat maandelijks bijeenkomt en wordt voorgezeten door de Chief Risk Officer. Dit comité monitort de blootstelling van de groep aan niet-financiële risico's. De doelstellingen van de groep zijn het beoordelen van de potentiële impact van aanzienlijke veranderingen op het risicoprofiel van de groep en ervoor zorgen dat alle activiteiten met betrekking tot operationele risico's in de eerste en tweede lijn, met inbegrip van compliance-aspecten, of ESG-risico's, worden uitgevoerd met inachtneming van de risicobereidheid, het beleid en de procedures, wet- en

regelgeving. De CEO, ook lid van het NFRC, rapporteert aan het Directiecomité over zowel de beoordeling als het beheer van de Sustainable Finance-agenda, inclusief klimaatgerelateerde risico's en kansen. In 2024 heeft de Raad van Bestuur twee keer diepgaand de agenda voor duurzame financiering behandeld.



De bovenstaande paragrafen beschrijven de governance die gedurende het grootste deel van 2024 van kracht is. De tweede helft van het jaar werd gekenmerkt door de reflecties over de toekomstige opzet van de governance binnen de Indosuez-groep. Als eerste stap werden de collega's van Indosuez uitgenodigd in de verschillende bestaande stuurgroepen. Opgemerkt moet worden dat in 2025 de bestaande governancestructuur verder zal evolueren.

(c) Het Uitvoerend Comité (CoDir) verstrekt de Raad van Bestuur of zijn comités passende informatie over verschillende IRO's, bv. informatie over sociale aangelegenheden met betrekking tot het eigen personeel is verankerd in het Remuneratiecomité, dat onder meer rekening houdt met gegevens en beleid. Bovendien werd de Raad van Bestuur in 2024 geïnformeerd over Net Zero-trajecten (belangrijkste IRO gekoppeld aan verantwoorde beleggingen), over de resultaten van de Dubbele Materialiteitsanalyse en over de regelgeving inzake Duurzame Financiering en de impact ervan op Degroef Petercam.

De Raad van Bestuur definieert en houdt toezicht op, waar nodig en op basis van voorstellen of adviezen van het Risicocomité, het risicobeleid, met inbegrip van het aanvaardbare risicotolerantieniveau voor alle activiteiten die door de Bank en de groep worden uitgevoerd, en de identificatie en passende beheersing van de risico's die verbonden zijn aan de activiteiten van de Groep, met inbegrip van milieu- sociale en governance (ESG) risico's. De Raad van Bestuur ziet erop toe dat het Directiecomité passende risicobeheersings- en controlesystemen heeft ingevoerd en houdt toezicht op het bestaan en de werking van de interne

controlesystemen. Het onderzoekt, waar nodig, met de steun van het Auditcomité, het (de) verslag(en) van de interne auditfunctie met betrekking tot de onafhankelijke beoordeling van de kwaliteit en efficiëntie van de interne controles, risicobeheer- en governance-systemen van de Bank en de Groep.

(d) Degroef Petercam monitort sinds enkele jaren verschillende prestatie- en risico-indicatoren met betrekking tot de uitrol van duurzame financiering en ESG-risico's. Deze indicatoren worden voortdurend bijgewerkt om ze af te stemmen op de evoluerende bedrijfsomgeving en risicomaterialiteit van Degroef Petercam, haar strategie en nieuwe regelgeving. Ze worden op kwartaalbasis gemonitord en gerapporteerd aan de governance comités van Degroef Petercam, waaronder het RBSG en het NFRC.

Indicatoren omvatten, maar zijn niet beperkt tot:

- Prestatie-indicatoren die ervoor zorgen dat de strategische doelstellingen met betrekking tot belangrijke elementen zoals SFDR, Net Zero en groene obligaties worden gehaald;
- Het monitoren van duurzaamheidskwesties zoals de broeikasgasemissies van de groep, het vertrouwen in Degroef Petercam's duurzame engagementen;
- Risico-indicatoren uitgegeven door de business line, die de naleving van de duurzame investeringsclassificaties, controversiële activiteiten en uitsluitingsbeleid van de klanten, fondsen, kredieten en de eigen investeringen van de bank monitoren;
- Operationele risico-indicatoren die klimaatgerelateerde gebeurtenissen monitoren die de bedrijfscontinuïteit verstoren en uitvoeringsfouten met betrekking tot duurzame financieringsprocessen.

Deze indicatoren zullen verder evolueren rekening houdend met de resultaten van de DMA en geïdentificeerde IRO's.

ESRS2_GOV-1_23

De collectieve competenties van het Uitvoerend Comité van de Bank worden geschraagd door de individuele professionele ervaring van haar leden. De ervaring en de expertisegebieden van de leden van het Uitvoerend Comité bestrijken alle sectoren en producten van Degroef Petercam, voor alle regio's waarin de Bank actief is. Ze brengen hun kennis van bankregelgeving, technische expertise, operationele kennis van de businesslijnen en managementvaardigheden in, waardoor het mogelijk wordt om de verschillende materiële IRO's efficiënt aan te pakken. Kennis die de Raad van Bestuur of het Uitvoerend Management niet rechtstreeks bezit, kan worden aangevuld via interne ondersteunende functies, waaronder Risicocomités en groep duurzaamheidsexperten. Daarnaast worden regelmatig externe adviseurs geraadpleegd over specifieke onderwerpen.

Het Uitvoerend Comité van de Bank ontvangt regelmatig presentaties over alle onderwerpen, waaronder regelgeving en verplichtingen op het gebied van Duurzame Financiering, waaronder klimaatveranderingskwesties en -risico's.

In die zin is er een beleid van permanente educatie voor de bestuurders van Bank Degroef Petercam: het doel van het programma voor permanente educatie is ervoor te zorgen dat de Raad van Bestuur van de Bank, zowel individueel als collectief, te allen tijde over de nodige kennis, vaardigheden en ervaring beschikt die nodig zijn om de activiteiten van de Bank en de groep te begrijpen, met inbegrip van de belangrijkste risico's en duurzaamheidskwesties waaraan de Bank en de groep zijn blootgesteld.

Meer specifiek is het ESG-onderwerp opgenomen in de basis- en terugkerende groep opleidingsmodules voor bestuurders. Daarnaast zijn de standaard ESG e-learning cursussen die ter beschikking worden gesteld aan het personeel van de Bank, ook gericht op bestuurders.

In 2024 hebben de bestuurders de volgende drie ESG-trainingen gevolgd: (1) Net Zero Transition, (2) Sustainable Finance en (3) ESG, Climate Change & the Board.

[GOV-2] Informatie verschaft aan en omvang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen

ESRS2_GOV-2_26

De resultaten van de DMA werden besproken en gevalideerd in de ESG-strategiegroep, goedgekeurd door het Managementcomité en ter informatie verstrekt aan de Raad van Bestuur. In dezelfde bestuursvergadering werd alle informatie gedeeld over het Net Zero Commitment van Degroef Petercam.

In de tweede helft van het jaar werd een inzicht gegeven in de regelgeving inzake Duurzame Financiering op de activiteiten van Degroef Petercam.

De opvolging van de IRO's binnen Degroef Petercam in het kader van de nieuwe Indosuez groep zal in 2025 verder worden uitgewerkt.

[GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen

ESRS2_GOV-3_29

(a) Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de beloningsregelingen:

Degroef Petercam heeft een uitgebreid verloningsbeleid opgesteld dat aansluit bij haar duurzaamheidsstrategie en ervoor zorgt dat de incentiveregelingen en het beloningsbeleid voor de leden van haar bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen nauw verbonden zijn met duurzaamheidskwesties.

Het verloningsbeleid van Degroef Petercam omvat zowel vaste als variabele componenten. De vaste beloning is ontworpen om voldoende hoog te zijn om gekwalificeerde werknemers aan te trekken en te behouden, terwijl variabele beloning prestatiegericht is en zowel korte- als langetermijnbeloningen omvat. Het beleid bevordert een evenwichtig beloningssysteem dat goed bestuur respecteert en individuele vaardigheden, inzet en afstemming op de langetermijndoelstellingen van de onderneming aanmoedigt. De groepsscorecard, die zowel financiële als niet-financiële gegevens bevat, staat centraal in de variabele beloningsregeling. De groepsscorekaart is de basis waarop de envelop van de variabele vergoedingen voor de groep wordt vastgesteld. De groepsscorecard wordt jaarlijks bijgewerkt. Als niet-limitatief voorbeeld werden KPI's gekoppeld aan SBTi-alignering van portefeuilles), greenwashing-claims en trainingen opgenomen in de groepsscorekaart voor het jaar 2024, naast andere, niet bekendgemaakte, financiële en niet-financiële parameters. De inhoud van de scorecard wordt als vertrouwelijk beschouwd en wordt daarom niet openbaar gemaakt.

Degroef Petercam Asset Management (DPAM) integreert duurzaamheidsfactoren in haar verloningsbeleid om duurzame groei, stabiliteit en werkgelegenheid op lange termijn te

bevorderen, en zorgt ervoor dat verloningspraktijken het nemen van buitensporige risico's niet aanmoedigen. Het beloningskader van DPAM omvat ook zowel vaste als variabele componenten.

(b) Prestatiebeoordeling aan de hand van specifieke duurzaamheidsgerelateerde doelen:

Prestatiebeoordelingen voor variabele beloning omvatten specifieke duurzaamheidsdoelen. Bij DPAM bijvoorbeeld is de variabele verloning gebaseerd op prestatimaatstaven waarin duurzaamheidsoverwegingen zijn opgenomen. In het bijzonder schrijft het beleid voor dat de evaluatie van de prestaties van werknemers kwalitatieve criteria omvat, zoals naleving van interne procedures, wettelijke vereisten en de integratie van milieu-, sociale en governance-factoren (ESG). Deze aanpak zorgt ervoor dat medewerkers worden gestimuleerd om bij te dragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van het bedrijf.

(c) Opname van duurzaamheidsgerelateerde prestatimaatstaven in het beloningsbeleid:

Duurzaamheidsgerelateerde prestatimaatstaven maken integraal deel uit van het beloningsbeleid van Degroef Petercam. De beloningsstructuur omvat specifieke doelstellingen met betrekking tot duurzaamheid die deel uitmaken van de groepsscorecard. Bovendien wordt de variabele vergoeding voor geïdentificeerde medewerkers geïndexeerd aan de prestaties van een representatieve steekproef van fondsen die door DPAM worden beheerd, wat een gezond en doeltreffend risicobeheer inzake duurzaamheidsrisico's bevordert.

(d) Aandeel van de variabele beloning dat afhankelijk is van duurzaamheidsdoelen:

De bovengenoemde groepsscorecard wordt gebruikt als onderdeel van het beloningsbeleid van de onderneming (cf. ESRS S1). Het wordt jaarlijks bijgewerkt en heeft een directe invloed op de variabele beloning. In 2024 werd meer dan 40% van het gewicht geassocieerd met niet-financiële elementen die verband houden met geïdentificeerde materiële thema's, zoals de werknemersbetrokkenheidsscore, het retentiepercentage, de SBTi-alignering van portefeuilles en klanttevredenheid.

Verwijzend naar ESRS E1-Klimaatverandering, is het correct om op te merken dat er momenteel geen direct verband is tussen Net Zero-plannen en vergoeding. De SBTi-alignering van portefeuilles is opgenomen, maar dit is slechts een eerste stap, aangezien er nog definitieve doelen moeten worden gesteld.

De groepsscorecard wordt gedeeld met het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

(e) het niveau waarop de voorwaarden van beloningsregelingen worden goedgekeurd en geactualiseerd:

De voorwaarden van de beloningsregelingen worden op meerdere niveaus binnen de organisatie goedgekeurd en geactualiseerd. Het Remuneratiecomité, dat bestaat uit niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, speelt een cruciale rol bij het adviseren over en toezicht houden op het beloningsbeleid. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de goedkeuring en handhaving van het Remuneratiebeleid en zorgt ervoor dat het in overeenstemming is met de langetermijnbelangen en duurzaamheidsstrategie van de onderneming. Er worden regelmatig evaluaties en updates uitgevoerd om de doeltreffendheid en de overeenstemming van het beloningsbeleid met de toepasselijke regelgeving (de Belgische Bankwet van 25 april 2014, NBB Circulaire 2021/30 van 7 december 2021 betreffende een gezond beloningsbeleid, uitvoering van de EBA-richtlijnen van 2 juli 2021) en de duurzaamheidsdoelstellingen van de vennootschap te waarborgen.

[GOV-4] Due-diligenceverklaring

KERNELEMENTEN VAN DUE DILIGENCE	PARAGRAFEN IN DE DUURZAAMHEIDSVERKLARINGEN
a) Verankering van due diligence in governance, strategie en bedrijfsmodel	GOV-1 Rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen SBM-1 Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
b) Betrekken van de betrokken stakeholders bij alle belangrijke stappen van de due diligence	SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders - algemeen
c) Negatieve impacts identificeren en beoordelen	IRO -1 Beschrijving van het proces voor het identificeren en beoordelen van materiële impacts, risico's en kansen IRO -2 Openbaarmakingsvereisten in ESRS die vallen onder duurzaamheidsverklaringen ESRS 2 SBM 3 Materiële impacts, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel S1-2 Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts S1-4 Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen S4-2 Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts G1 (Zakelijk gedrag) – IRO -1 Beschrijving van processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
d) Maatregelen nemen om die negatieve impacts aan te pakken	ESRS 2 SBM 3 Materiële impacts, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel S4-4 Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's VI Informatieverschaffing met betrekking tot de Belangrijkste Ongunstige Impacts - voornamelijk MDR-M
e) Het volgen van de doeltreffendheid van deze inspanningen en communiceren	VI (Verantwoorde investeringen) MDR-T Tracering van de effectiviteit van beleid en maatregelen via target G1-4 Incidenten van corruptie of omkoping

[GOV5] Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage

ESRS2_GOV-5_36

Het beheersen van risico's met betrekking tot duurzaamheidsrapportage maakt deel uit van ESG-risicobeheer.

(a) In het kader van het CSRD-project is een specifiek validatieproces ontwikkeld. Het doel was om volledigheid en juistheid te waarborgen van ontvangen gegevens van de business gegevensverantwoordelijken door het projectteam. Er werden ook specifieke EUC-tools ontwikkeld om de gegevensstroom, documentvalidatie en het bijhouden van wijzigingen die zijn aangebracht in de CSRD-narratieven te waarborgen.

Bovenop de controles die in het kader van het project worden uitgevoerd, begint de CFO-afdeling met het integreren van het CSRD-rapport in het Internal Control Framework. Dit wordt al toegepast op juridische en prudentiële rapporten die specifieke controles, 'vierogencontrolevalidaties' en bewijsstukken bevatten.

(b) (c) Tijdens de pre-projectfase werd vastgesteld dat de nauwkeurigheid en volledigheid van een grote en gediversifieerde reeks gegevens als belangrijke risico's werden beschouwd. De projectgovernance omvatte daarom de ontwikkeling van de nodige tooling om de gegevens op een gestructureerde manier vast te leggen en op te slaan, terwijl het mogelijk was om veranderingen in de invoer van de gegevensverantwoordelijken bij te houden die niet volledig zouden voldoen aan de CSRD-vereisten.

Vanuit het oogpunt van de maatstaven, heeft een ander geïdentificeerd kritisch risico betrekking op de gegevens van de waardeketen. Om de risico's te beperken, gaat Degroof Petercam een dialoog aan met haar leveranciers om te zorgen voor een gemeenschappelijk begrip van de behoeften en de kwaliteit van de gegevens die nodig zijn om EU-taxonomie, Principal Adverse Impact (PAI) of broeikasgasemissie maatstaven op te bouwen. Bij de beoordeling van deze maatstaven wordt gebruik gemaakt van bestaande controles die al zijn ingebed in de bedrijven die de gegevens produceren.

Bovendien startte Degroof Petercam het traject om de CSRD-rapportage volledig in te bedden in haar bestaande controlekader, door nieuwe variantie- en volledighedscontroles op CFO-niveau uit te werken. De CFO-afdeling heeft een gestructureerd Internal Control Framework opgesteld om de kwaliteit en efficiëntie van de rapportage te waarborgen. Dit omvat een controlematrix, formele procesbeschrijvingen en een dashboard om de volledigheid bij elke financiële afsluiting te verifiëren. Risico's worden geïdentificeerd en geprioriteerd op basis van hun potentiële impact, en vervolgens geïntegreerd in gedocumenteerde interne controleprocessen, waarbij evaluaties regelmatig worden bijgewerkt door middel van Risk Control Self-Assessment (RCSA)-beoordelingen. Grote risico's zoals de betrouwbaarheid van de informatieverzameling, personeelstekorten, vertrouwelijkheid van gegevens en transactiefouten worden aangepakt met eerste- en tweedelijnscontroles, teamverantwoording en maandelijkse monitoring van financiële variaties.

Bevindingen uit risicoanalyses en interne controle worden opgenomen in relevante processen, met dashboards en formele documentatie die de coördinatie door de financiële functie waarborgen. Resultaten en vorderingen worden regelmatig gedeeld met bestuursorganen via specifieke rapporten en dashboards, waarbij de status van corrigerende maatregelen en incidenten wordt benadrukt ter ondersteuning van de besluitvorming op CFO-niveau.

(d) Het CSRD-projectbeheer omvatte de escalatie van belangrijke beslissingen en arbitrages naar de CSRD-stuurgroep, die is samengesteld uit de vertegenwoordigers van de betrokken afdelingen. Dit omvat bijvoorbeeld de validatie van een beperkt aantal proxy's die moeten worden gebruikt wanneer gegevens over de waardeketen niet volledig beschikbaar waren. De voortgang van het CSRD-rapport en de belangrijkste risico's worden ook besproken tijdens het ESG Strategisch Comité.

Uiteindelijk maakt de beoordeling door de ComEX-leden, de validatie door het Auditcomité en de Raad van Bestuur van het CSRD-rapport ook deel uit van het standaard validatieproces voor rapportering. Dit CSRD-rapportageproces volgt daarom dezelfde validatiemijlpalen als de jaarlijkse financiële rapportage.

[SBM-1] Strategie, businessmodel en waardeketen

ESRS2_SBM-1_40

De missie van Degroef Petercam is *'het creëren van verantwoorde welvaart voor iedereen'*.

Het bedrijfsmodel is gecentreerd rond 4 geïntegreerde businesslijnen, waardoor een investeringshuis ontstaat met expertise in het middelpunt.

1. Binnen Private Banking treedt Degroef Petercam op als rentmeester van alle activa, voor families, bedrijfsleiders en ondernemers. Het servicemodel combineert de ervaring van doorgewinterde professionals met voortdurend evoluerende technologie om zes grote uitdagingen aan te gaan: het privé- of beroepsvermogen van klanten laten groeien, hen beschermen tegen onvoorziene gebeurtenissen, hun projecten financieren, hun investeringen diversifiëren, ze een maatschappelijke en filantropische dimensie geven, en ten slotte, als de tijd daar is, zorgen voor een optimale overdracht.

Aangeboden diensten: Vermogensbeheer en beleggingsadvies Estate Planning • Private Equity • Kredieten • Family Office • Internationale Vermogensstructurering • Levensverzekeringen • Kunstadvies

Landen: België en Luxemburg met hub voor internationale klanten

2. Asset Services (DPAS), gevestigd in Luxemburg, biedt een uitgebreid, geïntegreerd en schaalbaar dienstenaanbod voor zowel Luxemburgse als Belgische beleggingsfondsen. Deze diensten zijn gericht op alle soorten initiatiefnemers en beleggingsfondsen. DPAS biedt structurering, domiciliëring, centrale administratie, depot houdende bank (via Banque Degroef Petercam Luxembourg en haar bijkantoor in België) evenals bewaringsdiensten, registratieondersteuning, risicobeheer, toezicht op het distributienetwerk, valuta-afdekking en vermogensbeheer voor cliënten die optreden als beleggingsadviseurs.

Aangeboden diensten: Fondsenbeheermaatschappij • Depositary Bank and Custody Services • Transferagentschap • Fondsenadministratie • Juridische diensten voor fondsen

Landen: België en Luxemburg

3. Investment Banking (DPIB) richt zich op fusies en overnames en financial engineering met de uitgifte van aandelen en schuldbewijzen voor zowel particuliere als beursgenoteerde bedrijven. Op het vlak van kapitaalmarktactiviteit en bemiddeling is Degroef Petercam eigenaar van een van de grootste interne

onderzoeksteams in de Benelux. Dankzij een eigen dealing- en trading room is Degroof Petercam een belangrijke speler op het gebied van gespecialiseerde uitvoeringsdiensten voor alle beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde financiële producten, zoals obligaties, gestructureerde producten, derivaten, risicoafdekkingsoplossingen op maat, enz. Degroof Petercam biedt ook corporate diensten aan zoals aandelenoptieplannen, market making voor beursgenoteerde bedrijven, treasury of foreign exchange.

Aangeboden diensten: 1. Corporate Finance • Fusies & Overnames • Aandelen- en schuldfinancieringsmarkten • Financieel Advies 2. Wereldwijde markten • Aandelenonderzoek • Liquiditeitsverschaffing • Verkoop van en handel in aandelen en vastrentende waarden • Vreemde valuta • Derivaten en gestructureerde producten • Aandelenoptieplan

Landen: België, Luxemburg en Nederland

4. Al meer dan twee decennia zet Institutional Asset Management (DPAM) zich in om actieve, duurzame en op onderzoek gebaseerde beleggingsoplossingen aan te bieden. Tot de institutionele klanten van DPAM behoren pensioenfondsen, stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en non-profitorganisaties. Met 20 jaar aanhoudende toewijding aan verantwoorde investeringen, integreert DPAM ESG-factoren in alle activaklassen en thema's. Intern onderzoek staat centraal in het management van DPAM, waarbij wordt vertrouwd op verschillende teams van fundamentele en kwantitatieve onderzoeksanalisten.

Aangeboden diensten: Beleggingsfondsen (Multi-Asset, Aandelen en Vastrentende Waarden) • Institutionele Mandaten (Global Balanced, Equity en Fixed Income)

Landen: België, Frankrijk, Luxemburg, Nederland, Duitsland, Zwitserland, Spanje, Italië en Hong Kong

Het moet worden opgemerkt dat de hierboven genoemde opzet zal evolueren in het kader van de integratie met Indosuez.

Duurzaamheidskwesties maken integraal deel uit van de bedrijfsvoering van Degroof Petercam, aangezien haar activiteiten gericht zijn op het beheren van klantinvesteringen. Dit laatste is het belangrijkste onderdeel van de downstream-waardeketen van Degroof Petercam.

De opsplitsing op basis van medewerkers bevestigt dat Degroof Petercam in deze fase vooral gedreven wordt door activiteiten in BELUX.

Land	Aantal personeelsleden
België	1005
Luxemburg	391
Andere landen	33
Totaal	1429

Met betrekking tot de informatieverschaffing ESRS 2 SBM 1 40 e), f) & g) moet worden opgemerkt dat duurzaamheid de kern vormt van de hoofdactiviteiten van DP, met name Private Banking & Asset Management. Daarom heeft DPAM zich geëngageerd tot Net Zero door zich al in 2022 aan te sluiten bij NZAMI, gevolgd door een engagement bij het SBTi op groepsniveau in 2024. Voor meer informatie over deze verplichtingen wordt verwezen naar de informatieverschaffing in het kader van ESRS E1-Klimaatverandering & Verantwoorde Investeringsen.

ESRS2_SBM-1_42

Meer in detail, in termen van waardeketen, werden de volgende belangrijkste inputs geïdentificeerd (upstream):

- Financieel Kapitaal (eigen vermogen en activa van klanten aan het begin van het boekjaar)
- Menselijk Kapitaal
- Sociaal Kapitaal gekoppeld aan de reputatie van Degroef Petercam
- Een beperkte set van Geproduceerd Kapitaal gekoppeld aan DP-vestigingen.

Degroef Petercam levert haar financiële expertise voornamelijk via haar Menselijk Kapitaal om 'verantwoorde welvaart voor iedereen' te beheren en te realiseren voor haar 'eigen activiteiten'.

Belangrijkste outputs (downstream) resulteren in een toename/afname van:

- Financieel Vermogen (zowel in eigen vermogen als in klantactiva)
- Menselijk kapitaal (bv. gemeten aan de hand van opleidingsdagen, engagement...)
- Verantwoorde investeringen (cfr. definitie uitgelegd in RI-SBM1)
- Negatieve impacts op de samenleving, bijv. CO2-uitstoot gekoppeld aan scope 1,2 en 3 (inclusief klantactiva)

Deze visie op de waardeketen is weerspiegeld in de DMA en identificatie van IRO's, zoals weergegeven in de tabel vermeld in SBM 3.

[SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders - algemeen

ESRS2_SBM-2_45

Het vastleggen en integreren van de opvattingen en zorgen van stakeholders vormt de kern van de activiteiten van het bedrijf. Dit omvat particuliere of professionele klanten, eigen personeel, autoriteiten en ook de samenleving waarin we leven. Reputatie staat zeker centraal in de activiteiten van Degroef Petercam. Daarom zijn het waarborgen van naleving van regelgeving, inclusief het beheren van de belangen van klanten, het zorgen voor betrokken interne experts en ten slotte het integreren van de impact van planetaire grenzen in de analyse, allemaal cruciale componenten om een duurzaam bedrijf te creëren.

In 2023 is een dubbele materialiteitsanalyse uitgevoerd, in lijn met de CSRD-vereisten. Deze analyse formaliseerde en structureerde de interacties en zorgen van de belangrijkste stakeholders.

De onderstaande lijst betreffende de belangrijkste interacties met stakeholders en de bezorgdheden van de stakeholders, werd ook weerspiegeld in de DMA:

Interacties met klanten:

- Via regelmatig persoonlijk contact begeleiden we de cliënten, staan we zij aan zij met hen en zetten we een duurzaam partnerschap op, op basis van vertrouwen en kennis.
- Klanten worden regelmatig uitgenodigd voor sessies waarin de experts van DP hun visie geven op een breed scala aan onderwerpen, waaronder duurzaamheid.
- Klanten worden verzocht hun duurzame voorkeuren kenbaar te maken in lijn met de huidige MIFID-opzet.
- Er worden regelmatig klantenbevragingen uitgevoerd (na bepaalde contactmomenten en jaarlijks).

Bezorgdheden van klanten:

- Bescherming, veerkrachtig financieel rendement en goed beheerd (ESG) risico van hun activa.
- Impact beleggen (voor sommige klanten).
- Veerkrachtig financieel rendement en goed beheerd (ESG) risico van Degroef Petercam.

Interacties met personeel:

- Via regelmatige communicatiemomenten en -initiatieven streeft het bedrijf ernaar om het inzicht van het personeel in zijn doelstellingen, strategie en activiteiten te vergroten en het personeel te stimuleren en te betrekken bij zijn visie en waarden.
- Een jaarlijkse interne enquête die o.a. verband houdt met het welzijn van werknemers was reeds uitgerold. In 2024 is er een nieuwe versie van die enquête gelanceerd, gealigneerd op aandeelhoudersniveau, waardoor er een nieuw referentiepunt werd gecreëerd.
- Permanente feedback wordt bevorderd via sociale dialoog en de ontwikkeling van een humane en open cultuur.
- Er worden regelmatige contacten gelegd met de vertegenwoordiging van de ondernemingsraad.

Bezorgdheden van het personeel:

- Eerlijke en aantrekkelijke beloning.
- Leren en ontwikkelen.
- Goede balans tussen werk en privé.

Interactie met overheid en regelgevers:

- We voeren een open dialoog met de toezichthouders van het bedrijf op verschillende niveaus en in verschillende landen.
- Er vinden regelmatig rapporten en uitwisselingen plaats met FSMA, NBB, CSSF, AMF, enz.

Bezorgdheden van overheid/regelgevers:

- Respect en uitvoering van de regelgeving (Tax, SFDR, MiFID, AML, CRR, etc.), geen greenwashing

- Robuust risk & control framework.
- Toekomstbestendige infrastructuur en processen.

Interactie met aandeelhouders:

- Aandeelhouders worden naar behoren geïnformeerd en kunnen officieel in gesprek gaan met het bedrijf tijdens de jaarlijkse algemene vergadering.
- Aandeelhoudersconventies regelen het type en de frequentie van tussentijdse aandeelhoudersvergaderingen.
- Bestuursleden (waarvan sommigen ook aandeelhouder zijn) zijn sterk betrokken bij verschillende bestuursorganen (risico, IT, audit, beloning, enz.) en via maandelijkse bestuursvergaderingen.

Bezorgdheden van aandeelhouders:

- Veerkrachtig financieel rendement van klantactiva.
- Veerkrachtig financieel rendement van het bedrijf.
- Goed beheerde (ESG) risico's creëren verantwoorde welvaart in de samenleving.

Andere partners:

- Toegewijd aan samenwerking met partners die duurzaamheid bevorderen (UN PRI, CDP, Climate Action, FAIRR, enz.).
- Regelmatige contacten met de academische wereld om het wederzijds begrip te vergroten.

Inzichten uit verschillende interacties met stakeholders worden beheerd door verschillende eigenaars en indien van toepassing vertaald in nieuwe of bijgewerkte processen, producten, strategieën... op basis van bestaande governancestructuren. De lancering van een nieuw aanbod gekoppeld aan 'New Digital' (zie ESRS S4) is wat dat betreft een goed voorbeeld.

[SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

ESRS2_SBM-3_48

Deze openbaarmaking beschrijft de waardeketen van Degroef Petercam, gevolgd door een overzicht van de verschillende materiële IRO's zoals die aan het licht komen in de Dubbele Materialiteitsanalyse, zoals hieronder beschreven. Voor de financiële impact gelinkt aan risico's verwijst Degroef Petercam o.a. naar haar risicorapport 2024 dat op haar website werd gepubliceerd. Alleen de conclusies van de analyse worden hier gepresenteerd.

In termen van waardeketen (ook hierboven beschreven in dit hoofdstuk) zijn de geïdentificeerde belangrijkste inputs:

- Financieel Kapitaal (eigen vermogen en klantactiva aan het begin van het boekjaar)
- Menselijk Kapitaal
- Sociaal Kapitaal gekoppeld aan de reputatie van het bedrijf
- Een beperkte set van Geproduceerd Kapitaal gekoppeld aan DP-vestigingen.

Degroef Petercam voegt via haar Human Capital haar financiële expertise toe aan het beheer van 'verantwoorde welvaart voor iedereen'.

De belangrijkste outputs resulteren in een toename/afname van:

- Financieel Vermogen (zowel in eigen vermogen als in client assets)
- Menselijk kapitaal (bv. gemeten aan de hand van opleidingsdagen, engagement...)
- Verantwoorde Investerings (cfr. definitie uitgelegd in RI_MDR-P_65)
- Negatieve impacts op de samenleving, zoals bijvoorbeeld CO2-emissies gekoppeld aan scope 1, 2 en 3 (inclusief klantactiva)

Wat betreft IRO's en hun plaats in de waardeketen, geeft de volgende tabel een overzicht:

ESRS-norm	ESG-thema	Type IRO	Omschrijving	Actueel/Potentieel	Positie in de waardeketen	Tijdshorizon
ESRS E1	Klimaatverandering	Risk	Reputationele schade als BDP geen initiatieven implementeert om emissies te verminderen, noch het goede voorbeeld te tonen	Potentieel	Eigen activiteiten	Lange termijn
ESRS E1	Klimaatverandering	Opportuniteit	Reputationele kans voor BDP door initiatieven te implementeren om emissies te verminderen, en het goede voorbeeld te tonen	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S1	Ontwikkeling van menselijk kapitaal	Opportuniteit	Financiële winsten dankzij hooggekwalificeerde werknemers	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S1	Ontwikkeling van menselijk kapitaal	Positieve impact	Personeelsontwikkeling via opleidingen, sociale dialoog met werknemers en ondersteuning van loopbaanontwikkeling.	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S1	Ontwikkeling van menselijk kapitaal	Risk	Financieel verlies omwille van het vertrek van talent.	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S1	Diversiteit, inclusie en gelijke kansen	Risk	Financieel verlies en reputatieschade als gevolg van klachten over een gebrek aan diversiteit en inclusie binnen het bedrijf.	Potentieel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS S1	Diversiteit, inclusie en gelijke kansen	Opportuniteit	Innovatie en zakelijke opportuniteiten dankzij gediversifieerde profielen binnen het bedrijf.	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S3	Betrokkenheid met de gemeenschappen	Positieve impact	Een positieve groeps cultuur creëren	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S3	Betrokkenheid met de gemeenschappen	Positieve impact	Vermogende klanten (UHNWI) aanmoedigen om aan filantropie te doen	Potentieel	Downstream	Middellange termijn
ESRS S3	Betrokkenheid met de gemeenschappen	Opportuniteit	Aantrekkelijkere bedrijfspositionering als werkgever omwille van een betere teamspirit gelinkt aan het aanbieden van initiatieven met maatschappelijke insteek	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S3	Betrokkenheid met de gemeenschappen	Opportuniteit	Verbetering van reputatie omwille van zichtbaarheid lokale initiatieven die door Degroof Petercam worden genomen.	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Verantwoordelijke marketing en communicatie	Positieve impact	BDP ondersteunt de academische wereld op het gebied van ESG en financiële geletterdheid.	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Verantwoordelijke marketing en communicatie	Positieve impact	Educatieve en financiële kennis opbouwen voor belanghebbenden.	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Verantwoordelijke marketing en communicatie	Risk	Verlies van klanten als gevolg van een inefficiënte communicatiestrategie die niet voldoet aan de eisen van klanten.	Potentieel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS S4	Verantwoordelijke marketing en communicatie	Negatieve impact	Te veel informatie bezorgd aan klanten	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Verantwoordelijke marketing en communicatie	Risk	Reputatie- en/of financieel verlies als gevolg van onjuiste/onvolledige productcommunicatie (bijvoorbeeld: 'greenwashing' & 'greenbleaching')	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S4	Gegevensbescherming, beveiliging van gegevens en cyberbeveiliging	Negatieve impact	Onveiligheid van klanten als gevolg van dataschendingen en cyberaanvallen.	Potentieel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Gegevensbescherming, beveiliging van gegevens en cyberbeveiliging	Positieve impact	Bescherming van klantenactiva via solide databeveiligingssystemen.	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Gegevensbescherming, beveiliging van gegevens en cyberbeveiliging	Risk	Financieel verlies en reputationele schade als gevolg van dataschendingen, cyberaanvallen en/of gegevensbeveiligingsgeschillen.	Potentieel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS S4	Gegevensbescherming, beveiliging van gegevens en cyberbeveiliging	Risk	Financieel risico als BDP de betrouwbaarheid van zijn ESG-gegevens niet kan aantonen.	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S4	Gegevensbescherming, beveiliging van gegevens en cyberbeveiliging	Risk	Reputationele schade, boetes en financiële sancties als gevolg van niet respecteren en/of onvoldoende toezicht van wettelijk verplichte data en veiligheidsvereisten.	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S4	Toegang tot producten	Negatieve impact	Maatschappelijke uitsluiting omwille van de hoge toegangscriteria om een rekening te openen bij Degroof Petercam.	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS S4	Toegang tot producten	Opportuniteit	Financiële winst door Degroof Petercams' positionering als bank voor de top 5% van de bevolking.	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS S4	Toegang tot producten	Risk	De toegang tot de financiële markten verhinderen	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn

ESRS G1	Bedrijfsgedrag en -cultuur	Positieve impact	BDP handelend als verantwoordelijke acteur en toont het voorbeeld	Actueel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS G1	Bedrijfsgedrag en -cultuur	Risk	Uitgesloten uit een lidmaatschap (bv UNPRI) omwille van onvoldoende bestuurlijk toezicht, onverantwoord lobbyen...	Potentieel	Upstream	Lange termijn
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Positieve impact	Bescherming van klanten door een degelijke implementatie van de regelgeving (bijvoorbeeld bescherming van de belangen van de klant, bescherming van gegevens, bescherming van de mensenrechten)	Actueel	Downstream	Korte termijn
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Positieve impact	Verbetering van maatschappelijke ethiek en transparantie via een sterke implementatie van de regelgeving (bv AML)	Actueel	Downstream	
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Risk	Financiële verliezen omwille van een zwak ESG onderzoeksproces.	Potentieel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Opportuniteit	Toenemende inkomsten, verbeterende reputatie en versterkte klantrelaties omwille van de voortrekkersrol die Degroof Petercam speelt op het vlak van ESG en die daarvoor ook wordt (h)erkend.	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Risk	Reputationele schade en financiële sancties indien Degroof Petercam niet aan de wet- en regelgeving voldoet.	Potentieel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
ESRS G1	Wetgeving en conformiteit	Positieve impact	Verantwoord beheer van klantenactiva die op die manier de transitie naar een meer duurzame maatschappij ondersteunt.	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Risk	Financieel verlies en reputationele schade als gevolg van ongereguleerd gebruik van technologieën (bijvoorbeeld ChatGPT) door werknemers en desinformatie	Potentieel	Eigen activiteiten	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Positieve impact	Betere nauwkeurigheid van ESG-gegevens dankzij nieuwe technologieën	Potentieel	Eigen activiteiten	Lange termijn
Specifiek voor de entiteit	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Opportuniteit	Lagere kosten en betere schaalbaarheid omwille van gestroomlijnde processen dmv digitalizatie & nieuwe technologieën	Actueel	Eigen activiteiten	Middellange termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Externe fondsbeheerders aangemoedigd door DPAS om hun beleid aan te passen, wat leidt tot meer verantwoorde beleggingen	Actueel	Upstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Negatieve impact	Investeringsbeslissing van de klant die niet op het Beleid voor Verantwoord Beleggen van Degroof Petercam (bijvoorbeeld in uitvoering van orders) afgestemd zijn	Potentieel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Negatieve impact	Uitgesloten bedrijven die een gestrande asset worden en daardoor niet langer gefinancierd (bv impact op de waardering van de activa onder beheer.	Potentieel	Downstream	Lange termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Creëer zakelijke en financiële inkomsten door kleine en middelgrote bedrijven te helpen ESG-gegevens te verzamelen.	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Klanten bewust maken voor Verantwoord Beleggen om hun investeringen die een positieve bijdrage leveren aan het milieu te verhogen	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Risk	Verhoogd concentratierisico voor een aantal industriën omwille van een verhoogde focus op 'verantwoord beleggen' door financiële marktpartijen.	Potentieel	Downstream	Lange termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Doeltreffende ondersteuning van bedrijven en sectoren via verantwoorde beleggingen.	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Financiële winst dankzij beleggingen in duurzame bedrijven en sectoren die daardoor een hogere financiële opbrengst genereren	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Financiële winst dankzij het uitwerken van nieuwe productaanbiedingen die in lijn zijn met nieuwe ESG reglementeringen.	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Financiële inkomsten door het behouden van gelabelde fondsen (bv het Febelfin label)	Potentieel	Upstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Financiële winst/reputationele winst en/of toename van het marktaandeel dankzij de integratie van ESG-criteria in het kader van ESG-regelgeving (bv. SFDR, Taxonomie,...) in beleggingsbeslissingen	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Kleine en middelgrote bedrijven helpen ESG-gegevens te genereren met behulp van een intern ESG-ratingsysteem van Degroof Petercam	Actueel	Downstream	Lange termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Institutionele klanten die een actieve betrokkenheid vragen van Degroof Petercam in de samenleving en het milieu.	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Negatieve impact	Beleggen in bedrijven en/of sectoren met een negatieve impact op de maatschappij of het milieu.	Potentieel	Downstream	Korte termijn

Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Investeren in bedrijven via actief beheer (dwz engagement en stemmen) om hun duurzame transitie te beïnvloeden	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Risk	De wetgeving dringt aan op kwantitatieve beoordelingen, waardoor er geen ruimte meer is voor kwalitatieve beoordelingen voor verantwoordelijke investeringen	Potentieel	Downstream	Middellange termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Risk	Lagere financiële opbrengst en concurrentievoordeel door Verantwoorde Beleggingen-beleid dat investeringen in niet-verantwoorde sectoren en/of bedrijven uitsluit, ondanks hun hoge financiële rendement.	Actueel	Eigen activiteiten	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Positieve impact	Het aanbieden van oplossingen voor Verantwoord Beleggen die op de ESG-voorkeuren van de klant zijn afgestemd.	Actueel	Downstream	Korte termijn
Specifiek voor de entiteit	Verantwoordelijke investeringen	Opportuniteit	Reputatie en financiële opportuniteiten voor DPAS door advies te geven aan externe klanten en een duurzamere aanpak te stimuleren	Actueel	Upstream	Korte termijn

De huidige financiële effecten van de geïdentificeerde materiële risico's en kansen zijn beperkt. Aangezien de materiële IRO's verband houden met de kernactiviteiten van het bedrijf en het vermogen om te groeien, zijn de initiatieven van het bedrijf om kansen te verbeteren en impacts en risico's te beperken ingebed in reeds gevestigde governancestructuren. Als gevolg hiervan wordt de veerkracht hoog geacht binnen de tijdshorizon die in de DMA wordt gehanteerd. Dit wordt verder ondersteund door de resultaten van het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), waarin werd geconcludeerd dat Degroef Petercam in staat zou zijn om haar solvabiliteitsratio's ruim boven de wettelijke vereisten te houden. In die zin is het redelijk om te concluderen dat de huidige en verwachte financiële effecten van de risico's die in deze oefening zijn geïdentificeerd, laag zijn, namelijk minder dan 10% van het eigen vermogen. Tot op heden zijn er geen financiële effecten van klimaatrisico's weerspiegeld in de jaarrekening.

Degroof Petercam rapporteert niet over de verwachte financiële effecten zoals voorzien in de infaseringsbepalingen.

Er werden geen materiële IRO's geïdentificeerd met betrekking tot ESRS E2, E3, E4 E5 (de zogenaamde 'milieuonderwerpen' in de DMA). Degroef Petercam vindt het echter relevant om in een apart hoofdstuk te rapporteren over haar Verantwoorde Investerings, waarbij o.a. gebruik wordt gemaakt van het bestaande Europese kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR: Verordening (EU) 2019/2088) die vereist dat er wordt gerapporteerd over de Principal Adverse Impact Indicators (PAI). Dit geldt ook voor bestaande informatie over biodiversiteit en afval. Dit verklaart waarom deze PAI actief worden beheerd, aangezien dit de kern vormt van de positionering van Degroef Petercam. Tools, gegevensbronnen en processen werden in het verleden ingezet - bijvoorbeeld het Rimes-dataplatform - en zullen op hetzelfde hoogst mogelijke niveau worden onderhouden.

[IRO-1] Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren

ESRS2_IRO-1_53

Om de DMA uit te voeren en materiële IRO's te identificeren, werd de volgende vijfstappenbenadering gevolgd:

1. Definiëren reikwijdte en het doel
2. Identificeren ESG-thema's en IRO's

3. Beoordelen materialiteit
4. Valideren DMA-resultaten
5. Documenteren het proces en het resultaat

Via dit proces heeft DP haar waardeketen, beoordelingsscope en stakeholderbetrokkenheid bepaald om de IRO's in kaart te brengen en te analyseren die verband houden met de beoordeelde ESG-subthema's. ESG-subthema's werden gedefinieerd op basis van een mapping en clustering van ESRS-subthema's en sub-subthema's, evenals entiteits-/sectorspecifieke ESG-thema's voor DP. Informatie verzameld uit directe en indirecte stakeholderbetrokkenheid werd gebruikt om IRO's in kaart te brengen en te analyseren. Aangezien de DMA-oefening met betrekking tot de rapportage over 2024 in het vierde kwartaal van 2023 werd uitgevoerd, volgden de scoringscriteria en materialiteitsdrempels die werden gebruikt om de IRO's te beoordelen, de aanbevelingen van de ESRG 2022 en ESRS juni 2023.

Volgens de vereisten van ESRS 1 wordt de materialiteitsanalyse uitgevoerd met het concept van dubbele materialiteit. Naast de beoordeling van de risico's en kansen die voortvloeien uit ESG-zorgen voor DP (outside-in perspectief), onderzoekt Degroef Petercam ook de impact die het heeft of kan hebben op het milieu en de samenleving (inside-out perspectief).

De identificatie van potentiële en daadwerkelijke positieve en negatieve impacts werd uitgevoerd in nauwe samenwerking met een breed scala aan stakeholdergroepen. Deze impacts werden geïdentificeerd en beoordeeld door middel van deskresearch, vakinhoudelijke expertise en raadpleging van stakeholders, waaronder workshops en interviews. Opgemerkt moet worden dat de identificatie van IRO's voornamelijk gebaseerd was op gestructureerde interviews met interne, zorgvuldig geselecteerde deskundigen die regelmatig contact hebben met de betrokken stakeholder. In dit opzicht is Degroef Petercam van mening dat de geïdentificeerde IRO's een goed inzicht geven in de bezorgdheden van de stakeholders.

Als eerste stap in het DMA-proces identificeerde DP drie bedrijfslagen om de verschillende materiële thema's te testen. Deze lagen zijn:

1. Eigen activiteiten: alle interne activiteiten binnen de bank die nodig zijn om de diensten van de bank aan klanten te verlenen (bv. Operaties, Compliance, Frontoffice, Risk, Product, Juridische dienst, Inkoop, HR, ...).
2. Vermogensbeheeractiviteiten: alle activiteiten met betrekking tot investeringen in eigen naam of in naam van klanten. Dit kan op een discretionaire, adviserende of uitvoerende basis zijn. Daarnaast omvat het ook kredietverlening, kredietactiviteiten en asset servicing.
3. Investeringsbankieren: alle activiteiten die financiële diensten verlenen aan zakelijke en institutionele klanten, zoals investeren, kapitaal ophalen en het regelen van fusies en overnames. Daarnaast omvat het ook wereldwijde marktenactiviteiten (bijv. aandelenonderzoek, vastrentende waarden, aandelenverkoop, verkoophandel).

Informatie verzameld uit zowel directe als indirecte stakeholderbetrokkenheid werd verzameld en gebruikt om de kwantitatieve criteria te beoordelen in overeenstemming met ESRS 1, met behulp van een gestandaardiseerd beoordelingssysteem.

De beoordeling van elke negatieve impact op de samenleving en het milieu is gebaseerd op de ernst - schaal, reikwijdte en onomkeerbaar karakter van de impact- en waarschijnlijkheid, in overeenstemming met ESRS 1. De positieve impacts van Degroef Petercam werden geëvalueerd met betrekking tot schaal, reikwijdte en waarschijnlijkheid, ook in lijn met ESRS 1.

De drempels voor het beoordelen van de impactmaterialiteitseffecten van duurzaamheidsthema's werden bepaald toen de scores werden geschaald als belangrijk, significant of kritiek. Duurzaamheidsgerelateerde impacts werden onafhankelijk van elkaar beoordeeld op zowel impact- als financiële materialiteit.

Het outside-in-perspectief, d.w.z. de beoordeling van de impact van ESG-thema's op de activiteiten van Degroef Petercam, wordt vertegenwoordigd door een proces voor risicobeheer en kansenbeheer, waarbij duurzaamheidsgerelateerde risico's en kansen eerst worden geïdentificeerd, geëvalueerd en uiteindelijk geprioriteerd op basis van een gedefinieerde reeks drempels. De identificatie van risico's en kansen was gebaseerd op overleg met interne en externe stakeholders met diepgaande kennis van specifieke thema's en het bedrijf.

Risico's en kansen worden beoordeeld op basis van de waarschijnlijkheid en potentiële financiële omvang van de effecten op korte/middellange/ lange termijn. De behouden parameters zijn afgestemd op de parameters die Degroef Petercam hanteert in het kader van haar risicobeleid en meer bepaald om haar risicobeheerders te ondersteunen bij het uitvoeren van risicobeoordelingen. Bij gebrek aan formele normen/richtlijnen van ESRS over de te hanteren schalen, zijn de gebruikte schalen gebaseerd op de schalen die zijn gedefinieerd door Degroef Petercam RCSA Methodology Policy voor de waarschijnlijkheid en Degroef Petercam Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) rapport voor de financiële omvang.

De duurzaamheidsrisico's voor de dubbele materialiteitsbeoordeling werden afgestemd op het ICAAP (en indirect de ERM-systemen) en de RCSA-methodologie van Degroef Petercam.

Het hele proces werd geleid door een klein kernteam met leden uit o.a. compliance, risk, finance, business; Er werd gerapporteerd over de voortgang en resultaten in de Stuurgroep ESG-Strategie. Ten slotte werden de resultaten gepresenteerd aan de CoDir en de Raad van Bestuur.

Tot op heden heeft Degroef Petercam de dubbele materialiteitsbeoordeling gebruikt om kansen te identificeren en te beoordelen. Verdere gestructureerde managementprocessen die kansen integreren in de activiteiten van de groep zijn nog niet geïmplementeerd.

Bedrijfsspecifieke informatiebronnen werden verzameld door middel van primaire stakeholderraadpleging (interviews, workshops en bilaterale bijeenkomsten) en secundaire stakeholderraadpleging (deskresearch). Secundaire bronnen die werden geconsulteerd zijn ondermeer:

- Databank en kaders: SDG's, SASB, GRI, PAI (SFDR), TCFD, ...
- Materialiteitsthema's van peers
- Verenigingen: beroepsverenigingen en sectorverenigingen (Febelfin, NBB, UN PRI, ...)
- Interne documentatie van Degroef Petercam (geïntegreerd jaarverslag 2022, Beleggingsbeleid, Risicobeleid, ...)

In 2023 is voor het eerst een dubbele materialiteitsbeoordeling opgezet. Aangezien de materialiteitsbeoordeling een dynamisch proces is dat onderhevig is aan de inherente evolutie van Degroef Petercam, zal deze voortdurend worden bijgewerkt en indien nodig geacht, bijvoorbeeld bij organisatorische en operationele veranderingen die nieuwe materiële IROs met zich meebrengen. In december 2024 vond een update plaats waarin rekening werd gehouden met de mogelijke gevolgen van de overname van Indosuez. Degroef Petercam concludeerde dat deze transactie geen invloed had op de uitkomst van de DMA-resultaten, en daarom geen wijzigingen werden doorgevoerd om verschillende redenen:

1. De overname werd begin juni afgerond, dus net voor de zomervakantie. Er werden tal van werkgroepen opgericht om de mogelijke toekomstige organisatie van de nieuwe groep te bestuderen. Eind december zijn de meeste van deze inventarisaties afgerond en zullen ze nu worden geïmplementeerd, afhankelijk van de onderliggende opzet van tools en systemen.
2. De organogrammen zijn in 2024 niet gewijzigd in verband met deze overname, Degroef Petercam bleef functioneren zoals voorheen met een rapporteringslijn aan de Raad van Bestuur waarin vertegenwoordigers van Indosuez aanwezig zijn.
3. Er is een belangrijke overlapping in de bedrijfsactiviteiten, aangezien Indosuez ook een vermogensbeheerder is. Het belangrijkste verschil is het geografische bereik, waarbij DP BeLux-georiënteerd is, terwijl Indosuez veel meer landen bestrijkt.

In de toekomst en in 2025 zullen de activiteiten van Degroef Petercam en Indosuez Wealth Management evolueren en elkaar wederzijds verrijken.

Het bovenstaande bevestigt dat de DMA-resultaten van eind 2023 nog steeds een juiste basis zijn voor de rapportering over 2024.

Degroef Petercam identificeerde in haar DMA-oefening geen materiële impacts, risico's en kansen met betrekking tot Vervuiling (ESRS E2), Water (ESRS E3), Biodiversiteit (ESRS E4) en Materiaalgebruik (ESRS E5). Deze elementen worden als niet-relevant beschouwd voor de eigen activiteiten van een financiële instelling, actief op 17 locaties in BE/LU (voornamelijk kleinere klantgerichte vergaderzalen). Er was geen specifieke screening van de portefeuilles voor het downstream-gedeelte van de waardeketen.

Merk op dat voor duurzaamheidsthema's die als materieel werden geïdentificeerd na de DMA-oefening, beleid, maatregelen en doelen niet systematisch werden opgesteld voor elk sub-subthema (ESRS1 AR16). Dit komt omdat de eerste DMA werd uitgevoerd voor het boekjaar 2024. Als er beleid, maatregelen of doelen bestaan, worden deze als zodanig bekendgemaakt in de thematische hoofdstukken. Zo niet, dan zal in de toekomst rekening worden gehouden met relevante ontwikkelingen.

[IRO-2] Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaringen

[ESRS2_IRO-2_56]

De lijst van ESRS-rapportage-eisen (RE's) die onder de duurzaamheidsverklaring van de onderneming vallen, evenals de tabel met alle datapunten die zijn afgeleid van andere EU-wetgeving (de zogenaamde bijlage B van deze standaard) zijn te vinden in bijlage II.

ESRS2_IRO-2_57

De Dubbele Materialiteitsanalyse concludeerde dat klimaatverandering zowel van materieel belang is voor de eigen activiteiten van Degroef Petercam (bv. gebouwen, wagenpark) als voor de indirecte impact ervan, voornamelijk via beleggingsportefeuilles (voornamelijk van haar klanten). Dit laatste wordt behandeld in een speciaal hoofdstuk met de titel 'Verantwoorde Investeringen'.

ESRS2_IRO-2_58

De subthema's 'werknemers in de waardeketens' en 'alle milieuthema's met uitzondering van ESRS E1 – Klimaatverandering' bleken niet-materieel te zijn vanwege de zeer beperkte impact van Degroef Petercam op deze maatstaven.

ESRS2_IRO-2_59

Duurzaamheidsthema's uit de European Sustainability Reporting Standards (ESRS) werden aangevuld met gericht deskresearch. Na het in kaart brengen van alle relevante subthema's, hielpen gestructureerde interviews om impacts, risico's en kansen (IRO's) te identificeren. Om over te gaan tot de IRO-beoordeling werd een gemeenschappelijke scoremethodologie overeengekomen en werden passende kwantitatieve en kwalitatieve materialiteitsdrempels gedefinieerd. Op basis van gesprekken met betrokken stakeholders werd elke geïdentificeerde IRO beoordeeld op impact- en financiële materialiteit.

IRO's werden eerst kwalitatief gecategoriseerd, op basis van indicatoren die vereist zijn door ESG 1 Double Materiality Guidelines:

- Materialiteitstype: positief of negatief (impact), risico of kans (financieel)
- Locatie van IRO: wereldwijd of lokaal
- Positie in de waardeketen: upstream, eigen activiteiten of downstream
- Tijdshorizon: korte termijn, middellange termijn of lange termijn
- Daadwerkelijk vs. potentieel: binnen of na een periode van een jaar

Vervolgens werden IRO's beoordeeld aan de hand van een kwantitatief scor raster aan de hand van criteria zoals schaal, reikwijdte, onomkeerbaar karakter van de impact, waarschijnlijkheid en omvang om de materialiteit van elk ESG-subthema te bepalen volgens de interne methodologie en de EFRAG IG1-richtlijnen voor materialiteitsbeoordeling. Dit was vooral binnen de financiële materialiteitszone waar Degroef Petercam haar Internal Risk Framework hanteerde. Het is echter ook duidelijk dat er in dit stadium geen kwantitatieve beoordeling beschikbaar is voor alle IRO's. In termen van financiële materialiteit werden onderwerpen die als "kritiek" of "significant" werden aangemerkt, als "materieel" beschouwd, en onderwerpen die als "belangrijk", "informatief" of "minimaal" werden beschouwd, als "niet-materieel". Wat de impactmaterialiteitsscore betreft, werden subthema's die 'kritiek', 'significant' of 'belangrijk' zijn, als 'materieel' beschouwd, terwijl 'informatieve' of 'minimale' subthema's als 'niet-materieel' werden beschouwd. Het verschil in aanpak tussen financiële materialiteit – waarbij enkel kritische en significante aspecten in aanmerking worden genomen – en impactmaterialiteit – waarbij het criterium 'belangrijkheid' wordt meegenomen – is gekoppeld aan het risicoprofiel van Degroef Petercam. Met een geschatte financiële impact van minder dan 10 % van het toezichtskapitaal, beoordeelt Degroef Petercam subthema's als niet-materieel.

E1 – Klimaatverandering

Dit hoofdstuk over klimaatverandering behandelt de vereiste informatieverschaffing in verband met de eigen activiteiten van Degroef Petercam. Zoals vermeld in ESRS 2 IRO 2, heeft Degroef Petercam 3 lagen toegepast om de belangrijkste impacts, risico's en kansen (IRO) te beoordelen. De belangrijkste IRO's zijn geïdentificeerd in de derde laag van Wealth Management. Dit verklaart de beslissing om een entiteitsspecifiek hoofdstuk te ontwikkelen - Verantwoorde Investerings. Wat de eigen werking van Degroef Petercam (laag 1) betreft, werd alleen klimaatverandering als materieel beschouwd.

Rapportage over data & management gekoppeld aan Scope 3 - Categorie 15 'gefinancierde emissies' is daarom te vinden in het speciale hoofdstuk Verantwoorde Investerings. Dit hoofdstuk bevat ook alle ESRS E1-informatieverschaffing die verband houdt met verantwoorde beleggingen, o.a. de EU-taxonomie (ESRS E1 6). Hoewel de informatieverschaffing in het kader van ESRS E1 dus verdeeld is over twee hoofdstukken (dit hoofdstuk en dat van Verantwoorde Investerings), is Degroef Petercam van mening dat dit zorgt voor een betere lezing en een beter begrip van de duurzaamheidsstrategie. Blijven handelen naar de uitdagingen op het gebied van klimaatverandering binnen de eigen activiteiten is een kwestie van 'de daad bij het woord voegen', hoewel de impact van de eigen activiteiten klein blijft in vergelijking met de algemene klimaatuitdagingen.

Rapportage-eis (RE) met betrekking tot ESRS2 [GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen

E1_RE met betrekking tot ESRS 2 GOV-3 _13

Zoals reeds vermeld onder ESRS2 GOV3, is er op dit moment geen direct verband tussen de Net Zero-plannen en de variabele beloning.

RE gerelateerd aan ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel & rapportage-eis gerelateerd aan ESRS2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële klimaatgerelateerde impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren E1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 _18 & 19

De stakeholders van de Degroef Petercam-groep die betrokken waren bij de DMA-oefening identificeerden klimaatverandering als een materieel thema. Zoals uiteengezet in ESRS2 IRO1, werden de klimaatgerelateerde impacts, risico's en kansen als volgt geëvalueerd:

- **Risico:** Reputatieschade als het bedrijf geen initiatieven implementeert om de uitstoot te verminderen, noch blijkt geeft van een engagement om "de daad bij het woord te voegen"
- **Kans:** Reputatiekans voor Degroef Petercam door initiatieven te implementeren om de uitstoot te verminderen, waarmee ze blijkt geeft van een engagement om "de daad bij het woord te voegen".

Hoewel de reputatie van Degroef Petercam wordt beschouwd als een materieel klimaatrisico vanuit een algemeen CSRD-perspectief, benadrukt de beoordeling in het ICAAP-rapport dat er binnen een periode van 3 jaar geen verder specifiek transitie- of fysiek klimaatrisico wordt verwacht. In de volgende paragrafen wordt meer uitleg gegeven over de ICAAP-scenario's.

(a-b) Sinds 2022 bevat het ICAAP van Degroef Petercam een ESG-risicoscenario met een focus op klimaatrisico's in lijn met de scenario's van de klimaatstresstest van de ECB in 2022. In deze eerste scenario's/kwantificeringen met betrekking tot klimaatrisico's wordt rekening gehouden met de belangrijkste kwetsbaarheden die zijn geïdentificeerd en behandeld in het ESG-risicobeleid.

In 2025 (net als in de afgelopen twee jaar) is bij gebrek aan nieuwe parameters besloten om hetzelfde scenario als in 2022 te behouden dat wordt toegepast op de situatie eind december 2024.

De kalibraties van de klimaatstresstest van de ECB 2022 zijn gebaseerd op NGFS-scenario's (juni 2021 – fase II).¹

Transitierisico's worden gemodelleerd in langetermijn- en kortetermijnscenario's, terwijl fysieke risicoscenario's zijn ontworpen als onmiddellijke schokken.

De risicoscenario's voor de overgang op de lange termijn zijn als volgt:

Het "Orderly" scenario op basis van het NGFS netto-nul 2050-scenario wordt gekenmerkt door:

¹ Op 7 november 2023 publiceerde het Network for Greening the Financial System (NGFS) de vierde editie van zijn macro financiële scenario's voor het klimaat op lange termijn voor toekomstgerichte klimaatrisicobeoordelingen. NGFS-scenario's onderzoeken de transitie en de fysieke effecten van klimaatverandering over een langetermijnhorizon en onder verschillende aannames.

De NGFS-scenario's zijn bijgewerkt om de meest recente bbp- en bevolkingstrajecten weer te geven, evenals de meest recente klimaatverbintenissen op nationaal niveau per maart 2023.

Deze scenario's zijn ontworpen voor centrale banken en toezichthouders om te gebruiken voor hun volgende regelgevende stresstests. Zij worden op nationaal niveau of zelfs voor bepaalde geografische gebieden opgesteld en omvatten geen volledige opsplitsing op sectoraal niveau. Tijdens de vorige klimaatstresstest had de ECB de NGFS-parameters opgesplitst in fijnere parameters om de macro-economische gegevens die de scenario's voeden, te ondersteunen.

Ze worden daarom nog niet gebruikt in het kader van de ICAAP/ILAAP-update.

- Vroeg en geleidelijk klimaatbeleid: Beleid wordt vroeg geïntroduceerd en wordt in de loop van de tijd strenger.
- Net Zero 2050: De opwarming van de aarde is beperkt tot 1,5 °C, met een netto nuluitstoot van koolstof rond 2050.
- Risico's: Zowel fysieke als transitierisico's zijn relatief gematigd door de soepele en geleidelijke aard van de transitie.

Het "Disorderly" scenario op basis van het NGFS vertraagde transitie-scenario gedefinieerd door:

- Vertraagd klimaatbeleid: Nieuw beleid wordt pas in 2030 ingevoerd, waardoor krachtige maatregelen nodig zijn om de opwarming tot minder dan 2°C te beperken.
- Hogere transitierisico's: Vertragingen leiden tot hogere transitierisico's, waaronder hogere koolstofprijzen.
- Fysieke risico's: Verhoogde temperatuur resulteert in frequentere en ernstigere extreme weersomstandigheden.

Het "Hot House World" scenario op basis van het huidige NGFS-beleidsscenario dat wordt gekenmerkt door:

- Geen nieuw klimaatbeleid: Er wordt geen nieuw beleid geïmplementeerd, wat leidt tot een wereldwijde emissiegroei tot 2080.
- 3°C opwarming: De opwarming van de aarde bereikt ongeveer 3°C.
- Risico's: Verwaarloosbare transitierisico's, maar aanzienlijke fysieke risico's als gevolg van extreme weersomstandigheden en economische gevolgen.

Het ECB-scenario "**Short-term Disorderly Transition Risk**" op basis van het NGFS-scenario "Delayed Transition" wordt gedefinieerd door:

- **Scherpe stijging van de koolstofprijzen:** Een scherpe en onverwachte stijging van de prijs van koolstofemissies vindt plaats over een periode van drie jaar.
- **Vertraagde beleidsmaatregelen:** Beleidsmaatregelen om de koolstofuitstoot te verminderen worden uitgesteld, waardoor plotselinge en strenge maatregelen nodig zijn om de doelen van de Overeenkomst van Parijs te halen.
- **Staartriscobeoordeling:** Dit scenario omvat ernstige maar plausibele staartrisico's en beoordeelt de gevoeligheid van de huidige balansen van banken voor onverwachte scherpe maatregelen om de koolstofemissies op korte termijn te beperken.

De volgende fysieke risico's worden gedekt door de klimaatstresstest van de ECB in 2022:

- **Droogte en hitterisico:** modelleert de economische effecten van een ernstige droogte en hittegolf in Europa, die de arbeidsproductiviteit beïnvloeden en leiden tot productieverliezen in verschillende economische sectoren.
- **Overstromingsrisico:** Gaat ervan uit dat zware overstromingen die door Europa trekken aanzienlijke schade aanrichten aan mensenlevens en fysiek kapitaal, waarbij rekening wordt gehouden met risicovariaties op regionaal niveau.

De parameters van het ICAAP van DP waren gebaseerd op het kortetermijnsceario voor wanordelijke transitierisico's en het overstromingsrisicosceario. Dit laatste wordt alleen gebruikt op onderpand voor onroerend goed (krediet) voor kwantificeringsdoeleinden. Het sceario dat in de klimaatstresstest van de ECB werd gebruikt, moest immers worden aangepast om de risico's van DP te dekken.

De stresstest van de ECB omvat geen schokken voor overheden, dus moest er een interne aanpak worden ontwikkeld. In dit laatste wordt uitgegaan van een rentespreiding op basis van een algemene spreiding per geografisch gebied (verstrekkt door de ECB) en een specifieke spreiding per land op basis van de kwetsbaarheid van het land voor een transitieschok.

Ook worden er geen scenario's opgenomen met betrekking tot reputatie- en continuïteitsrisico's. Daarom zijn er scenario's ontwikkeld waarbij rekening wordt gehouden met interne parameters die worden geschat op basis van gebeurtenissen in het verleden of externe greenwashing-gevallen die in de markt zijn waargenomen.

De horizon van de ICAAP-scenario's is 3 jaar, in dit stadium zijn de gekozen klimaatscenario's dus geen langetermijnsenario's.

Transitierisico's meten

Dit scenario gaat uit van een wanordelijke klimaattransitie op korte termijn, met gevolgen voor bedrijven die actief zijn in risicovolle sectoren, in combinatie met een verandering in de voorkeuren van klanten (migratie naar "groene" activa) en reputatieschade in een context van veranderende definities van "groene" producten die aan klanten worden aangeboden.

- De transitie leidt tot een herwaardering van financiële activa in de sectoren die het zwaarst door de transitie worden getroffen (na een sterke stijging van de kosten van koolstof).
- Deze herwaardering heeft een impact op Degroof Petercam op verschillende niveaus: vermindering van de waarde van de activa in portefeuille (P&L / OCI impact), vermindering van de waarde van de zekerheden die als onderpand in de kredietportefeuille worden aangehouden en verhoging van het risico op wanbetaling van tegenpartijen die in deze sectoren actief zijn.
- Tegelijkertijd impliceren macro-economische veranderingen een stijging van de rentetarieven (om de stijgende inflatie in te dammen – de inflatie blijft dus binnen de grenzen van het basisscenario volgens de aannames van de EBA-klimaatstresstest van 2022) en een verandering van het bbp (vooral in landen die afhankelijk zijn van koolstofintensieve industrieën), wat gevolgen heeft voor de waarde van de staatsobligaties van deze kwetsbare landen.
- Ten slotte is Degroof Petercam, in een context van veranderende regelgeving met betrekking tot "groene" producten die aan klanten worden aangeboden, verwickeld in een controversie over deze producten. Een deel van de "groene" portefeuille voldoet niet aan de vastgestelde regels, wat een vlucht van klanten en een zwakker dan verwachte groei van de activiteiten impliceert. Voor dit ICAAP is geen sanctie voor greenwashing in aanmerking genomen omdat de MiFID – SFDR wijzigingen nog niet van kracht waren. Dit werd onderdeel van het 2023 scenario (reputatierisico).

Dit scenario leidde er dus met name toe om stressfactoren toe te passen op:

- De kredietportefeuille, door de toepassing van afschrijvingsfactoren op onderpand (effecten en onroerend goed) en wanbetaling in de sector;
- De bedrijfs- en staatsobligaties, door een verbreding van de spreads;
- Verminderde opbrengsten uit aandelen;
- De simulatie van een reputatie-impact met betrekking tot ESG, door middel van een simulatie van klantuitstromen.

Zoals voor andere veranderingen in aandelenmarktparameters, werd een schatting van de schokken uitgevoerd op de interne benchmark, d.w.z. het patrimoniumfonds "DP Global Strategy L", dat representatief is voor het gemiddelde beleggingsprofiel van DP's klanten of gemengde fondsen.

Metten van fysieke risico's

De impact van fysieke risico's op de bedrijfscontinuïteit wordt geanalyseerd aan de hand van een overstromingsrisicoscenario voor de gebouwen van Degroef Petercam, gebaseerd op overstromingen in het verleden in België.

Het fysieke risico op onderpand in onroerend goed (credit) wordt gekwantificeerd aan de hand van het overstromingsrisicoscenario van de ECB met een tijdshorizon van 1 jaar, waarbij rekening wordt gehouden met de variatie in risico's binnen het land. Zo worden schokken in woningen en commercieel vastgoed geschat op NUTS3-regionaal niveau, op basis van een specifiek overstromingsrisiconiveau.

Chronische fysieke risico's (zoals droogte) zijn niet geschikt voor onze scenario's omdat ze een impact op de lange termijn hebben en onze scenario's een periode van 3 jaar bestrijken.

Mitigatiemaatregelen

In het scenario wordt ook rekening gehouden met alle maatregelen die de bank heeft genomen om klimaatgerelateerde risico's te beperken, zoals het opzetten van een sterkere governance in duurzame financiering, waarbij ESG-risico's worden geïntegreerd met:

- de oprichting van de stuurgroep Responsible Banking, die verantwoordelijk is voor de integratie van dit risico
- de implementatie van ESG Strategy Governance, dat verantwoordelijk is voor het waarborgen van de consistentie van ESG-beleid, -procedures en -rapportage
- een actieplan met alle maatregelen die nodig zijn om te voldoen aan de verwachtingen van de ECB op het gebied van beheer en communicatie van klimaat- en milieurisico's en de richtlijnen van de EBA inzake het beheer van ESG-risico's, zoals een reeks transversale ESG-risico-indicatoren
- versterking van de ESG-rapportagecontroles.

DP heeft verschillende duurzaamheidsverbintenissen aangegaan, waaronder de Net Zero-verbintenis. In 2024 werd DPAM ook een 'Early Adopter' van de Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).

Als het gaat om fysieke risico's die van invloed zijn op de bedrijfscontinuïteit van DP, moeten de volgende mitigerende maatregelen worden overwogen:

- Mogelijkheid om kritieke taken uit te voeren vanuit een andere instantie en/of in telewerkmodus;
- Bedrijfscontinuïteitsplan voor meerdere scenario's; en
- Crisiscommunicatieplanbeleid geïmplementeerd en operationeel.

(c) Uit de veerkrachtanalyse blijkt dat DP in staat is om te voldoen aan de reglementaire solvabiliteitsratio's en tegelijkertijd een marge te behouden met een bodem op het niveau van 2024, en dit zelfs in een scenario dat rekening houdt met een impact op de reputatie in combinatie met een aanzienlijk verlies van klanten.

[E1-1] Transitieplan voor klimaatmitigatie

E1_E1-1_14

Degroof Petercam engageerde zich in maart 2024 voor SBTi. Vanaf juni 2024 prijkt de naam van Degroof Petercam op de website van SBTi met de status 'committed'. DP heeft 24 maanden de tijd om zijn doelstellingen in te dienen in overeenstemming met het bereiken van Net Zero – Klimaatovereenkomsten van Parijs. Het transitieplan omvat 3 elementen:

1. Reductie van Scope 1 & 2: dit bestaat uit het verminderen van de uitstoot gelinkt aan de gebouwen en het wagenpark. Er worden investeringsplannen opgesteld/uitgevoerd om de energie-efficiëntie van de gebouwen in eigendom aanzienlijk te verbeteren. Er is ook besloten om vanaf 1Q2025 over te schakelen op een elektrisch wagenpark. Beide elementen moeten het mogelijk maken om een belangrijke daling van de CO₂-uitstoot op scope 1&2 te realiseren ten opzichte van de 2023 baseline.
2. Wat betreft Scope 3-elementen: er is geen specifiek doel gesteld omdat de belangrijkste factor in deze Scope is gekoppeld aan "ingekochte goederen en diensten". Het inkoopbeleid is in 2023 bijgewerkt door controles op te nemen op 'milieu'-maatregelen die door de leveranciers zijn genomen, zoals SBTi-afstemming. Opgemerkt moet worden dat de belangrijkste leveranciers gekoppeld zijn aan IT & data. Deze leveranciers hebben zelf belangrijke stappen gezet (bv. Microsoft, Avaloq...). Het moet ook worden opgemerkt dat de "inkoop" vanaf nu zal worden gestuurd vanuit het perspectief van de Indosuez Groep. Wat betreft de andere categorieën, zoals woon-werkverkeer en reizen, is er een beleid dat de voorkeur geeft aan 'duurzame' opties (bijvoorbeeld de voorkeur voor de trein in plaats van het vliegtuig voor korte afstanden).
3. Scope 3 – Cat 15 – gefinancierde emissies, die het grootste deel van de broeikasgasvoetafdruk van Degroof Petercam uitmaken, wordt behandeld in een entiteitsspecifiek hoofdstuk met de naam 'Verantwoorde Investerings'.

E1_E1-1_16 - (a)

Zie hierboven.

De doelstellingen die momenteel worden vastgesteld, zullen hoger zijn dan de wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen op korte termijn voor 2030 in het kader van SBTi, die uiteindelijk een doelstelling van netto nul tegen 2050 weerspiegelen.

E1_E1-1_16 - (b)

Wat de beoogde vermindering op scope 1 en 2 betreft, zijn de belangrijkste investeringsdossiers en hefboomfactoren gekoppeld aan de hoofdzetels in België en Luxemburg. Deze vertegenwoordigen 85 % van het totale gasverbruik. Er zijn studies voorbereid voor het upgraden van de verwarmings- en koelsystemen. De implementatie is in afwachting van verdere beslissingen na de fusie, aangezien deze operatie ook het samenvoegen van gebouwen en hoofdkantoren omvat.

- Facilities: een grote verbouwing is nodig in BE & Lux HQ. Er is echter verder onderzoek nodig, waarbij rekening wordt gehouden met de vastgoedvoetafdruk van de nieuwe groep, om het vereiste investeringsniveau te bepalen. Dit zou kunnen leiden tot een mogelijke vermindering van meer dan 50 % van de CO₂-uitstoot als gevolg van de overstap naar elektriciteit.

- Vloot: er werd beslist om vanaf het eerste kwartaal van 2025 over te schakelen op een elektrisch wagenpark in België. De vloot van Degroef Petercam Belgium (84% van de totale vloot van Degroef Petercam) zou tegen 2030 volledig geëlektrificeerd moeten zijn, aangezien de gemiddelde leaseperiode 4 jaar bedraagt. Op dit moment bestaat de BE Fleet voor 22% uit elektrische wagens.

Met betrekking tot Scope 3 – upstream maatregelen:

- In 2023 werden een aantal ESG-elementen (o.a. SBTi-afstemming) geïntegreerd in het Aanloopbeleid; de verdere opvolging en verfijning zullen plaatsvinden binnen de context van de nieuwe Indosuez Groep.
- Bovendien wordt de impact van de last van het woon-werkverkeer verminderd door een telewerkbeleid en door de mogelijkheid om niet voor een auto te kiezen in het mobiliteitsbudget (bv. in het kader van het Federaal Mobiliteitsplan in BE).
- Ten slotte wordt de impact van zakenreizen verminderd door digitale vergaderingen aan te moedigen en de trein voor korte afstanden te promoten.

E1_E1-1_16 - (c)

Niet van toepassing

E1_E1-1_16 - (d)

Locked-in broeikasgasemissies zijn niet van toepassing op Degroef Petercam, aangezien de groep geen belangrijke activa of producten verkoopt waarvoor schattingen van toekomstige broeikasgasemissies gedurende hun operationele levensduur zouden kunnen worden vastgelegd.

E1_E1-1_16 - (e)

Niet van toepassing

E1_E1-1_16 - (f)

Niet van toepassing

E1_E1-1_16 - (g)

Niet van toepassing.

E1_E1-1_16 - (h)

Zoals toegelicht in subhoofdstuk E1 4 (Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie), bestaat het transitieplan uit twee delen, het ene gekoppeld aan de eigen bedrijfsvoering en het andere gekoppeld aan 'verantwoorde investeringen'. Beide transitieplannen zijn ingebed in de bedrijfsstrategie (bv. de opvolging van de SBTi-afstemming binnen de investeringsportefeuilles is geïntegreerd) en dus weerspiegeld in de financiële planning. In die zin is de overgang naar een koolstofneutrale samenleving, rekening houdend met andere factoren zoals sociale aspecten, verankerd in het dagelijks handelen, de aangeboden diensten en oplossingen. Hoewel de belangrijkste impact ligt in het bieden van duurzame oplossingen via Verantwoorde Investerings, benadrukt Degroef Petercam het belang van 'de daad bij het woord te voegen' als het gaat om haar eigen werking. Het is een van de 3 pijlers van DP's duurzaamheidsstrategie.

E1_E1-1_16 - (i)

Het Net Zero-engagement, dat de basis vormt van het transitieplan, is op 19 december 2023 goedgekeurd door het Directiecomité. Het is op 25 januari 2024 ter informatie ingediend aan de Raad van Bestuur. De onderliggende elementen zijn besproken in de verschillende stuurgroepen, zoals de Corporate Sustainability Steering Group & de ESG-strategy Steering Group in 2023. Relevante updates worden in 2024 gedeeld binnen dezelfde bestuursorganen.

E1_E1-1_16 - (j)

- Met betrekking tot Scope 1 & 2 emissies (facilities en wagenpark): de beslissingen zijn genomen (bijvoorbeeld: keuze voor een elektrisch wagenpark); Maar er is meer tijd nodig om te beoordelen of deze beslissingen adequaat waren.
- Met betrekking tot Scope 3-emissies: er zijn beslissingen genomen, maar de kwaliteit van de gegevens, met name de kwaliteit van de CO2-gegevens en de beschikbaarheid van ingekochte goederen en diensten, is op dit moment onvoldoende om de belangrijkste conclusies te trekken.
- Met betrekking tot Scope 3-gefinancierde emissies: zie specifiek hoofdstuk 'Verantwoorde investeringen'.

Updates over de actieplannen worden gedeeld binnen de verschillende stuurgroepen zodra er updates beschikbaar zijn:

- Met betrekking tot Scope 1&2: jaarlijkse CO2-voetafdruk en het maken van een Facilities dashboard
- Met betrekking tot Scope 3-emissies: jaarlijkse CO2-voetafdruk en het maken van een inkoopdashboard
- Met betrekking tot Scope 3-gefinancierde emissies: meer regelmatige updates op TCFD DPAM & RBSG

De CO2-voetafdruk van Degroef Petercam werd vanaf 2021 gepubliceerd in het niet-financieel verslag. Deze eerste berekeningen zijn niet noodzakelijkerwijs in overeenstemming met de CSRD-vereisten en daarom leidt de vergelijking mogelijk niet tot correcte conclusies.

Opgemerkt moet worden dat bovengenoemde governance zal veranderen na de fusie met Indosuez.

[E1-2] Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

E1_E1-2_24

Het hieronder beschreven beleid heeft betrekking op alle thema's binnen de uitstoot van broeikasgassen, met uitzondering van 'Cat 15 - gefinancierde emissies', die worden behandeld in het sectorspecifieke hoofdstuk 'Verantwoorde investeringen'. De beleidsregels zoals hieronder opgesomd, zijn beschikbaar op het intranet van DP en kunnen op elk moment door alle medewerkers worden geraadpleegd.

- Mobiliteitsbeleid (mitigatie):
 - (a) **Samenvatting:** Het mobiliteitsbeleid biedt werknemers flexibele vervoersopties, wat groenere mobiliteit en een betere balans tussen werk en privéleven bevordert. Het omvat een mobiliteitsbudget dat werknemers

kunnen toewijzen aan verschillende vervoerswijzen, zoals leaseauto's, fietsen, openbaar vervoer en gedeelde mobiliteitsdiensten. Dit beleid heeft tot doel de milieu-impact van woon-werkverkeer te verminderen en biedt werknemers de flexibiliteit om de meest geschikte vervoersopties voor hun behoeften te kiezen. In 2024 voerde Degroof Petercam het 'Federaal Mobiliteitsbudget' in, waardoor werknemers die niet voor een leasewagen kiezen, nog meer alternatieve mobiliteit en andere oplossingen krijgen. Degroof Petercam is in die zin een koploper in de markt op het vlak van duurzaam mobiliteitsbeleid voor medewerkers. Wat Luxemburg betreft, staat het wagenbeleid geen voertuigen op fossiele brandstoffen meer toe. Er is momenteel echter nog geen verplichting tot uitsluitend elektrische voertuigen. De parking van het gebouw van Bank Degroof Luxembourg is wel al uitgerust met 64 oplaadpunten. Daarnaast is al het openbaar vervoer van overheidswege gratis in heel Luxemburg.

- (b) **Toepassingsgebied:** alle medewerkers van Degroof Petercam in België en Luxemburg
- (c) **Eigenaarschap van het beleid:** HR is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het mobiliteitsbeleid.

- Aankoopbeleid (mitigatie):

- (a) **Samenvatting:** Het aankoopbeleid van Degroof Petercam heeft tot doel ervoor te zorgen dat alle business units en functies die betrokken zijn bij de aankoop van goederen en diensten met maximale efficiëntie en effectiviteit werken, met inachtneming van interne richtlijnen en externe regelgeving. Het beleid schetst de rollen en verantwoordelijkheden van het Group Procurement Team, dat fungeert als het Center of Excellence voor het faciliteren en coördineren van aankoopactiviteiten. Het aankoopproces wordt gedetailleerd beschreven in verschillende stappen, waaronder specificatie van behoeften, marktanalyse, RFx-proces, selectie en onderhandeling van leveranciers, contractbeheer en follow-up. Het beleid legt de nadruk op ethisch gedrag, transparantie en naleving van regelgeving, en bevat richtlijnen voor leveranciersselectie, contractcomplexiteit en de betrokkenheid van het Investeringscomité voor belangrijke contracten. Daarnaast heeft het beleid betrekking op het beheer van extern personeel en omvat het een klokkenluidersprocedure voor het melden van zorgen over illegaal of onethisch gedrag.
- (b) **Toepassingsgebied:** Het beleid is van toepassing op alle DP-entiteiten en heeft betrekking op overnames van externe leveranciers met een contractuele waarde boven een bepaalde drempel, met uitzondering van bepaalde categorieën zoals salarissen, belastingen en bankkosten.
- (c) **Eigenaarschap van het beleid:** inkoop is verantwoordelijk voor dit beleid. Het verdere beheer en de verfijning van dit beleid zullen gebeuren in het kader van de nieuwe Indosuez Groep.

- Reisbeleid (mitigatie):

- (a) **Samenvatting:** Het reisbeleid van Degroof Petercam is erop gericht om zakenreizen te optimaliseren en tegelijkertijd de veiligheid, het comfort en de naleving van de bedrijfsnormen te waarborgen. Het is ook bedoeld om

reiskosten te beheersen en verantwoorde zakenreispraktijken te bevorderen. Het beleid bevat richtlijnen voor het boeken van reizen, die indien mogelijk ten minste een maand van tevoren moeten worden gedaan en goedkeuring vereisen van directe supervisors. Reisarrangementen worden beheerd via het Travel Plus-platform. Werknemers worden aangemoedigd om kosteneffectieve en milieuvriendelijke vervoersopties te gebruiken, zoals treinen, en om binnen bepaalde budgetlimieten in partnerhotels te verblijven.

(b) **Toepassingsgebied:** Het beleid is van toepassing op alle DP-entiteiten.

(c) **Eigenaarschap van het beleid:** Facilities

E1_E1-2_25

De kernactiviteiten van Degroef Petercam hebben een beperkte link met klimaatmitigatie en klimaatadaptatie, energie-efficiëntie en hernieuwbare energie. Daarom is de hierboven beschreven set beleidsregels ook beperkt.

Via haar mobiliteits-, reis- en aankoopbeleid zet Degroef Petercam zich in voor de beperking van de klimaatverandering, onder meer door 100% groene energie aan te kopen.

[E1-3] Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering

E1_E1-3_28

De hieronder beschreven maatregelen en middelen hebben betrekking op alle thema's binnen broeikasgassen, met uitzondering van door Cat 15 gefinancierde emissies, die worden behandeld in het entiteitsspecifieke hoofdstuk 'Verantwoorde investeringen'.

Degroef Petercam identificeerde geen kritische elementen die de benodigde maatregelen in het transitieplan zouden kunnen belemmeren.

Met betrekking tot scope 1 en 2, namelijk het eigen energieverbruik gekoppeld aan het wagenpark en de gebouwen:

- Vloot: Het grootste deel van de vloot van Degroef Petercam (84 %) bevindt zich in België, het andere deel heeft betrekking op Luxemburg.
 - In België is de overgang van mobiliteitsplannen de afgelopen jaren geleidelijk uitgewerkt. Na de uitfasering van auto's die enkel op fossiele brandstoffen rijden, heeft Degroef Petercam beslist om de komende jaren over te stappen op een 100% elektrisch wagenpark. Vanaf eind Q1 2025 zal de enige mogelijkheid voor medewerkers die interesse hebben in een wagen, een elektrische wagen zijn. Op dit moment maken elektrische auto's 22 % uit van het totale Belgische wagenpark. Aangezien het gemiddelde leasecontract 4 jaar bedraagt, zal Degroef Petercam ten laatste in 2029 volledig overschakelen op een elektrische vloot. Het bedrijf investeert ook in laadinfrastructuur, zowel op de werkplek als in het aanbieden van thuislaadinfrastructuur. Daarnaast is er vanaf 1 juli 2024 een nieuw mobiliteitspakket voor werknemers gelanceerd op basis van het Federaal Mobiliteitsplan. Deze optie werd gekozen door 91 personen, wat

- overeenkomt met meer dan 10 % van het in aanmerking komende personeel.
 - Wat Luxemburg betreft, staat het wagenbeleid geen voertuigen op fossiele brandstoffen meer toe. Er is momenteel echter nog geen verplichting tot uitsluitend elektrische voertuigen. Wel kan het Luxemburgse personeel gebruik maken van 64 oplaadpunten op het hoofdkantoor, wat de overstap naar elektrisch rijden ondersteunt. Daarnaast is het openbaar vervoer in Luxemburg gratis.
 - Wat betreft de andere landen waar Degroef Petercam actief is, zijn zijn auto's geen materieel onderdeel van het loonpakket, zijn ze niet materieel in totaliteit en worden ze daarom niet opgenomen in de actieplannen.
- Gebouwen:
 - Er dient opgemerkt te worden dat de vastgoedafdruk van Degroef Petercam de komende jaren eveneens zal wijzigen als gevolg van de fusie met Indosuez, wat gevolgen zal hebben voor de activiteiten in België en Luxemburg. In België werden studies opgestart en worden momenteel afgerond met betrekking tot belangrijke energetische renovaties van het hoofdkantoor van DP in Brussel. Op basis van deze studies en ook met het oog op toekomstige plannen binnen de nieuwe groep, moeten de budgetten nog worden vastgelegd. Zo wordt onder andere de inzet van geothermische systemen onderzocht. Een concrete raming van de verwachte energiebesparing voor deze gebouwen is bijgevolg nog niet beschikbaar.
 - In Luxemburg zijn plannen opgesteld om de bestaande koel- en verwarmingssystemen grondig te moderniseren en te renoveren. Deze plannen zullen verder bestudeerd en gevalideerd worden na de fysieke verhuis van de Indosuez-teams naar het Degroef Petercam-gebouw in Luxemburg.
 - Buiten de gebouwen in BE en Lux bezit Degroef Petercam geen eigen gebouwen.
- Elektriciteit: in België en Luxemburg gebruiken alle faciliteiten gecertificeerde 100 % groene stroom.
- Rekening houdend met al deze maatregelen streeft Degroef Petercam naar een materiële vermindering van haar Scope 1-&2-emissies tegen 2030 in vergelijking van 2023.

Wat betreft Scope 3-emissies (met uitzondering van Cat - 15 gefinancierde emissies), is er voorlopig geen specifieke verbintenis aangegaan, hoewel er wel maatregelen zijn genomen, zoals:

- Zakelijk woon-werkverkeer: in Luxemburg is het openbaar vervoer gratis, in België wordt het openbaar vervoer terugbetaald volgens het mobiliteitsbeleid. In België kunnen werknemers ook genieten van een fietsleaseprogramma. Meer dan 100 collega's hebben zich hierbij aangesloten.
- Afval: afval wordt ingezameld en gerecycleerd met de steun van externe partijen zoals MCA-recycling in België en Netto-Recycling in Luxemburg.
- Zakenreizen: er is een reisbeleid van kracht, waardoor te korte vluchten niet meer zijn toegestaan.
- Ingekochte goederen en diensten: het grootste deel van deze diensten is gekoppeld aan IT-providers en/of consultancy. Vooral de grote IT-providers (bv. Microsoft,

Avaloq, ...) hebben al belangrijke actieplannen opgesteld. In dat opzicht is het goed om op te merken dat Degroef Petercam zich heeft aangesloten bij het Belgian Institute for Sustainable IT, waardoor het in de toekomst kan profiteren van analyses en best practices. Een eerste gedetailleerde analyse is afgerond en zal leiden tot verdere maatregelen in de toekomst.

- Aangezien de samenleving in het algemeen haar CO2-uitstoot zal verminderen als gevolg van een toenemend gebruik van hernieuwbare energiebronnen, zal DP's scope 3 (met uitzondering van gefinancierde emissies) ook profiteren van deze daling.

E1_E1-3_29 (a)

(a) Er wordt verwezen naar de bovenstaande paragrafen. Aangezien Degroef Petercam actief is in de financiële sector, maakt het geen gebruik van natuur gebaseerde oplossingen.

E1_E1-3_29 - (b)

(b) Waar beschikbaar, worden de verwachte reducties genoemd:

- Gezien het feit dat de vloot een vaste leasetermijn van 4 jaar heeft, zal deze uiterlijk in 2029 fossielvrij zijn.
- Wat de gebouwen betreft, worden de analyses momenteel afgerond, maar deze zijn afhankelijk van de update van de strategie voor de voetafdruk van het vastgoed in het kader van de nieuwe Indosuez-context.
- Voor alle andere elementen van de koolstofvoetafdruk is er geen specifieke algemene of gedetailleerde analyse uitgevoerd.

E1_E1-3_29 - (c)

(c) De investeringen die nodig zijn voor het renoveren van de gebouwen zijn nog niet vastgesteld. Dit hangt samen met de lopende analyses van de vastgoedvoetafdruk die vereist zullen zijn als onderdeel van de nieuwe Indosuez-groep in de toekomst.

De EU-taxonomieverordening is niet van toepassing op de eigen activiteiten van Degroef Petercam. Deze verordening wordt behandeld in het hoofdstuk over verantwoorde investeringen.

[E1-4] Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

Inleidende opmerking: wat betreft het stellen van doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie, kan de volgende samenvatting worden gegeven en die kan helpen bij het verder lezen van de verschillende informatieverschaffing E1-4 in dit hoofdstuk en in het tweede deel van de E1-4-informatieverschaffing die wordt weergegeven in het hoofdstuk Verantwoorde investeringen. Degroef Petercam heeft twee verbintenissen aangegaan:

- (a) SBTi-engagement op groepsniveau: status toegezegd, geen doelstellingen ingediend of gevalideerd door SBTi
- (b) NZAMI-engagement op het vlak van Degroef Petercam Asset Management. Engagement & doelen gevalideerd.

(a) SBTi-engagement:

- SBTi: Het Science Based Targets-initiatief werd in 2015 opgericht om bedrijven te helpen emissiereductiedoelstellingen vast te stellen in overeenstemming met de klimaatwetenschappen. Sinds de lancering van het initiatief hebben meer dan 10.000 bedrijven doelen gesteld.
- Degroef Petercam engageerde zich in 2024 voor SBTi; vanaf 24 juni wordt Degroef Petercam vermeld op de website. Binnen 24 maanden moeten de doelen worden gevalideerd. Intern worden maatregelen ondernomen op het gebied van scope 1 & 2 emissies (wat zal leiden tot een materiële afname van de broeikasgasvoetafdruk tegen 2030). Wat betreft doelstellingen in verband met categorie 15 (gefinancierde emissies), is een analyse van potentiële doelen aan de gang voor o.a. activa die verband houden met Private Banking. De doelen zullen geïnspireerd zijn door de doelen die reeds door DPAM zijn vastgesteld.

(b) NZAMI-engagement

- DPAM heeft zich in maart 2022 gecommitteerd aan NZAMI en heeft doelstellingen goedgekeurd voor zijn fondsen. DPAM gebruikt SBTi als methodologie voor dit engagement, maar het heeft geen specifiek engagement aangegaan bij SBTi. Aangezien de CSRD een geconsolideerd rapport is, behoren de AUM van DPAM ook tot de waardeketen van Degroef Petercam – categorie 15 – gefinancierde emissies.

Opgemerkt moet worden dat de doelen in verband met klimaatverandering en klimaatadaptatie in de toekomst kunnen evolueren als gevolg van de fusie met Indosuez. Doelen kunnen ook worden aangenomen op basis van specifieke vereisten die door SBTi worden gesteld in de nieuwe richtlijnen die momenteel worden opgesteld.

Merk op dat NZAM in januari 2025 het volgende bericht op hun website publiceerde: *"Het Net Zero Asset Managers-initiatief bestaat om beleggers te helpen de materiële financiële risico's van klimaatverandering te beperken en de enorme voordelen van de economische transitie naar netto nul te realiseren. Recente ontwikkelingen in de VS en verschillende regelgevende en klantverwachtingen in de respectieve rechtsgebieden van beleggers hebben ertoe geleid dat NZAM een herziening van het initiatief is gestart om ervoor te zorgen dat NZAM geschikt blijft voor zijn beoogde doelen in de nieuwe wereldwijde context. Ondertekenaars zullen gedurende het hele herzieningsproces worden geraadpleegd en tijdig en transparant op de hoogte worden gebracht van eventuele updates."*

Ondanks deze recente verklaring blijft Degroef Petercam Asset Management ervan overtuigd dat de doelstellingen van dit initiatief belangrijk zijn en zal het daarom haar inspanningen voortzetten om de net-zero emissiedoelstellingen te bereiken. Doelen die verband houden met de eigen activiteiten, d.w.z. die verband houden met Scope 1- 2- en 3 (met uitzondering van categorie 15 – gefinancierde emissies) worden behandeld in de volgende E1-4-paragrafen. Doelen die verband houden met Scope 3, categorie 15 – gefinancierde emissies worden behandeld in het hoofdstuk over verantwoorde investeringen in de openbaarmaking ESRS E1 4 binnen dat hoofdstuk.

E1_E1-4_33

- Met betrekking tot Scope 1 en 2 worden maatregelen van Degroef Petercam ondernomen om de koolstofvoetafdruk tegen 2030 aanzienlijk te verminderen ten opzichte van 2023. De doelen van Degroef Petercam zullen in maart 2024 worden vastgelegd in het kader van haar engagement voor SBTi.

- Met betrekking tot Scope 3 (met uitzondering van Cat 15 – gefinancierde emissies): er is geen doel vastgesteld; over het algemeen zou de voetafdruk moeten afnemen in lijn met de algemene afname in de maatschappij, en dus in lijn met NDC's (Nationally Determined Contributions).

Bovenstaande aanpak werd uitgewerkt door Degroef Petercam Group (d.w.z. België en Luxemburg). De voortdurende integratie met Indosuez zal echter een verdere impact hebben op de activiteiten in België en Luxemburg. Daarom zullen deze doelen worden herzien en afgestemd op de bestaande en toekomstige doelen van Indosuez.

E1_E1-4_34 - (a)

Degroof Petercam heeft geen formeel besluit genomen over een doel, maar heeft wel maatregelen genomen om haar ecologische voetafdruk tegen 2030 verder te verkleinen.

E1_E1-4_34 - (b)

- De hierboven genoemde maatregelen zijn voor Scope 1 en 2 gecombineerd, wat logisch is gezien het feit dat Scope 2 gekoppeld is aan energieverbruik in Scope 1. Voor Degroef Petercam omvatten de scope 2-emissies de elektriciteitsmix die verband houdt met het opladen van de vloot. Voor de gebouwen wordt groene stroom gebruikt. De doelstelling is van toepassing op geconsolideerd niveau.
- De maatregelen hebben alleen betrekking op CO₂-emissies, aangezien de andere broeikasgasemissies niet relevant zijn voor de bedrijfsactiviteit.
- De activiteiten die in de berekening zijn opgenomen, hebben betrekking op de Belgische en Luxemburgse activiteiten die goed zijn voor een grote meerderheid van de activiteiten (bv. 98% van de VTE) voor alle broeikasgasfactoren, met uitzondering van 'Aangekochte goederen en diensten & Kapitaalgoederen', waarvoor geconsolideerde cijfers worden gebruikt.
- Er worden geen compensatie- of vermeden emissies gebruikt.
- De genoemde acties hebben betrekking op 100 % van de scope 1- en scope 2-broeikasgasemissies. De rest van de emissies onder Scope 3 valt niet onder de regeling.

E1_E1-4_34 - (c)

Het referentiejaar is 2023 waarin een Scope 1 & 2 voetafdruk van 3.575 ton CO₂ wordt gerapporteerd. De onderliggende gegevens omvatten de activiteiten in België en Luxemburg, en meer bepaald de vloot en gebouwen. Het basisjaar is representatief omdat hierbij rekening wordt gehouden met alle belangrijke bijdragen op basis van een beperkte dataset die 98% van de VTE beslaat: het aantal auto's en de energie die wordt gebruikt voor koeling en verwarming van gebouwen.

E1_E1-4_34 - (d)

Degroof Petercam zal een doel vaststellen voor het verminderen van scope 1 en 2, waarbij 2023 als basisjaar wordt gebruikt. De CO₂-voetafdruk wordt gemeten vanaf het jaar 2021. Deze eerste berekeningen zijn niet noodzakelijkerwijs in overeenstemming met de CSRD-vereisten en vergelijking leidt daarom niet altijd tot correcte conclusies.

Het bedrijf nam zijn eerste maatregelen met betrekking tot de vloot (bv. geen wagens meer op fossiele brandstof vanaf 2023, en uitsluitend elektrische wagens vanaf 1Q2025 (voor de Belgische vloot) en met betrekking tot de eigen gebouwen. De impact van deze beslissingen zou vanaf 2026 zichtbaar moeten worden.

Met betrekking tot de doelen voor Scope 3 - gefinancierde emissies - wordt verwezen naar een specifiek hoofdstuk over 'Verantwoorde investeringen'.

E1_E1-4_34 - (e)

De doelen van Degroef Petercam zullen worden vastgelegd in het kader van het SBTi-engagement in maart 2024; dit geeft Degroef Petercam 24 maanden om de doelen gevalideerd te krijgen, dus uiterlijk in maart 2026. Voor het bepalen van doelen zal Degroef Petercam gebruik maken van de beschikbare methodologie voor het stellen van doelen, namelijk 'Financial Sector Science-Based targets guidance version 1.1 dd. Augustus 2022'. Wat betreft scope 1 en 2 voorziet deze richtlijn in een sector overschrijdende doelstelling met een minimale jaarlijkse reductie van 4,2%.

Het vaststellen van doelen voor Scope 1 & 2 omvat een reductie in absolute termen, die Degroef Petercam van plan is door te voeren. Wat de scope 3-emissies betreft, vereist dit document geen vaststelling van Scope 3-doelstellingen, met uitzondering van categorie 15 - Gefinancierde emissies. Deze doelstellingen worden toegelicht in het specifieke hoofdstuk over 'verantwoorde investeringen'.

Wat de toekomstige ontwikkelingen betreft, zullen de doelen, zoals eerder aangegeven, worden beïnvloed door de integratie van Degroef Petercam binnen CA Indosuez. De impact zal in de toekomst samen met het nieuwe moederbedrijf verder worden geanalyseerd.

E1_E1-4_34 - (f)

De belangrijkste decarbonisatiehefbomen kunnen als volgt worden beschreven:

(a) Scope 1 en 2 zullen gedecarboniseerd worden omdat de vloot zal worden geëlektrificeerd en de nodige investeringen in de gebouwen zullen worden uitgevoerd. De geschatte bijdrage bedraagt 2.681 ton CO₂eq, oftewel 75% van de voetafdruk van 2023.

Wat betreft Scope 3 in het kader van dit hoofdstuk, d.w.z. eigen activiteiten, worden er geen decarbonisatiehefbomen geïdentificeerd of gericht.

b) Er hoeven geen nieuwe technologieën te worden geïmplementeerd om deze reducties te behalen.

(c) De maatregelen die zijn genomen om Scope 1 en 2 tegen 2030 te verminderen, zijn in overeenstemming met een klimaatscenario dat verenigbaar is met het beperken van de opwarming van de aarde tot 1,5°C. Er zijn geen andere scenario's getest.

[E1-5] Energieverbruik en energiemix

E1_E1-5_37

Energy consumption and mix		2023	2024
-1	Brandstofverbruik uit kolen en kolenproducten (MWh)		
-2	Brandstofverbruik uit ruwe olie en petroleumproducten (MWh)		
-3	Brandstofverbruik uit aardgas (MWh)	3,825	3,919
-4	Brandstofverbruik uit andere fossiele bronnen (MWh)	11,717	9,362
-5	Verbruik ingekochte of verworven elektriciteit, warmte, stoom en koeling uit fossiele bronnen (MWh)	-	-
-6	Totaal verbruik fossiele energie (MWh) (berekend als som lijnen 1 t/m 5)	15,542	13,281
Totaal verbruik fossiele energie (MWh) (berekend als som lijnen 1 t/m 5)		75%	73%
-7	Verbruik uit nucleaire bronnen (MWh)	0	0
Aandeel verbruik uit nucleaire bronnen in totale energieverbruik (%)			
-8	Brandstofverbruik uit hernieuwbare bronnen, incl. biomassa (ook industrieel en gemeentelijk afval van biologische oorsprong, biogas, waterstof uit hernieuwbare bronnen enz.) (MWh)		
-9	Verbruik ingekochte of verworven elektriciteit, warmte, stoom en koeling uit hernieuwbare bronnen (MWh)	5,129	4,888
-10	Verbruik zelfopgewekte hernieuwbare energie uit andere bronnen dan brandstof (non-fuel) (MWh)		
-11	Totaal verbruik hernieuwbare energie (MWh) (berekend als som lijnen 8 t/m 10)	5,129	4,888
Aandeel hernieuwbare bronnen in totale energieverbruik (%)		25%	27%
Totale energieverbruik (MWh) (berekend als som lijnen 6 en 11)		20,671	18,169

Het werkelijke elektriciteitsverbruik over de maanden november en december 2024 was op het moment van opstellen van dit verslag nog niet beschikbaar. Daarom zijn deze cijfers geraamd op basis van het gemiddelde dag verbruik in de maanden november en december 2023. Op deze manier werd het volledige jaarverbruik van 366 dagen gedekt met 10 maanden echte data en 2 maanden 'proxy' data.

[E1-6] Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies

E1_E1-6_44

Zie tabel. Degroof Petercam levert de verbruiksgegevens (zie detail hieronder) aan Futureproofed, (BE 0466.140.824), een Belgisch bedrijf dat deel uitmaakt van SWECO. Futureproofed levert ons o.a. een gedetailleerde CO2-berekening volgens het GHG-protocol dat als basis dient voor de getoonde tabel.

Belangrijkste gebruikte aannames:

- De gebruikte gegevens hebben betrekking op Luxemburgse en Belgische activiteiten, aangezien deze het meest significant zijn. Ter indicatie: dit dekt 98 % van het personeel. Het personeel buiten BELUX is dus uitgesloten, met uitzondering van de categorieën Aangekochte Goederen & Diensten & Kapitaalgoederen
- Voor **Bedrijfsfaciliteiten** worden echte verbruiksgegevens gebruikt. DP heeft gegevens van alle vestigingen en gebouwen (inclusief HQ Lux) die het bezit. Voor 7 gebouwen wordt het energieverbruik geschat. Voor het elektriciteitsverbruik wordt een proxy op basis van het aantal personeelsleden gebruikt (gemiddeld elektriciteitsverbruik per personeelslid voor de eigen gebouwen wordt toegepast op de gehuurde vestigingen). Voor het gasverbruik is een vergelijkbare proxy gebruikt op basis van m². Het is belangrijk op te merken dat deze gebouwen filialen zijn. Het resultaat van de schatting is 117 ton CO2-broeikasgassen. Dit laatste wordt genoemd in de categorie upstream gehuurde activa.
- Voor **Bedrijfsvloot** zijn echte verbruiksgegevens in liters en Kwh voor alle hybride en elektrische auto's beschikbaar
- Voor **Scope 2** beschikt DP over groenestroomcertificaten. Het berekende bedrag is inclusief thuisladen.
- Voor **Zakelijk reisverkeer**: alle details beschikbaar in termen van data en reizen. Voor zakenreizen in Luxemburg moet een berekening worden uitgevoerd om treinmijlen en vliegmielen vast te stellen met behulp van openbaar beschikbare bronnen om de afstanden tussen vertrek en aankomst te berekenen. De gebruikte tools zijn Air Miles (vliegtuig) en Copilot (trein).
- Voor de categorieën "**Kapitaalgoederen**" & **Ingekochte Goederen & Diensten**" worden geconsolideerde cijfers gebruikt
 - Voor Kapitaalgoederen (cfr. tabel 7.6 exclusief leasing IFRS 16) zijn de hoeveelheden over het algemeen laag, in 2024 zelfs nul (gebouwen & IT), Futureproofed convergeert met behulp van CO2-proxies
 - Voor Aangekochte Goederen & Diensten: Degroof Petercam hanteert een overzicht van de algemene kosten opgesplitst in 4 categorieën (IT, Consultancy, Onderhoud, & Marketing). Futureproofed gebruikt proxy's op basis van CO2-intensiteit per uitgegeven EUR in deze categorieën (bv. marketing, IT...), rekening houdend met de werkelijke broeikasgasemissies van de belangrijkste leveranciers.
- Voor woon-werkverkeer van werknemers:
 - Voor BE:
 - Voor mensen met een bedrijfswagen wordt het brandstofverbruik meegenomen in de **Bedrijfsvloot**.

- Voor mensen die gebruik maken van het openbaar vervoer, wordt er gebruik gemaakt van gegevens van NMBS/SNCB.
- Mensen met eigen auto: gegevens beschikbaar
- Geen gegevens over mensen die met de bus of metro komen (maar als niet materieel beschouwd)
- Voor LU:
 - 114 mensen maken gebruik van het openbaar vervoer; geen gegevens beschikbaar omdat het openbaar vervoer gratis is in Luxemburg. Gebruikte proxy: 50 % voor gemiddeld 10 km, 25 % voor gemiddeld 20 km, 25 % voor gemiddeld 30 km, vermenigvuldigt met 80 % * 220 dagen
 - Mensen die een eigen auto gebruiken: 132 werknemers hebben toegang tot parkeergelegenheid en geen wagenparkauto, op basis van echte afstanden, proxy wordt gebruikt door te vermenigvuldigen met 80% * 220 dagen (rekening houdend met beperkt thuiswerk)
- Voor **energiegerelateerde diensten**: op basis van het upstream energieverbruik van Degroof Petercam werden emissiefactoren uit Futureproof toegepast om dit cijfer te verkrijgen.
- Voor afval
 - In BE: alle gegevens over alle afvalcategorieën beschikbaar in de hoofdzetel (bron: MCA-recyclage) en over papierafval voor de hoofdzetel en alle filialen (bron: MCA-recyclage).
 - In LU: één enkele gegevensbron met een volledig overzicht (bron: SICA)

Definities en operationele grenzen:

Scope 1 broeikasgasemissies

Scope 1-emissies zijn directe emissies die afkomstig zijn van bronnen die een bedrijf controleert of waarvoor het verantwoordelijk is. Ze zijn nauw verbonden met interne activiteiten en omvatten verschillende processen waarbij broeikasgassen vrijkomen. Voor Degroof Petercam omvat dit het energieverbruik van gebouwen in eigendom en verhuurd, evenals haar vloot in BE en LU; Deze cijfers dekken 98 % van het personeel.

Scope 2 broeikasgasemissies

Scope 2-emissies zijn indirecte emissies die worden veroorzaakt door de inkoop van energie, zoals elektriciteit, stoom, verwarming en koeling. Deze emissies worden niet direct ter plaatse gegenereerd, maar zijn het gevolg van activiteiten buiten de grenzen van het bedrijf.

Scope 3 broeikasgasemissies

Scope 3-emissies zijn indirecte emissies die het gevolg zijn van activiteiten in de waardeketen van een bedrijf, maar waarop het geen directe controle heeft. Dit omvat zowel upstream- als downstreamactiviteiten, met uitzondering van categorie 15, die worden behandeld in een specifiek hoofdstuk Verantwoorde investeringen. De operationele grenzen voor Scope 3 zijn in lijn met de consolidatieperimeter van Degroof Petercam voor de 2 hoofdcategoryën (Aangekochte goederen en diensten en kapitaalgoederen); voor de andere categorieën werden alleen de cijfers van de activiteiten van BE en LU in aanmerking genomen, aangezien dit 98 % van het personeel betreft.

Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies (met uitzondering van Cat 15 – Gefinancierde emissies) worden berekend met behulp van een oplossing van een derde partij, aangeboden door Futureproofed. Onderliggende databases om de berekening uit te voeren zijn divers, maar voornamelijk CO2emissiefactoren.be, ADAME en EEA, FEFCO-tool, GT Transport Base Carbone.

E1_E1-6_48

(a) Scope 1 broeikasgasemissies, zie onderstaande tabel. De Scope 1-emissies van Degroof Petercam omvatten zowel de energie die wordt gebruikt voor haar koel- en verwarmingssystemen in gebouwen als de energie die wordt gebruikt voor haar vloot. Futureproofed gebruikt standaard conversiefactoren op basis van de laatste marktinzichten om de CO2-uitstoot te berekenen.

(b) Degroof Petercam is niet onderworpen aan emissiehandelsregelingen.

				Retrospectief			Mijlpalen en jaardoel				
				2023	Vergelij kende informa tie	2024	% 2024/2023	2025	2030	2050	Jaarlijks doel (%)/Basisjaar
Scope 1 emissies											
Bruto scope 1 emissies(tCO2eq)				3,534		2,764	78%		884		10.70%
Percentage scope 1				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
emissies van gereguleerde emissiehandelssystemen(%)											
Scope 2 emissies											
Bruto locatiegebaseerde scope 2-emissies (ton CO2-eq)				NB		542			NB		NB
Bruto marktgebaseerde scope 2-emissies (ton CO2-eq)				41		100	244%		10		10.70%
Significante scope 3 emissies											
Totaal bruto indirecte (scope 3) emissies (ton CO2- eq)				14,954		11,657,418	NR				
1 Gekochte goederen en diensten				12,660		12,612	100%		Geen doelstelling		
optionele subcategorie: Cloudcomputing- en datacentradiensten				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
2 Kapitaalgoederen				565		-	0%		Geen doelstelling		
3 Brandstof- en energieactiviteiten				1,135		829	73%		Geen doelstelling		
(niet opgenomen in scope 1 of scope 2)									Geen doelstelling		
4 Upstreamvervoer en - distributie				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
5 Afval geproduceerd bij activiteiten				34		38	112%		Geen doelstelling		
6 Zakelijk reisverkeer				137		133	97%		Geen doelstelling		
7 Woon-werkverkeer werknemers				423		399	94%		Geen doelstelling		
8 Upstream geleasede activa				NB		117					
9 Downstreamvervoer				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
10 Verwerking verkochte producten				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
11 Gebruik verkochte producten				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
12 End-of-life-verwerking verkochte producten				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
13 Downstream geleasede activa				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
14 Franchises				Niet Relevant/Niet Beschikbaar							
15 Investerings				NB		11,643,290	NR		Zie hoofdstuk verantwoorde beleggingen		
Totale broeikasgasemissies											
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (ton CO2-eq)				NB		11,660,724					
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (ton CO2-eq)				NB		11.660.165					

Zoals vermeld in het jaarverslag, zal Degroof Petercam Luxembourg intern worden verschoven binnen de groep Indosuez. Dit zal gevolgen hebben voor de koolstofvoetafdruk van Degroof Petercam volgend jaar; de impact van die transactie kan worden geschat op ongeveer 29 % van de totale gecombineerde voetafdruk.

E1_E1-6_49

(a) de bruto locatiegebonden ("location-based") Scope 2 broeikasgasemissies in metrieke ton CO2eq van Degroof Petercam bedragen 542 tonCO2eq.

(b) de bruto marktgebaseerde ("market-based") Scope 2-broeikasgasemissies in metrieke ton CO2eq bedragen 100 ton CO2eq. Dit is te verklaren door het feit dat DP zowel in België als in Luxemburg gecertificeerde groene stroom gebruikt voor het elektriciteitsverbruik in haar eigen

gebouwen. Er zijn geen gegevens beschikbaar voor het thuis opladen van wagenparkvoertuigen, dat is de reden waarom er nog steeds een klein volume aan Scope 2-emissies is.

E1_E1-6_50

Scope 1 en 2 cijfers worden op een geconsolideerde basis berekend, zoals hierboven uitgelegd. Degroof Petercam maakt geen deel uit van enige materiële joint venture of vergelijkbare structuren, noch bezit het gedeeltelijk niet-geconsolideerde dochterondernemingen die een materiële impact zouden kunnen hebben op de gerapporteerde Scope 1- en 2-cijfers die in dit rapport worden vermeld.

E1_E1-6_51

Zoals hierboven vermeld, toont de figuur in de tabel alleen Scope 3-emissies, inclusief Cat 15-gefinancierde emissies.

Wat betreft Scope 3, categorie 4 (upstream transport), categorie 9 (downstream transport), categorie 10 (verwerking van verkochte producten), categorie 11 (gebruik van verkochte producten), en categorie 12 (verkochte EOL-producten), zijn deze niet relevant voor een financiële instelling. Degroof Petercam heeft geen franchises (dus geen categorie 14) of upstream geleasede activa (categorie 13).

De scope 3-berekeningen in dit hoofdstuk worden uitgevoerd door Futureproofed (BE 0466.140.824), een Belgische dochteronderneming van de SWECO-groep. Zij maken de berekening op basis van de input van Degroof Petercam, zoals hierboven uitgelegd.

[E1_E1-6_53]

Over 2023 bedroeg de verhouding TonCO₂eq/m€ Omzet: 0,0254001115281314 tonCO₂/mEUR. (116 miljoen tCO₂/460 mEUR) voor locatiegebaseerde intensiteit en 0,025399149 tonCO₂/mEUR voor marktgebaseerde intensiteit. (116 miljoen tCO₂/460 miljoen EUR)

Het gebruikte omzetcijfer is het cijfer dat wordt weergegeven in FINREP-tabel 02.01 van de verslagperiode per 31 december 2024, geconsolideerd zoals ingediend bij de NBB op lijn 0355, Totale Netto Operationele Inkomsten.

E1_E1-6_55

Het Netto Totale Operationele Inkomen (code 0355) van de geconsolideerde winst-/verliesrekening werd gebruikt om de CO₂-intensiteit te berekenen.

[E1-7] Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits

E1_E1-7_56

Degroof Petercam heeft geen plannen, doelen, maatregelen in verband met de verwijdering van broeikasgassen, opslag en heeft ook geen koolstofkredieten aangekocht. Degroof Petercam zet in op het verkleinen van haar broeikasgasvoetafdruk.

E1_E1-7_58

Deze paragraaf is niet relevant aangezien Degroof Petercam geen plannen, doelen of maatregelen heeft die verband houden met verwijderingen, noch in haar strategie voor de eigen activiteiten, noch in haar downstream-waardeketenelementen die verband houden met bv. investeringen.

[E1-8] Interne koolstofbeprijzing

E1_E1-8_63

Decarbonisatie maakt deel uit van de strategie en het engagement van Degroof Petercam in verband met Net Zero. Het gebruik van interne koolstofprijzen wordt niet relevant geacht voor de bedrijfsactiviteiten.

[E1-9] Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen

Zoals voorzien in bijlage C van ESRS 1 C, laat Degroof Petercam deze informatie voor het eerste jaar van rapportage weg, zoals voorgeschreven door ESRS E1-9.

S1 – Eigen personeel

Aangezien Degroof Petercam een mensenbusiness is, is het duidelijk dat het koesteren van haar talenten in alle aspecten een materieel thema is voor de toekomst. Positieve impacts die in de DMA zijn geïdentificeerd, zijn onder meer de ontwikkeling van het personeel door middel van training, sociale dialoog en loopbaanondersteuning, zonder dat er materiële negatieve impacts zijn vastgesteld. Degroof Petercam werkte een “Employer of Choice”-programma uit, gericht op het bedrijf, de cultuur, leiderschap, voordelen en de functie, evenals een “Leadership Development”-programma om toekomstige leiders te ontwikkelen.

Om het eigen personeel te ondersteunen, is een reeks beleidsmaatregelen uitgewerkt, waaronder mobiliteit, telewerk, diversiteit en inclusie, opleiding en beloning. Betrokkenheid bij het personeel gebeurt in eerste instantie door directe interactie met de teamcoach, maar ook via een jaarlijkse werknemersenquête. Degroof Petercam telt 1.429 medewerkers, voornamelijk in België en Luxemburg.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders S1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-2_12

Belangen en opvattingen van ons eigen personeel zijn beschreven onder ESRS2 SBM-2.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

S1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3_13/14

Verwijzend naar ESRS 2 SBM 3, meer specifiek met betrekking tot het eigen personeel, kan worden opgemerkt dat:

(a) Alle medewerkers worden meegenomen bij het definiëren van impacts, risico's en kansen. Een overzicht van het aantal personeelsleden is te vinden in RE S 1-6. Naast het personeel telt Degroof Petercam ook 79,63 (voltijdse equivalenten) zogenaamde "medewerkers niet in loondienst". Dit zijn consultants die voornamelijk actief zijn in de IT. De vastgestelde positieve impact (ontwikkeling van het personeel door middel van opleiding, sociale dialoog met werknemers en ondersteuning van loopbaanontwikkeling) is alleen van toepassing op de eigen werknemers.

(b) In de DMA werden geen materiële negatieve impacts met betrekking tot het eigen personeel vastgesteld.

(c) Degroof Petercam streeft naar het realiseren van een positieve impact via haar medewerkers, aangezien de business van Degroof Petercam een mensenbusiness is. Het staat centraal in haar waardeketen. Degroof Petercam voegt expertise toe via haar medewerkers. Het 'Employer of Choice'-programma is dan ook een belangrijk onderdeel van de strategie van Degroof Petercam. In dat verband werden de volgende IRO's geïdentificeerd:

- Ontwikkeling van het personeel door middel van opleiding, sociale dialoog met werknemers en ondersteuning bij loopbaanontwikkeling. In dit opzicht is de focus op 'engaged' / betrokken personeel een cruciale hefboom. Het bieden van voldoende opleidingsmogelijkheden, sterk leiderschap, regelmatige management- en prestatiebeoordelingen zijn allemaal relevante elementen om op te focussen.

Dit geldt voor alle landen en businesslijnen waarin Degroof Petercam actief is.

(d) Degroof Petercam identificeerde potentiële financiële voordelen:

- Financiële voordelen dankzij hoogopgeleide medewerkers: Degroof Petercam, als investeringshuis gedreven door expertise, zou extra financiële voordelen moeten opleveren
- Diversiteit, gelijkheid en inclusie: innovatie en zakelijke kansen door diverse profielen binnen de bedrijven

Evenals enkele potentiële financiële risico's:

- Het financiële verlies als gevolg van het vertrek van talent uit het bedrijf
- Financiële schade en reputatieschade als gevolg van claims over een gebrek aan diversiteit en inclusie binnen het bedrijf.

(e - f - g) Niet van toepassing omdat er geen materiële impact is als gevolg van transitieplannen en er geen risicovolle activiteiten zijn.

S1_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3_15

Er werd geen materiële negatieve impact vastgesteld met betrekking tot werknemers met bepaalde kenmerken of het uitvoeren van bepaalde activiteiten.

[S1-1] Beleid ten aanzien van eigen personeel

S1_S1-1_19

Degroof Petercam zet zich in voor een diverse, inclusieve en rechtvaardige werkplek, waarbij erkend wordt dat een dergelijke omgeving essentieel is voor duurzaam zakelijk succes. Het bedrijf heeft verschillende beleidsmaatregelen geïmplementeerd om risico's, impacts en kansen met betrekking tot zijn personeelsbestand te beheren, zodat alle werknemers worden ondersteund en gewaardeerd. Deze beleidsmaatregelen dekken verschillende aspecten van werkgelegenheid, van mobiliteit en telewerken tot diversiteit, inclusie en opleiding. Het hebben van deze maatregelen zou moeten bijdragen aan het creëren van een positieve impact (aangezien DP's bedrijf een mensenbedrijf is), het realiseren van potentiële financiële voordelen en het beperken van het vertrek van talent uit het bedrijf. De beleidsmaatregelen die onder S1 worden gepresenteerd, zijn groepsbeleidsmaatregelen. Gezien de nationale regelgeving in elk land bestaan er echter Belgische en Luxemburgse versies van deze beleidsmaatregelen, die dezelfde elementen bevatten (groepsrichtlijnen). Waar materiële verschillen worden opgemerkt, worden deze specifiek in de tekst vermeld.

- **Mobiliteitsbeleid:**
 - (a) Samenvatting: Het mobiliteitsbeleid biedt werknemers flexibele vervoersopties, wat groenere mobiliteit en een betere balans tussen werk en privéleven bevordert. Het omvat een mobiliteitsbudget dat werknemers kunnen toewijzen aan verschillende vervoerswijzen, zoals leaseauto's, fietsen, openbaar vervoer en gedeelde mobiliteitsdiensten. Dit beleid heeft tot doel de milieu-impact van woon-werkverkeer te verminderen en biedt werknemers de flexibiliteit om de meest geschikte vervoersopties voor hun behoeften te kiezen. In 2024 voerde DP het 'Federaal Mobiliteitsbudget' in, waardoor werknemers die niet voor een leasewagen kiezen, nog meer alternatieve mobiliteits- en andere oplossingen krijgen. Dit beleid biedt meer persoonlijke verantwoordelijkheid bij het maken van mobiliteitskeuzes en is daarom een belangrijke factor voor de betrokkenheid van medewerkers. DP is in die zin een koploper in de markt op het gebied van duurzaam mobiliteitsbeleid voor medewerkers. In Luxemburg bestaat er geen federaal mobiliteitsbudget, dit is Belgische wetgeving. Het lokale beleid is echter herzien, zo is het niet meer mogelijk om wagens te bestellen die uitsluitend op fossiele brandstoffen rijden en dus de voorkeur te geven aan elektrische voertuigen (inclusief hybride). De parking van het gebouw van Bank Degroef Luxembourg is uitgerust met 64 oplaadpunten. Het dient ook opgemerkt te worden dat al het openbaar vervoer in heel Luxemburg gratis is.
 - (b) Toepassingsgebied: alle medewerkers van Degroef Petercam in België en Luxemburg
 - (c) Eigenaarschap van het beleid: HR is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het mobiliteitsbeleid.
- **Beleid voor telewerken:**
 - (a) Samenvatting: Het telewerkbeleid stelt werknemers in staat om tot twee dagen per week op afstand te werken, waardoor de balans tussen werk en privéleven en de productiviteit worden verbeterd. Het schetst de voorwaarden voor telewerk, met inbegrip van de noodzaak van een schriftelijke overeenkomst, de door het bedrijf ter beschikking gestelde apparatuur en de terugbetaling van telewerk gerelateerde kosten (voor sommige categorieën werknemers). Het beleid behandelt ook de vereiste beveiligingsmaatregelen voor thuiswerken en de procedures voor het omgaan met arbeidsongevallen en andere verzekeringskwesties. Dit beleid helpt de risico's die gepaard gaan met woon-werkverkeer te verminderen en biedt werknemers de flexibiliteit om vanuit verschillende locaties te werken. Luxemburgse collega's die regelmatig telewerken, genieten van een plan (met een maandelijkse vergoeding bovenop het basissalaris) dat is vastgelegd in een Luxemburgse collectieve bankovereenkomst in de banksector.
 - (b) Toepassingsgebied: alle medewerkers van Degroef Petercam in België en Luxemburg
 - (c) Eigenaarschap van het beleid: HR is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het telewerkbeleid.
- **Diversiteits- en inclusiebeleid:**

- (a) Samenvatting: Het diversiteits- en inclusiebeleid benadrukt de toewijding van Degroof Petercam om een werkplek te creëren waar alle medewerkers worden gewaardeerd en gerespecteerd. Het definieert diversiteit, inclusie en gelijkheid en legt de principes vast voor het bevorderen van deze waarden binnen het bedrijf. Het beleid omvat specifieke maatregelen om gelijke kansen te waarborgen, discriminatie te voorkomen en de re-integratie van werknemers na lange afwezigheid te ondersteunen. Het beleid omvat zes belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's) om bewustzijn te vergroten en bij te dragen aan meer transparantie. Deze KPI's hebben betrekking op aspecten zoals ervoor zorgen dat er geen beloningsverschil tussen mannen en vrouwen is, alle werknemers met respect behandelen en het monitoren van trainingsuren per geslacht.
 - (b) Toepassingsgebied: alle medewerkers van Degroof Petercam
 - (c) Eigenaarschap van het beleid: HR is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het diversiteits- en inclusiebeleid.
- **Opleidingsbeleid**:
 - (a) Samenvatting: Het opleidingsbeleid benadrukt het belang van voortdurende leer- en ontwikkelingsmogelijkheden voor alle medewerkers. Het beschrijft de verschillende soorten opleidingen die beschikbaar zijn, waaronder interne en externe training, langlopende certificeringsprogramma's en verplichte regelgevende opleidingen. Het beleid beschrijft ook de rollen en verantwoordelijkheden van werknemers, managers en HR bij het identificeren van trainingsbehoeften (5 dagen per jaar training voor elke werknemer), het organiseren van trainingssessies en ervoor zorgen dat werknemers de vereiste training voltooien. Dit beleid heeft tot doel de vaardigheden en kennis van werknemers te verbeteren, zodat zij goed voorbereid zijn om hun rol uit te voeren en bij te dragen aan het succes van het bedrijf.
 - (b) Toepassingsgebied: alle medewerkers van Degroof Petercam in België en Luxemburg
 - (c) Eigenaarschap van het beleid: HR is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het opleidingsbeleid.
- **Verloningsbeleid**:
 - (a) Samenvatting: Het verloningsbeleid van Bank Degroof Petercam is erop gericht om op verschillende manieren gunstig te zijn voor de medewerkers. Ten eerste zorgt het voor eerlijke en gelijke verloning door genderneutraal te zijn, wat gelijke verloning voor mannelijk en vrouwelijk personeel voor hetzelfde of gelijkwaardig werk bevordert. Ten tweede integreert het duurzaamheids- en ESG-criteria (Environmental, Social and Governance) in de verloning, waardoor medewerkers worden aangemoedigd om de duurzaamheidsstrategie van de bank te ondersteunen. Ten derde legt het beleid de nadruk op langetermijnbelangen en verstandig risicobeheer, wat bijdraagt aan het creëren van een stabiele en veilige werkomgeving. Daarnaast omvat het beleid verplichte trainingsprogramma's om de ontwikkeling en kennis van medewerkers te bevorderen, met name op het gebied van

duurzaamheid. Ten slotte zorgt het beleid ervoor dat prestatiebeoordelingen gebaseerd zijn op zowel financiële als niet-financiële criteria, waardoor een evenwichtige en eerlijke beoordeling van de bijdragen van werknemers wordt bevorderd.

- (b) Toepassingsgebied: alle medewerkers van Degroof Petercam
- (c) Eigenaarschap van het beleid: HR is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het door de Remuneratiecomité goedgekeurde Verloningsbeleid.

Dit beleid helpt Degroof Petercam om risico's, impacts en kansen met betrekking tot haar personeelsbestand te beheren en een ondersteunende en inclusieve werkomgeving te bevorderen die het welzijn van werknemers en de duurzaamheid van de organisatie bevordert.

S1_S1-1_20 & 22

Gezien de activiteiten en de landen waarin Degroof Petercam actief is, is het niet relevant om specifieke mensenrechtenbeleid te ontwikkelen, inclusief die met betrekking tot mensenhandel, gedwongen arbeid, verplichte arbeid en kinderarbeid. Het beleid van Degroof Petercam is gebaseerd op Belgische en Europese wetten die op zich arbeids- en mensenrechtenkaders integreren.

S1_S1-1_23

Het bedrijf heeft een uitgebreid beheersysteem voor de preventie van arbeidsongevallen opgezet. Dit blijkt uit de aanwezigheid van het CPBW (Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk), dat verantwoordelijk is voor het uitvoeren van taken en missies met betrekking tot het welzijn en de veiligheid van werknemers, zoals vastgelegd in diverse wettelijke bepalingen. Het CPBW werkt volgens een gedetailleerd intern reglement dat regelmatige vergaderingen, correcte verslaggeving en opvolging van veiligheidsmaatregelen garandeert. Daarnaast heeft het bedrijf 'vertrouwenspersonen' aangesteld om psychosociale risico's op het werk te beheren, door eerstelijnssteuning te bieden in samenwerking met een externe preventieadviseur. Bovendien is het Employee Assistance Program (EAP) geïntroduceerd om mentale gezondheidsproblemen aan te pakken, waaronder burn-outpreventie, en biedt het 24/7 toegang tot psychologische ondersteuning voor werknemers en hun gezinnen. Deze veelzijdige aanpak toont de toewijding van het bedrijf aan om arbeidsongevallen te voorkomen en een veilige en gezonde werkomgeving te bevorderen.

In Luxemburg staan de "aangewezen werknemer" en de "veiligheidsfunctionaris" in voor alle aspecten van veiligheid en gezondheid op het werk. ASTF is de bevoorrechte partner voor alle medische opvolging, inclusief psychosociale aspecten.

S1_S1-1_24

Degroof Petercam engageert zich om een diverse en inclusieve werkplek te bevorderen, in de overtuiging dat een dergelijke omgeving essentieel is voor een welvarend en duurzaam bedrijf.

- (a) Degroof Petercam beschikt over een specifiek beleid dat gericht is op het uitbannen van discriminatie en intimidatie, het bevorderen van gelijke kansen en het bevorderen van diversiteit en inclusie – zie Diversiteits- en inclusiebeleid. Dit beleid waarborgt dat alle medewerkers met waardigheid en respect worden behandeld. Het omvat ook maatregelen om elke vorm van discriminatie of intimidatie te voorkomen en aan te pakken. Het bedrijf benadrukt ook het belang van diversiteit in zijn wervingsprocessen en streeft naar een inclusieve bedrijfscultuur waarin alle medewerkers kunnen gedijen. Er worden ook e-learningen georganiseerd om het bewustzijn rond dit thema bij medewerkers te vergroten.
- (b) Het

diversiteits-, inclusie- en gelijkheidsbeleid van het bedrijf heeft specifiek betrekking op verschillende gronden van discriminatie, waaronder ras en etnische afkomst, huidskleur, geslacht, seksuele geaardheid, genderidentiteit, handicap, leeftijd, religie, politieke overtuiging, nationale afkomst en sociale afkomst. Dit beleid is afgestemd op de regelgeving van de Europese Unie en de nationale wetgeving om een alomvattende bescherming tegen discriminatie te waarborgen.

(c) Degroef Petercam heeft specifieke beleidsverbintenissen met betrekking tot inclusie en positieve actie voor mensen uit groepen met een bijzonder risico op kwetsbaarheid binnen haar personeelsbestand. Zo heeft het bedrijf bijvoorbeeld een doel gesteld dat het ondervertegenwoordigde geslacht minimaal 33,33% van de vertegenwoordiging in het topmanagement zou bereiken (twee hoogste categorieën). Daarnaast heeft het bedrijf het "Women in Finance"-charter ondertekend om gendergelijkheid op alle niveaus van de organisatie te bevorderen.

(d) Dit beleid wordt geïmplementeerd door middel van verschillende procedures die waarborgen dat discriminatie wordt voorkomen, beperkt en aangepakt zodra deze wordt vastgesteld. Het bedrijf heeft een Diversity & Inclusion Manager aangesteld die verantwoordelijk is voor het identificeren van belangrijke acties en het implementeren ervan via een gestructureerd programma. Wervingsprocessen zijn ontworpen om diverse kandidaten aan te trekken, en interne mobiliteit, opleidingen en communicatieprocessen ondersteunen de principes van diversiteit en inclusie. Het bedrijf monitort en rapporteert ook over diversiteitsmaatstaven, zoals loonverschillen tussen mannen en vrouwen en vertegenwoordiging in leidinggevende functies, om continue verbetering te garanderen.

[S1-2] Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts

S1_S1-2_27

In het kader van haar engagement om een collaboratieve en inclusieve werkomgeving te bevorderen, betreft Degroef Petercam actief haar eigen personeel bij het informeren van het besluitvormingsproces van het bedrijf en het beheren van zowel de daadwerkelijke als potentiële impacts op haar werknemers. Deze betrokkenheid vindt plaats via meerdere kanalen en in verschillende stadia, waardoor uitgebreide feedback en deelname wordt gegarandeerd.

(a) Betrokkenheid vindt zowel rechtstreeks plaats met werknemers via direct leiderschap als via vertegenwoordigers van werknemers. Deze dubbele aanpak stelt ons in staat om een breed scala aan perspectieven vast te leggen en problemen effectief aan te pakken.

(b) Betrokkenheid is gestructureerd en vindt plaats in meerdere fasen, waaronder regelmatige maandelijkse vergaderingen met de werknemersvertegenwoordigers (ook buitengewone sessies wanneer zich dringende kwesties voordoen) en via de jaarlijkse werknemersenquête. Op het niveau van de Bank en het departement worden op regelmatige basis 'All Staff meetings' georganiseerd om een gestructureerde communicatieaanpak naar het personeel van DP te garanderen. De frequentie van deze verschillende engagementen zorgt ervoor dat we alert blijven op de evoluerende behoeften en zorgen van de medewerkers van het bedrijf.

(c) De operationele verantwoordelijkheid voor het waarborgen van effectieve betrokkenheid ligt bij de Chief Human Resources Officer (CHRO), die lid is van het Uitvoerend Comité. De CHRO

houdt toezicht op de implementatie van betrokkenheidsinitiatieven en zorgt ervoor dat de verzamelde inzichten de strategische en operationele beslissingen begeleiden. Daarnaast heeft elk ComEx-lid en senior manager de verantwoordelijkheid om met zijn teamleden in gesprek te gaan en alle relevante gerelateerde informatie door te geven.

(d) We hebben een 'Intern Reglement van de Ondernemingsraad met werknemersvertegenwoordigers' opgesteld, dat onder meer het engagement van DP onderstreept om een positieve werkomgeving te bevorderen. Regelmatige dialoog met de Ondernemingsraad helpt ons om diepere inzichten te verkrijgen in de perspectieven van de werknemers, zodat hun stemmen gehoord worden en in de besluitvormingsprocessen worden meegenomen. Degroof Petercam respecteert alle wettelijke vereisten die de interactie met de werknemersvertegenwoordigers reguleren en bevordert een regelmatige en respectvolle dialoog.

(e) De effectiviteit van de betrokkenheidsinspanningen wordt op verschillende manieren beoordeeld, waaronder de jaarlijkse enquête, die de betrokkenheid en tevredenheid van werknemers over alle afdelingen en landen heen meet. De resultaten van de enquête worden geanalyseerd om verbeterpunten te identificeren en de voortgang in de loop van de tijd te volgen.

Door middel van deze uitgebreide betrokkenheidspraktijken streeft Degroof Petercam ernaar een ondersteunende en inclusieve werkplek te creëren waar elke medewerker zich gewaardeerd en gehoord voelt.

S1_S1-2_28

Bij Degroof Petercam wordt het belang erkend van het begrijpen en aanpakken van de perspectieven van de werknemers van het bedrijf, ongeacht hun leeftijd, geslacht of mogelijke beperkingen. De jaarlijkse betrokkenheidsenquête bevat specifieke vragen die zijn ontworpen om het sentiment van alle werknemers vast te leggen. Daarnaast wordt een stuurgroep voor diversiteit, gelijkheid en inclusie (DE&I) opgericht die verantwoordelijk is voor het bepalen van de agenda voor alle onderwerpen die verband houden met diversiteit, gelijkheid en inclusie. De groep heeft, zoals hierboven vermeld, een diversiteits- en inclusiebeleid ontwikkeld, dat zes belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's) omvat om het bewustzijn te bevorderen en bij te dragen aan meer transparantie. Deze KPI's omvatten aspecten zoals het waarborgen van geen beloningsverschil tussen mannen en vrouwen, het behandelen van alle werknemers met respect en het monitoren van opleidingsuren per geslacht.

[S1-3] Processen voor herstel van negatieve impacts en kanalen voor haar eigen personeel om zorgen kenbaar te maken

S1_S1-3_32

Herstelprocessen van materiële negatieve impacts voor eigen werknemers

Hoewel er geen materiële negatieve impact werd vastgesteld, vindt Degroof Petercam het belangrijk om een gestructureerd kader op te zetten voor het identificeren, rapporteren en aanpakken van zorgen, zodat alle medewerkers toegang hebben tot de effectieve kanalen voor het aankaarten van problemen en het zoeken naar oplossingen.

(a) Algemene benadering van herstel: Degroof Petercam is toegewijd aan het bieden of bijdragen aan herstel wanneer het een materiële negatieve impact heeft veroorzaakt of

bijgedragen aan de negatieve impact op zijn medewerkers. Het bedrijf heeft een klokkenluidersbeleid geïmplementeerd dat werknemers aanmoedigt om vermeende misstanden, inclusief schendingen van interne of externe regels, te melden via de aangewezen kanalen. Het beleid zorgt ervoor dat meldingen vertrouwelijk worden behandeld en dat klokkenluiders worden beschermd tegen represailles. De doeltreffendheid van de corrigerende maatregel wordt beoordeeld aan de hand van een gestructureerd onderzoeksproces dat wordt beheerd door de Onderzoekscommissie, met feedbackmechanismen om ervoor te zorgen dat de bezorgdheden adequaat worden aangepakt.

Om persoonlijke materiële negatieve impact op haar medewerkers aan te pakken en te verhelpen, heeft het bedrijf een Employee Assistance Program (EAP) geïmplementeerd. Dit programma is ontworpen om werknemers te ondersteunen bij het bereiken van een evenwicht tussen hun professionele en persoonlijke leven door vertrouwelijke, gratis en directe toegang te bieden tot verschillende ondersteunende diensten. Het EAP omvat psychologische counseling, programma's voor stressvermindering, life coaching en praktische ondersteuning voor juridische, financiële en dagelijkse uitdagingen. Om de doeltreffendheid van de geboden oplossingen te waarborgen, volgt en monitort de aanbieder gemelde kwesties via het EAP. Er wordt feedback van gebruikers verzameld om de impact en effectiviteit van de ondersteunende diensten te beoordelen. Daarnaast betreft het bedrijf stakeholders, zoals de Interne Dienst voor Bescherming en Preventie op het Werk (IDBPW), die toezicht houdt op arbeidsveiligheid, hygiëne, psychosociale aspecten, ergonomie en arbeidsgeneeskunde. De preventieadviseur van het IDBPW geeft advies over het welzijnsbeleid en helpt bij het implementeren van maatregelen ter bevordering van het welzijn van de werknemers.

(b) Kanalen voor het uiten van bezorgdheden: Degroof Petercam heeft meerdere kanalen opgezet voor haar medewerkers om zorgen te uiten. Denk hierbij aan directe rapportage aan het lijnmanagement of, indien nodig, aan de Head of Compliance, of de Head of Internal Audit. In geval van zorgen over persoonlijke relaties kan dit gebeuren via de Human Resources of de Vertrouwenspersonen en de Preventieadviseur. Deze kanalen zijn ontworpen om toegankelijk en vertrouwelijk te zijn, zodat werknemers problemen kunnen melden zonder angst voor represailles. Er wordt verwezen naar het EAP en het klokkenluidersbeleid dat wordt toegelicht onder (a)

(c) Klachtenmechanisme: Het bedrijf heeft een klachtenmechanisme, zoals uiteengezet in het klokkenluidersbeleid. Dit mechanisme heeft betrekking op alle soorten vermeende fraude en wanpraktijken en zorgt ervoor dat alle meldingen grondig worden onderzocht en passende maatregelen worden genomen. Het beleid bevat ook bepalingen voor het melden van zorgen met betrekking tot persoonlijke relaties met de werkgever of psychosociale zorgen in de werkomgeving via de dienst Human Resources en de Interne Dienst voor Bescherming en Preventie op het Werk.

(d) Ondersteuning van de beschikbaarheid van meldingskanalen: Degroof Petercam ondersteunt de beschikbaarheid van deze kanalen door middel van regelmatige communicatie en opleidingen. Het bedrijf zorgt ervoor dat alle werknemers op de hoogte zijn van de meldingsmechanismen en hun rechten op grond van het klokkenluidersbeleid. De preventieadviseur speelt een cruciale rol bij het adviseren over welzijnsbeleidskwesties en bij het assisteren bij de uitvoering van maatregelen om gerapporteerde zorgen aan te pakken. Leidinggevend worden getraind in het herkennen van signalen van stress of mentale belasting en kunnen werknemers doorverwijzen naar het EAP, zodat zorgen snel en effectief worden aangepakt. Deze veelzijdige aanpak toont de toewijding van het bedrijf om zijn personeel te ondersteunen en een gezonde, productieve werkomgeving te waarborgen.

(e) Opvolging en monitoring van meldingen: Het bedrijf volgt en monitort de meldingen die via de klokkenluiderskanalen worden ingediend aan de hand van een gestructureerd proces dat wordt beheerd door de Onderzoekscommissie. Dit omvat het bijhouden van dossiers met alle meldingen, onderzoeken en uitkomsten. De effectiviteit van de meldingskanalen wordt gewaarborgd door regelmatige evaluaties en updates van het beleid, evenals feedback van medewerkers. Het bedrijf rapporteert ook over klokkenluiderszaken en remediërende maatregelen aan het senior management en de Raad van Bestuur, waarbij transparantie en verantwoording worden gewaarborgd.

S1_S1-3_33

Degroof Petercam zorgt ervoor dat haar medewerkers op de hoogte zijn van en vertrouwen hebben in de bestaande structuren en processen om hun zorgen of noden aan de orde te stellen door middel van communicatie en opleidingen enerzijds, en het vertrouwen hiervan te meten via de jaarlijkse werknemersenquête (waaruit een groot vertrouwen in het beleid en de kanalen blijkt) anderzijds.

In overeenstemming met de klokkenluidersregeling van de Group Degroof Petercam genieten personen die te goeder trouw onregelmatigheden melden, de hoogst mogelijke bescherming tegen elke vorm van represailles. Het beleid verbiedt uitdrukkelijk alle vergeldingsmaatregelen zoals ontslag, salarisverlagingen, functiewijzigingen of wijzigingen in functie-inhoud, discriminatie, intimidatie of het onthouden van opleidingen. De identiteit van de klokkenluider wordt zoveel mogelijk vertrouwelijk behandeld, en elke bekendmaking ervan is strikt beperkt tot wat wettelijk vereist is.

[S1-4] Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen

S1_S1-4_37

Als onderdeel van Degroof Petercam's engagement om de materiële impacts, risico's en kansen m.b.t. haar personeel te beheren, heeft Degroof Petercam een uitgebreid actieplan geïmplementeerd in het kader van het "Employer of Choice"-programma, één van de 3 pijlers van het strategisch plan Route 2026. Dit programma is opgebouwd rond vijf sleutelementen: bedrijf, cultuur, leiders, voordelen en job; elk traject wordt gesponsord door een lid van het Directiecomité. Onze strategische initiatieven omvatten de invoering van de Total Reward Statement, het Federal Mobility Budget en het Employee Assistance Program, allemaal gericht op het verbeteren van de tevredenheid en het welzijn van medewerkers. Het prestatiebeoordelingsproces werd verfijnd en er zijn uitgebreide Learning & Development programma's gelanceerd, waaronder leiderschapstrajecten voor meer dan 125 leiders en transversale leermodules over duurzaamheid en 'know your business'. De initiatieven op het vlak van operationele uitmuntendheid en de overgang naar een Agile Delivery Organization ondersteunen verder een collaboratieve en efficiënte werkomgeving (inclusief de mogelijkheid om twee dagen per week op afstand te werken). Daarnaast zijn er ambitieuze doelen op het gebied van diversiteit, gelijkheid en inclusie vastgelegd, zoals het behalen van een 33% vrouwelijke vertegenwoordiging in alle raden van bestuur tegen 2026 en het integreren van ESG-gerelateerde KPI's in de variabele beloningsregelingen. Deze inspanningen worden continu gemonitord via de jaarlijkse enquête, die de betrokkenheid en het welzijn van

werknemers in kaart brengt en zo zorgt voor een responsieve aanpak die afgestemd is op de noden van het eigen personeel en de duurzaamheidsdoelstellingen. Alle entiteiten van Degroof Petercam genieten van deze maatregelen. Er zijn geen bijkomende relevante maatregelen gepland naast deze reeds vermelde initiatieven.

S1_S1-4_38

Degroof Petercam heeft belangrijke stappen gezet om materiële impacts op haar eigen personeel aan te pakken, waarbij de nadruk vooral ligt op het voorkomen en mitigeren van negatieve impacts en het leveren van positieve resultaten.

(a) Maatregelen die zijn genomen om materiële negatieve impacts te voorkomen of te mitigeren, omvatten de implementatie van de strategische routekaart "Route 26" voor alle werknemers, die tot doel heeft een positieve werkomgeving te bevorderen en de betrokkenheid van werknemers te vergroten. Dit omvat initiatieven zoals het "Employer of Choice"-programma, dat de nadruk legt op training en ontwikkeling, leiderschaps-programma's en welzijnsinitiatieven. Het bedrijf heeft ook initiatieven gelanceerd om de neveneffecten van hybride werken te verminderen en een cultuur van samenhang en motivatie te bevorderen. In het licht van het integratieproces met Indosuez hebben HR en management bijzondere aandacht besteed aan de implementatie van gerichte retentiemaatregelen om de voortgang van de integratie en de operationele en bedrijfscontinuïteit te waarborgen. Er werden regelmatig informatiesessies georganiseerd voor leidinggevenden en alle medewerkers om te zorgen voor een gemeenschappelijk begrip van het integratieproject en de kansen die het biedt te waarborgen. Medewerkers van Degroof Petercam namen deel aan een door Indosuez georganiseerde cultuurenquête om een gedeelde waardepropositie en een cultureel kader op te bouwen. In het laatste kwartaal van 2024 werden workshops georganiseerd om in gesprek te gaan over dit gedeelde cultuurmodel.

b) Geen materiële negatieve impacts vastgesteld in de DMA.

(c) Aanvullende acties om positieve impacts te leveren zijn onder meer de lancering van het Leadership Journey-programma om toekomstige leiders te ontwikkelen, de integratie van niet-financiële KPI's in variabele beloningen om duurzaamheid en niet-financiële prestaties te benadrukken en de bevordering van diversiteit, rechtvaardigheid en inclusie door middel van specifieke workshops en beleid. Het bedrijf ondersteunt ook genderneutrale beloning en heeft door middel van interne audits bevestigd dat er geen structurele loonkloof man-vrouw is.

(d) De effectiviteit van deze maatregelen en initiatieven wordt gevolgd en geëvalueerd aan de hand van verschillende KPI's, waaronder werknemersbetrokkenheidsscores uit de betrokkenheidsenquête, deelnamepercentages aan trainingsprogramma's en feedback van reconnectie-initiatieven.

S1_S1-4_40

(a) Maatregelen om materiële risico's te beperken: Degroof Petercam heeft verschillende materiële risico's geïdentificeerd met betrekking tot haar personeel, waaronder financiële verliezen als gevolg van het verloop van talent en mogelijke reputatieschade door claims van een gebrek aan diversiteit en inclusie. Om deze risico's te beperken, heeft het bedrijf een uitgebreide "Employer of Choice"-strategie geïmplementeerd, die deel uitmaakt van zijn strategische routekaart Route 26.: bedrijf, cultuur, leiders, voordelen en job. Specifieke maatregelen zijn onder meer:

Verbonden met diversiteit, gelijkheid en inclusie (DE&I): Degroof Petercam zet zich in voor genderneutrale verloning en heeft via interne audits bevestigd dat er geen structurele loonkloof man-vrouw is voor vergelijkbare functies. Het bedrijf streeft ernaar de vertegenwoordiging van vrouwen in het senior management te vergroten en ondersteunt initiatieven zoals Women in Finance om de financiële sector aantrekkelijker te maken voor vrouwen.

Verbonden met talentverloop:

- (1) Betrokkenheid en welzijn van medewerkers: Het bedrijf voert jaarlijks een betrokkenheidsenquête uit om de betrokkenheid en het welzijn van medewerkers te meten. In 2024 bedroeg de participatiegraad 86%, wat wijst op een hoge mate van werknemersbetrokkenheid. De enquête helpt bij het identificeren van verbeterpunten, zoals het beheer van de werkdruk en de beschikbaarheid van tools en middelen.
- (2) Employer Branding-campagne: Deze campagne, die in 2023 werd gelanceerd, heeft tot doel naamsbekendheid op te bouwen en gekwalificeerde kandidaten aan te trekken. De campagne werd als succesvol beschouwd op basis van de resultaten van een ad-hoc onderzoek.
- (3) Leiderschapsontwikkeling: Het Leadership Journey-programma werd gelanceerd om het leiderschapspotentieel van ongeveer 125 leiders te ontwikkelen. Dit programma omvat sessies over verandermanagement, feedback en is gericht op het bevorderen van een veilige omgeving en een speak-up-cultuur.
- (4) Welzijnsinitiatieven: Degroof Petercam heeft het Employee Assistance Program gelanceerd, dat 24/7 geestelijke gezondheidsondersteuning en juridisch en financieel advies biedt aan medewerkers en hun gezinnen. Het bedrijf voert in specifieke situaties ook stress- en werkdrukonderzoeken uit om het welzijn van werknemers te monitoren en aan te pakken.
- (5) Reconnectie-initiatieven: Om een sterk gevoel van verbondenheid en motivatie onder werknemers te bevorderen, heeft het bedrijf maandelijkse jubileumvieringen, introductiedagen, CEO-ontbijten en 'connect'-initiatieven geïntroduceerd. Deze initiatieven zijn bedoeld om het wederzijds begrip te vergroten en een ondersteunende werkomgeving te creëren.

De effectiviteit van deze maatregelen wordt gevolgd aan de hand van belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's) zoals trainings- en ontwikkelingsuren, retentiepercentages, diversiteits-KPI's en algemene scores voor werknemersbetrokkenheid.

(b) Maatregelen om materiële kansen na te streven: Degroof Petercam erkent verschillende kansen met betrekking tot haar personeel, waaronder financiële voordelen van hoogopgeleide medewerkers en innovatie van diverse profielen. Om deze kansen te benutten, heeft het bedrijf de volgende acties geïmplementeerd:

1. Training en ontwikkeling: Het bedrijf biedt via de Degroof Petercam Academy een robuust opleidingsprogramma aan, dat betrekking heeft op soft skills, technische vaardigheden en transversale vaardigheden zoals duurzaamheid. In 2024 omvatten verplichte trainingen onderwerpen zoals GDPR, Duurzaamheid, Investeren onder MIFID, Bedrijfscontinuïteit en Know Your Business.
2. Flexibele en moderne beloningen: Degroof Petercam biedt competitieve verloningspakketten, een flexibel mobiliteitsplan en een best-in-class pensioenplan.

Het bedrijf heeft ook niet-financiële KPI's, waaronder ESG-gerelateerde elementen, geïntegreerd in variabele beloningsregelingen.

3. Innovatie en zakelijke kansen: Het bedrijf maakt gebruik van zijn diverse personeelsbestand om innovatie en zakelijke kansen te stimuleren. Door een cultuur van inclusie en diversiteit te bevorderen, wil Degroof Petercam de unieke perspectieven en vaardigheden van haar medewerkers benutten om betere bedrijfsresultaten te behalen.

Deze acties maken deel uit van het bredere streven naar het creëren van een positieve en inclusieve werkomgeving, waardoor het beter in staat is om toptalent aan te trekken en te behouden en tegelijkertijd innovatie en bedrijfsgroei te stimuleren.

S1_S1-4_43

Degroof Petercam heeft aanzienlijke middelen uitgetrokken om haar materiële impact te beheren, met name op het gebied van welzijn, betrokkenheid en ontwikkeling van de medewerkers. Degroof Petercam heeft interne functies opgezet zoals de twee "vertrouwenspersonen" om psychosociale risico's aan te pakken, een gezondheids- en veiligheidsadviseur en een Employee Assistance Program (EAP) geïmplementeerd, zoals eerder uitgelegd. Deze initiatieven tonen de toewijding aan het bevorderen van een ondersteunende en inclusieve werkomgeving, waardoor de materiële impacts op het welzijn van werknemers en de organisatiecultuur wordt beheerd.

Wat betreft het voorbereiden van het personeel op de impact van de transitie naar een groenere, klimaatneutrale economie, zijn de inspanningen die tot uiting komen in het mobiliteitsbeleid en de ontwikkeling van het transversale leerprogramma voor duurzaamheid goede voorbeelden. De kick-off van dit duurzaamheidsprogramma omvatte een verplichte e-learning over het concept van Net Zero.

[S1-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële impacts, het bevorderen van positieve impacts, alsmede het beheersen van risico's en kansen

S1_S1-5_46

Op vandaag heeft Degroof Petercam de volgende doelen geformuleerd:

- Employee Engagement score voor de groep: het huidige doel is vastgesteld op 80 % tegen 2026; Dit doel wordt mogelijks herzien aangezien er vanaf 2024 een verschuiving is gemaakt naar de Crédit Agricole-enquête. De betrokkenheidsscore in deze enquête bedroeg 77%
- Het doel van het gemiddelde aantal opleidingsuren per werknemer (voor de groep) bedraagt 40 uur in 2025, terwijl de huidige cijfers 44 uur bedragen. Meer informatie over trainingsmaatstaven is te vinden in de sectie "S1-13 - Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden"
- DEI:
 - In 2024 is bevestigd dat er geen loonkloof op basis van geslacht bestaat binnen het bedrijf. Opgemerkt moet worden dat deze KPI verschilt van de KPI die wordt gerapporteerd in S1-16. De KPI "Geen loonkloof op basis van geslacht" heeft tot doel te waarborgen dat er geen verschil (of

- geen onverklaarbaar verschil) is in termen van loon voor een functie, ongeacht het geslacht dat deze bekleedt.
- In 2024 is er geen significant verschil in opleidingsuren per geslacht bereikt (zie voor meer informatie hierover de sectie "S1-13 - Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden" in dit hoofdstuk). Dit betekent dat het gemiddeld aantal opleidingsuren voor mannen en vrouwen vrijwel gelijk is.
- Een derde van het topmanagement (de twee hoogste categorieën) zou uit vrouwen moeten bestaan. Momenteel bedraagt dit percentage 25%. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar de sectie "S1-9 Diversiteitsmaatstaven" van dit hoofdstuk.

Bovenstaande doelen zijn reeds van toepassing en worden vastgesteld in het kader van het strategisch plan Route 2026.

De hierboven vermelde doelen werden vastgelegd op het niveau van Degroef Petercam Group. In de toekomst kunnen deze doelen worden aangepast/afgestemd op de doelen van de nieuwe aandeelhouder Indosuez. Het dient ook opgemerkt te worden dat Degroef Petercam in 2025 enkel de Belgische activiteiten in aanmerking zal nemen, in die zin zou het onderliggende basisscenario in de toekomst kunnen worden aangepast.

S1_S1-5_47

(a) Doelen inzake Werknemersbetrokkenheid en Gemiddeld aantal opleidingsdagen per Werknemer maken deel uit van het KPI-scorekaartproces van de groep en worden als zodanig gevalideerd door het Directiecomité en voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Doelen voor DE&I zijn voorgesteld door het DE&I-comité en gevalideerd door het managementcomité. De Ondernemingsraad is geïnformeerd over persoonsgebonden KPI's. Zoals vermeld in ESRS2-GOV3 maakt Degroef Petercam de inhoud van de scorecard, die als vertrouwelijk wordt beschouwd, niet openbaar.

(b) De voortgang van de KPI's wordt gemeten door de HR-afdeling die status rapporteert aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur. Dit maakt ook deel uit van het evaluatieproces van de Group KPI Scorecard. Voor het doel op het gebied van Werknemersbetrokkenheid gebruikt Degroef Petercam de resultaten van de jaarlijkse betrokkenheidsenquête (via Willis Towers Watson). Deze enquête wordt vanaf 2024 gecoördineerd door Crédit Agricole. De Ondernemingsraad wordt geïnformeerd over de voortgang van KPI-gerelateerde maatregelen, met name ook over gezondheids- en veiligheidsgerelateerde zaken (onderdeel van de betrokkenheidsenquête).

(c) Actieplannen voor KPI's zijn vastgesteld en worden gemonitord (met rapportage aan het Directiecomité):

- DE&I: actieplan/aanpak is voorgesteld en besproken met het Directiecomité
- Werknemersbetrokkenheid: actieplannen per afdeling worden geïdentificeerd en gemonitord. Dit is voorgelegd aan het Directiecomité. De algemene feedback is gegeven aan de Ondernemingsraad. Elke afdeling heeft haar actieplan gecommuniceerd naar haar medewerkers.
- Gemiddeld aantal opleidingsdagen per medewerker: Opleidingsplan per afdeling is vastgesteld op basis van onze wettelijke vereisten. Het plan is goedgekeurd door de Ondernemingsraad (zoals wettelijk vereist) en door het Directiecomité. Deze opleidingsplannen zijn voor elke medewerker raadpleegbaar via intranet.

[S1-6] Kenmerken van de werknemers van de onderneming

S1_S1-6_50

- (a) Het totale aantal werknemers in aantal personeelsleden, en uitsplitsingen naar geslacht en naar land:

Geslacht	Aantal personeelsleden
Vrouwelijk	587
Mannelijk	842
Totaal	1429

Land	Aantal personeelsleden
België	1005
Luxemburg	391
Andere landen	33
Totaal	1429

- (b) het totale aantal in aantal personeelsleden

- i. Vaste werknemers uitgesplitst naar geslacht

Geslacht	Aantal personeelsleden
Vrouwelijk	575
Mannelijk	831
Totaal	1406

- ii. Tijdelijke werknemers uitgesplitst naar geslacht

Geslacht	Aantal personeelsleden
Vrouwelijk	12
Mannelijk	11
Totaal	23

iii. werknemers met niet-gegarandeerde uren, en uitsplitsing naar geslacht.

Degroef Petercam heeft geen werknemers met niet-gegarandeerde uren in dienst.

(c) In 2024 verlieten 167 werknemers het bedrijf. Het verlooppercentage in 2024 bedroeg 11,55%. Dit laatste percentage werd berekend door het aantal vertrekkers (167) te delen door het gemiddelde aantal personeelsleden van het jaar, namelijk 1.464 aantal personeelsleden aan het begin van 2024 en 1.429 aantal personeelsleden aan het einde van 2024.

(d) De hierboven vermelde personeelscijfers **per einde 2024**. Ze omvatten de actieve interne medewerkers en de bestuurders. De volgende categorieën zijn uitgesloten van de hierboven vermelde personeelsaantallen: stages, extern personeel zoals interims, consultants, langdurig afwezig (+ 12 maanden ziekte). De bron van deze gegevens is een database die gekoppeld is aan de payrollprovider.

Vaste medewerkers zijn medewerkers die op de loonlijst van onze entiteit staan en beschikken over een vast contract of contract van onbepaalde duur. In ons HR-systeem registreren we, bij de indiensttreding, of bij elke wijziging het type arbeidsovereenkomst. Contracten van onbepaalde duur zijn de meest voorkomende contractvorm en hebben geen einddatum.

Tijdelijke werknemers zijn werknemers die op de loonlijst van onze entiteit staan en beschikken over een tijdelijke contract of contract van bepaalde duur. In ons HR-systeem registreren we, bij de indiensttreding, of bij elke wijziging het type contract. Tijdelijke contracten zijn arbeidsovereenkomsten waarbij een einddatum is vastgelegd.

(f) Het totale personeelsbestand van 1429 werknemers zoals vermeld onder a) wordt weergegeven in het VTE-aantal dat is vermeld in toelichting 8.9 Loonkosten van sectie VI. geconsolideerde rekeningen in het jaarverslag.

[S1-7] Kenmerken van medewerkers niet in loondienst onder het eigen personeel van de onderneming

S1_S1-7 _55

(a) informatieverschaffing van het totaal aantal medewerkers niet in loondienst binnen het eigen personeel van de onderneming

Type werknemer niet in loondienst	VTE

Interims	10
Externen	69.63
Totaal	79.63

(b) De cijfers in de bovenstaande tabel zijn gebaseerd op T&M-urenstaten (Tijd en Materiaal) waarin de keuze wordt toegelicht om VTE (Voltijdse Equivalent) te gebruiken in plaats van het aantal personeelsleden. Wat externen betreft, wordt de tijdsregistratie door de externen gedaan in een specifieke tool, dat hun aantal gewerkte dagen per maand toont. Dit aantal dagen wordt vervolgens gedeeld door het aantal werkdagen voor die maand. Op deze manier wordt een VTE-berekening verstrekt.

Wat interims betreft, wordt de werktijd vermeld op hun contract dat wordt beheerd in de DP-database, vergelijkbaar met reguliere werknemers.

Medewerkers niet in loondienst omvatten interim-medewerkers en externe arbeidskrachten (consultants) voornamelijk werkzaam in de IT-afdeling.

[S1-8] Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog

S1_S1-8_60

(a) 100% van de werknemers die werken onder een Belgische of Luxemburgse arbeidsovereenkomst valt onder collectieve arbeidsovereenkomsten. Collectieve arbeidsovereenkomsten omvatten zowel collectieve arbeidsovereenkomsten op sectorniveau (zoals weergegeven in bv. PC 310 voor België) als collectieve arbeidsovereenkomsten op entiteitsniveau.

(b)

Land	Percentage werknemers dat onder collectieve arbeidsovereenkomsten valt
België	100%
Luxemburg	100%

Aangezien het personeel uit andere landen slechts 2 % van het personeelsbestand uitmaakt, wordt informatie over de andere landen als niet materieel beschouwd. In deze landen worden, indien aanwezig, lokale arbeidsovereenkomsten toegepast die op sectorniveau zijn overeengekomen.

(c) Buiten de EER (Canada: 1 personeelslid en Zwitserland: 3 personeelsleden) volgt Degroof Petercam, indien aanwezig, de arbeidsovereenkomsten die in deze landen op sectorniveau op elkaar worden afgestemd.

S1_S1-8_63

Degroof Petercam heeft een dekkingsgraad van 100% voor collectieve onderhandelingen.

Er is geen Europese ondernemingsraad binnen Degroof Petercam. Tot op heden heeft Degroof Petercam nog nooit een verzoek ontvangen om een Europese ondernemingsraad op te richten.

[S1-9] Diversiteitsmaatstaven

[S1_S1-9_66]

- (a) de genderverdeling in aantal en percentage op het niveau van het topmanagement (twee hoogste categorieën)

	Vrouwelijk	%	Mannelijk	%	totaal
Topmanagement	35	25%	104	75%	139

- (b) de verdeling van de werknemers per leeftijdsgroep: jonger dan 30 jaar; 30-50 jaar oud; ouder dan 50 jaar

Leeftijdsgroep	Aantal personeelsleden
30 tot 50 jaar	708
50 jaar en ouder	560
ouder dan 30 jaar	161
Totaal	1429

[S1-10] Leefbare lonen

S1_S1-10_69

Degroof Petercam ziet erop toe dat al haar medewerkers een adequaat loon krijgen, in lijn met de toepasselijke externe benchmarks van HR-consultancybedrijven. Dit engagement komt tot uiting in het feit dat de onderneming zich houdt aan een genderneutraal verloningsbeleid en gelijke verloningspraktijken, zoals uiteengezet in hun verloningsbeleidsdocumenten. Het bedrijf voert periodieke evaluaties uit om ervoor te zorgen dat verloningspraktijken effectief genderneutraal zijn en in overeenstemming zijn met de marktnormen, waardoor een eerlijke vergoeding voor alle werknemers, ongeacht geslacht, wordt gegarandeerd.

[S1-11] Sociale bescherming

S1_S1-11_74

Alle werknemers zijn gedekt door sociale bescherming, waaronder ziekte, werkloosheid, arbeidsongevallen en niet-aangeboren beperking, ouderschapsverlof en pensioen.

Degroof Petercam biedt (naast de bestaande openbare socialezekerheidsstelsels) aan al haar werknemers een volledig pensioenplan aan, gekoppeld aan aanvullende individuele verzekeringen, zoals een verzekering voor hospitalisatie, of inkomensverlies in geval van ziekte.

Land	Percentage werknemers dat onder de sociale bescherming valt
België	100%
Luxemburg	100%

Aangezien het personeel uit andere landen slechts 2 % van het personeelsbestand uitmaakt, wordt informatie over de andere landen als niet materieel beschouwd.

[S1-12] Mensen met een beperking

S1_S1-12_79

Zoals bepaald in ESRS 1 – Bijlage C kan deze bepaling gefaseerd worden. Degroof Petercam zal daarom deze informatie nog niet rapporteren in 2024.

[S1-13] Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden

[S1_S1-13_83]

(a) het percentage werknemers dat heeft deelgenomen aan regelmatige prestatie- en loopbaanontwikkelingsbeoordelingen, uitgesplitst naar geslacht

Geslacht	Percentage
Vrouwelijk	100%
Mannelijk	100%
Totaal	100%

(b) het gemiddeld aantal opleidingsuren per werknemer en per geslacht

Categorie	Vrouw (uren)	Male (uren)	Totaal (uren)

Werknemer	43.33	40.97	41.98
Topmanagement	61.24	63.49	62.92
Totaal	44.40	43.75	44.02

In juni 2019 rolde Degroof Petercam een nieuw HR-platform uit. DPeople is de interne naam voor onze SAP/Successfactors oplossing. Dit platform bevat ook een leerplatform. Dit platform is het enige en centrale platform voor leren binnen het bedrijf. Alle aangeboden interne opleidingen (klassikaal, e-learning, Webex, ...) worden via dit platform aangeboden. Dit platform geeft een volledig beeld van de leerinspanningen van de medewerkers en vormt de basis voor alle Learning-rapportages. Deze database wordt ook gebruikt voor andere juridische rapportages zoals bijvoorbeeld de Sociale Balans.

[S1-14] Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven

Niet relevant of materieel voor Degroof Petercam.

[S1-15] Maatstaven voor werk-privébalans

[S1_S1-15_93]

(a) het percentage werknemers dat recht heeft op gezinsverlof;

100% van de werknemers heeft recht op gezinsverlof.

(b) het percentage rechthebbende werknemers dat gezinsverlof heeft opgenomen, en een uitsplitsing naar geslacht.

Geslacht	%
Vrouwelijk	21
Mannelijk	20

Degroof Petercam verstaat onder gezinsverlof:

- Ouderschapsverlof
- Vaderschapsverlof
- Zwangerschapsverlof
- Familiaal verlof

S1_S1-15_94

Alle medewerkers hebben recht op gezinsverlof.

[S1-16] Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning) - algemeen

S1_S1-16_97

- (a) Loonkloof man-vrouw, gedefinieerd als het verschil in gemiddelde beloningsniveaus tussen vrouwelijke en mannelijke werknemers, uitgedrukt als percentage van het gemiddelde beloningsniveau van mannelijke werknemers

De loonkloof man-vrouw bedraagt voor Degroef Petercam 17%. Dit beloningsverschil tussen vrouwen en mannen wordt verklaard door het feit dat mannen oververtegenwoordigd zijn in topmanagementfuncties, zoals uiteengezet in S1-9.

- (b) Jaarlijkse totale verloningsverhouding van de hoogst betaalde persoon ten opzichte van de mediane jaarlijkse totale beloning voor alle werknemers

De verhouding voor 2024 is 9,66.

[S1-17] Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten - algemeen

[S1_S1-17_103]

In de loop van 2024 werden er geen incidenten, klachten of ernstige impacts op mensenrechten geregistreerd.

S3 – Getroffen gemeenschappen

Dit hoofdstuk benadrukt de toezeggingen van Degroof Petercam om verschillende gemeenschappen te ondersteunen via de activiteiten van haar Stichting. In haar DMA-oefening identificeerde Degroof Petercam filantropie als een activiteit die belangrijk is als onderdeel van de waardepropositie van Degroof Petercam en die een impact heeft op de omliggende gemeenschappen. Uit nadere analyse bleek dat ESRS S3 de meest geschikte plaats leek om de rapportage te structureren.

Het jaarlijkse actieplan van de Stichting omvat een Degroof Petercam Foundation Award, die een subsidie van 1 miljoen euro en niet-financiële steun verleent aan geselecteerde organisaties die werken aan toegang tot werkgelegenheid in de EU, evenals de lancering van het Lab-initiatief om de werkgelegenheidsuitdagingen in België aan te pakken.

Daarnaast worden filantropisch advies aan klanten en een Employee Social Engagement-programma ontwikkeld, die worden geïdentificeerd als de belangrijkste positieve impact. Er werden geen negatieve impacts of risico's geïdentificeerd die verband houden met getroffen gemeenschappen binnen de eigen activiteiten.

Doelen voor het beheersen van de impacts worden opgesteld op basis van een nog te ontwikkelen dashboard voor het meten van de impact van de winnaars van de Degroof Petercam Foundation.

Er is geen specifieke policy of beleid, aangezien de activiteiten die verband houden met de getroffen gemeenschappen van Degroof Petercam via een speciale Stichting verlopen.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders S3_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-2_7

De onderstaande informatievergaring in ESRS S3 heeft uitsluitend betrekking op IRO's die verband houden met de eigen activiteiten via de activiteit van de Stichting Degroof Petercam.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

S3_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3_9

Filantropische activiteiten staan al enkele jaren centraal in de visie van Degroof Petercam. Enerzijds zijn klanten erin geïnteresseerd in het kader van vermogensplanning, anderzijds wil het bedrijf impact hebben via de eigen Degroof Petercam Foundation. Door zelf actief te zijn in filantropie, wordt de impact naar klanten versterkt, maar worden ook maatschappelijke belangen ondersteund. Degroof Petercam Foundation richt zich op één duidelijke maatschappelijke uitdaging, namelijk de toegang tot werkgelegenheid in de EU.

Het hebben van een Foundation en een aantrekkelijk Employee Social Engagement Program ondersteunt de employer branding van Degroof Petercam en haar inspanningen om betrokken medewerkers te creëren.

(a) Organisaties die door Degroof Petercam Foundation worden gesteund, richten zich op toegang tot werkgelegenheid in de EU. De ondersteunde gemeenschappen hangen af van het operationele gebied van de geselecteerde organisaties.

(b) Er werden geen negatieve impacts vastgesteld in de DMA-uitkomst.

(c) In termen van materiële positieve impacts:

- Het creëren van een positieve groepscultuur; Dit wordt o.a. ondersteund door het Employee Social Engagement Program: Solidarity Days, waarbij medewerkers 1 dag vrijwilligerswerk doen voor sociale of milieuprojecten, en een Skills-giving programma dat het personeel in staat stelt om tot 3 dagen van hun werktijd per jaar te besteden aan een goed doel door hun competenties en expertise te delen; evenals microdonaties: een maandelijkse geautomatiseerde donatie van de salarissen van de werknemers verdubbeld door Degroof Petercam wordt toegekend aan een project naar keuze.
- Het aanmoedigen van UNWI om zich bezig te houden met filantropie, een dienst die al meer dan vijftien jaar bestaat. Deze dienst biedt gestructureerde begeleiding aan klanten die hun kapitaal en tijd willen investeren in filantropische initiatieven die gericht zijn op het bouwen van een duurzamere wereld.

(d) De materiële kansen voor Degroof Petercam zijn onder meer:

- Verhoogde aantrekkelijkheid voor talent door een versterkt teamgevoel dankzij de betrokkenheid bij gemeenschappen.
- Reputatievoordelen door de zichtbaarheid van lokale initiatieven van Degroof Petercam.

[S3-1] Beleid ten aanzien van getroffen gemeenschappen

S3_S3-1_14

Degroof Petercam Foundation heeft geen beleid beschikbaar omdat dit als niet relevant wordt beschouwd voor de activiteiten van de Degroof Petercam Foundation. Een klein, toegewijd team werkt binnen een duidelijke bestuursstructuur aan het vervullen van de missie van

Degroof Petercam Foundation om organisaties te ondersteunen bij het opschalen van hun oplossingen voor tewerkstelling in de EU.

[S3-2] Processen om met getroffen gemeenschappen te overleggen over impacts

De engagementprocessen die hier worden beschreven, hebben voornamelijk betrekking op de 'Degroof Petercam Foundation (DPF) Awards' activiteit. Indien het van toepassing is op een andere activiteit, wordt dit expliciet vermeld.

S3_S3-2_21

(a) De Degroof Petercam Foundation werkte een solide proces uit voor haar Degroof Petercam Foundation Award. Hiervoor wordt een selectieproces gebruikt waarbij organisaties worden genomineerd door vakgenoten. Dit zorgt voor een breed inzicht in de problemen en oplossingen die op de markt beschikbaar zijn. Actieve deelname aan het Europese filantropielandschap - door het bijwonen van conferenties, spreken op evenementen en samenwerken met diverse collectieven en werkgroepen - versterkt deze betrokkenheidsaanpak.

(b) Engagement vindt plaats via financiële en extra-financiële ondersteuning. Jaarlijks ontvangt één organisatie een algemene subsidie van 1 miljoen euro, gespreid over vijf jaar, samen met op maat gemaakte begeleiding gedurende diezelfde periode. Betrokkenheid gebeurt zowel vóór als tijdens het vijfjarige begeleidingstraject van de schenking. In 2024 ontving de in Frankrijk gevestigde organisatie ETRE de award. (c) Voor de finale selectieronde van de Degroof Petercam Foundation Award worden vier tot zes organisaties uitgenodigd om hun project te presenteren aan een jury die vertegenwoordigers uit verschillende sectoren omvat. De samenstelling van deze jury verandert jaarlijks en beslist **onafhankelijk** over de laureaat. In het selectieproces van de DPF Award heeft de DP Foundation geen invloed op wie er wordt genomineerd, noch wie als laureaat wordt geselecteerd. Het operationele team bestaat uit 4 VTE's en faciliteert het selectieproces: Managing Director, Program Coördinator, Senior Program Manager en Junior Program Manager.

(d) In lijn met de "Theory of Change"-filosofie streeft de Degroof Petercam Foundation naar o.a. de volgende output bij de ondersteunde organisaties:

- Sterk talent en leiderschap binnen de organisatie
- Legitimiteit opbouwen bij de publieke sector
- Zichtbaarheid en erkenning verkrijgen
- Het aantal begunstigden verhogen en
- Goede praktijken delen

S3_S3-2_22

Eén van de criteria om in aanmerking te komen voor de Degroof Petercam Foundation Award is dat de organisatie een non-profit structuur heeft en dat haar doel in overeenstemming is met ten minste één van de vier prioritaire thema's, waaronder het bevorderen van universele toegang tot werkgelegenheid en het stimuleren van een eerlijke arbeidsmarkt. Het selectieproces bestaat uit vijf fasen: 1) nominatie door peers, 2) online aanmelding op basis van geschiktheids- en impactvragenlijst, 3) online interviews over de financiële gezondheid, 4)

ter plaatse bezoeken om het team, stakeholders en begunstigten van de organisatie te ontmoeten, en 5) jurybeoordeling.

[S3-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor getroffen gemeenschappen om zorgen kenbaar te maken

S3_S3-3_27

(a) Er zijn geen negatieve impacts vastgesteld in de DMA, daarom is deze informatievervalsing niet van toepassing.

(b - c) Het belangrijkste kanaal van de Degroof Petercam Foundation om de getroffen gemeenschappen te betrekken en zorgen te uiten, is gekoppeld aan regelmatige contacten met de laureaten. Binnen het DPF Award-programma omvat het 10 maanden durende due-diligence-traject van organisaties bijvoorbeeld veldbezoeken en een jurypitch waar begunstigten rechtstreeks worden uitgenodigd om deel te nemen en hun zorgen en behoeften te uiten.

(d) Degroof Petercam Foundation streeft ernaar zo effectief mogelijk te zijn, door schaalbare en innovatieve oplossingen te ondersteunen die een aanvulling vormen op de inspanningen van de bestaande betrokken partijen (zoals de overheid). Helemaal aan het begin en aan het einde van de 5-jarige ondersteuning vindt een evaluatie plaats om de behoeften in kaart te brengen; om de zes maanden vinden er ontmoetingen plaats tussen de laureaten van de Degroof Petercam Foundation en de Degroof Petercam Foundation om het wederzijds leren te vergroten en de intermediaire impact te monitoren.

S3_S3-3_28

De jaarlijkse subsidie is ongebonden, wat betekent dat de organisatie er vrij en naar eigen behoeften over kan beschikken. Dit is een gebaar van vertrouwen van Degroof Petercam Foundation naar de geselecteerde organisatie. Binnen deze aanpak wordt een relatie van vijf jaar opgebouwd, waarin de laureaten kunnen rekenen op een op maat gemaakt pakket van extra-financiële ondersteuning gedurende het volledige vijfjarige programma. Dit moet de organisaties in staat stellen om indien nodig hun zorgen te uiten. Er is geen verder formeel beleid hier rond vastgelegd.

[S3-4] Acteren op materiële impacts op getroffen gemeenschappen en benaderingen om wat betreft getroffen gemeenschappen materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen

De belangrijkste terugkerende actie van Degroof Petercam Foundation is ongetwijfeld de Degroof Petercam Foundation Award (een jaarlijks terugkerend proces).

S3_S3-4_32

(a) Aangezien er geen negatieve impacts zijn vastgesteld, hoeft er geen informatie te worden verschaft.

(b) DPF is van plan om rechtstreeks een positieve groeps cultuur te creëren door middel van initiatieven zoals Solidariteitsdagen - 1 dag per jaar, werknemers kunnen deelnemen aan sociale activiteiten met andere collega's - en de mogelijkheid om tot 3 werkdagen uit te trekken voor een goed doel door competenties en expertise te delen. Deze initiatieven, die sinds enkele jaren elk jaar worden vernieuwd, zijn van toepassing op de Belgische en Luxemburgse entiteiten.

Indirect dragen de kernactiviteiten van de Stichting, zoals de DPF Awards en het DPF Lab (een vrij nieuw initiatief dat in 2024 van start is gegaan) ook bij tot het creëren van deze positieve impact, zowel binnen de samenleving (dus met elkaar verbonden gemeenschappen), binnen het klantenbestand (het creëren van verbindingen tussen de laureaten van de DPF-award en bepaalde klanten) als binnen het personeel (zich meer betrokken voelen omdat Degroof Petercam ook de daad bij het woord voegt).

(c) Er wordt verwezen naar de informatieverschaffing ESRS S3 SBM 3 9c. Daarnaast beheert Degroof Petercam Foundation haar eigen fondsen op een verantwoorde manier door de voorkeur te geven aan SFDR artikel 8-producten (producten die ESG-kenmerken promoten en duurzame beleggingen doen) en belegt ze maximaal 15% in 'impactinvesteringen' (op basis van de eigen definitie van Degroof Petercam Foundation).

(d) Het meten van de doeltreffendheid van de maatregelen gebeurt door middel van gestructureerde interviews die worden gehouden aan het begin en aan het einde van de laureatenperiode van 5 jaar. Tot nu toe heeft slechts 1 laureaat het programma verlaten (Duo for a Job). Het vermogen wordt beheerd door een speciaal investeringscomité dat advies geeft over de investeringen van de Degroof Petercam Foundation. Ten slotte lanceerde DPF een tussentijdse enquête over de impact op de laureaten van de DPF Award.

S3_S3-4_34

(a) Aangezien er geen risico is geïdentificeerd, hoeft er geen informatie te worden verschaft.

(b) DP Foundation voert verschillende projecten en acties uit: de stichting is bekend, met een groot gerenommeerd netwerk dat ondersteuning biedt aan klanten in hun filantropische wensen. In 2024 ondersteunde het DPF-team het Estate Planning-team met filantropisch advies aan ongeveer 10 klanten in België.

S3_S3-4_38

In navolging van de missie van de Degroof Petercam Foundation zal een groot deel van het budget worden gebruikt voor filantropische projecten via de belangrijkste programma's van de stichting. Het DPF Award-programma heeft een budget van EUR 950.000, waarvan 800 000 EUR naar de winnaars van de DPF Award gaat en 150 000 EUR naar de finalisten van 2024. Daarnaast werden enkele andere ad hoc projecten voor in totaal 93.000 EUR gefinancierd.

Degroof Petercam Foundation lanceerde in 2024 ook haar tweede programma, The Lab, dat zich uitsluitend op België richt. Via dit initiatief identificeert de Stichting proactief de belangrijkste werkgelegenheid gerelateerde uitdagingen en ontwikkelt ze innovatieve oplossingen door middel van onderzoek, experimenten, samenwerking en financiering van actoren uit het maatschappelijk middenveld. De eerste uitdaging die The Lab selecteerde, is het combineren van ouderschap en werk in België. Het Lab hanteert een collaboratieve aanpak, waarbij het maatschappelijk middenveld en de belangrijkste stakeholders in België worden betrokken. Als eerste actie werd in mei en juni 2024 met succes een openbare raadpleging gehouden. De raadpleging, die in heel België werd uitgevoerd, verzamelde bijna

180.000 stemmen en identificeerde negen concrete mogelijke oplossingen die in 2025 verder zullen worden uitgewerkt.

Over het algemeen streeft DPF naar een maximum van 25% te besteden aan overheadkosten zoals accounting & audit, operationeel management, public relations. De rekeningen van de Stichting worden elk jaar geauditeerd en zijn te vinden op de website van de Kruispuntbank van Ondernemingen.

[S3-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen

S3_S3-5_41

Op dit moment heeft DPF nog geen doelen gedefinieerd. De DPF's Awards is een relatief nieuw proces dat in 2023 de eerste 5-jarige ondersteuningscyclus heeft afgerond met de eerste winnaar van de award. Naar aanleiding hiervan kwam de raad van bestuur van de Stichting in mei met het idee om KPI's op te stellen om de positieve impact van deze activiteit op de begunstigde verenigingen beter te kunnen monitoren. Op dit moment wordt de effectiviteit van onze acties gerealiseerd door de regelmatige opvolgmeetings die worden georganiseerd met de winnaars van de Awards.

Voor de Solidarity Days-actie wordt de kwaliteit hiervan beoordeeld door informele feedback te verzamelen van de verenigingen die aan deze dagen deelnemen, en door een kleine tevredenheidsenquête onder de medewerkers die hebben deelgenomen.

Er is nog geen tracking van de effectiviteit van de DPF Lab-acties, aangezien dit een zeer recent initiatief is.

S3_S3-5_42

Op dit moment heeft de Raad van Bestuur van de Stichting het principe goedgekeurd om dergelijke maatstaven en doelen in te voeren. De Stichting werkt aan de identificatie van relevante gegevens die in de loop van 2025 door de Raad van Bestuur van de Stichting zullen worden besproken en gevalideerd. In dit stadium kunnen we het proces voor het stellen van doelen nog niet rapporteren.

S4 – Consumenten en eindgebruikers

Het hoofdstuk richt zich op consumenten en eindgebruikers, in het kader van de diensten van Degroef Petercam 'klanten' genoemd. Belangrijke aandachtsgebieden die aan bod komen, zijn onder meer verantwoorde marketing, financiële toegang en dataprivacy en -beveiliging (over het algemeen zijn de geformuleerde paragrafen hieronder van toepassing op alle 3 de aandachtsgebieden. Als een paragraaf specifiek van toepassing is op slechts één van de 3 gebieden, wordt de sectie geïdentificeerd met een titel die de betreffende sectie aankondigt). Op het gebied van verantwoorde marketing gaat het vooral om het benadrukken van transparante en, verantwoordelijke informatie maar ook het verstrekken van duidelijke, nauwkeurige en niet-misleidende informatie. Wat betreft dataprivacy en -beveiliging ligt de focus op het beschermen van klantgegevens door middel van robuuste gegevensbeveiligingssystemen. Wat betreft financiële toegang gaat het voornamelijk om de ontwikkeling van een digitaal investeringsplatform met lage instapdrempels om financieel advies te democratiseren en de doelgroep te verbreden.

Materiële risico's en kansen zijn onder meer financieel verlies en reputatieschade als gevolg van datalekken en non-compliance. Kansen zijn gekoppeld aan het verbeteren van de financiële toegang via digitale platforms en erkend worden als een toegewijd investeringshuis voor vermogende klanten.

Ons beleid om op deze risico's, impacts en kansen te reageren, omvat een beleid voor verantwoorde marketing en een handvest voor gegevensprivacy en een beleid voor gegevensbescherming.

Doelen en KPI's zijn gekoppeld aan het voorkomen van greenwashing, het nauwlettend monitoren van datalekken, phishing-incidenten en kwetsbaarheden. Het toekomstige actieplan omvat de lancering van het 'New Digital'-platform in 2025 en de verdere versterking van de maatregelen voor gegevensbeveiliging en IT-risicobeheer.

De nieuwe digitale uitdagingen waarmee de financiële sector wordt geconfronteerd, zoals het duurzame gebruik van artificiële intelligentie en geautomatiseerde processen met behulp van robots, worden behandeld in een hoofdstuk gewijd aan digitalisering, aangezien ze zowel een impact kunnen hebben op de klanten als de werknemers van DP.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders

S4_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-2_8

Zoals vermeld in ESRS 2 SBM 2, beheert Degroef Petercam haar '*Clients' interactions*' vanuit verschillende invalshoeken:

- Via regelmatig persoonlijk contact begeleiden we onze klanten, staan we zij aan zij met hen en bouwen we een langdurig partnerschap op gebaseerd op vertrouwen en kennis.
- Cliënten worden regelmatig uitgenodigd voor sessies waarin onze experts hun visie geven op een breed scala aan onderwerpen, waaronder duurzaamheid.
- Klanten worden gevraagd om hun duurzame voorkeuren kenbaar te maken in lijn met de huidige MIFID-opzet.
- Er worden regelmatig klantenenquêtees uitgevoerd.

De nadruk ligt op het integreren van de belangen, opvattingen en rechten van klanten in de strategie en bedrijfsmodel. Transparantie en verantwoording in de interacties met klanten worden vooropgesteld, bij het bieden van uitgebreide informatie via de website en bij communicatie met klanten. Dit "Verantwoorde Marketing"-engagement is verankerd in de marketingrichtlijnen (beleid) van het bedrijf, die zijn ontworpen om de bescherming van klanten en investeerders te waarborgen door duidelijke, nauwkeurige en niet-misleidende informatie te verstrekken. De richtlijnen verbieden beledigende, misleidende en agressieve reclame, zodat klanten nauwkeurige en duidelijke informatie ontvangen om weloverwogen beslissingen te nemen. Bovendien houdt het bedrijf zich aan strenge wettelijke vereisten, zoals de MiFID-regelgeving en de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), om transparantie en duurzaamheid in zijn aanbod te bevorderen.

RE met betrekking tot ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

S4_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 _9/10

(a) Er moet worden vermeld dat er geen specifieke stappen zijn ondernomen om inzicht te verkrijgen in klanten die mogelijk bijzonder kwetsbaar zijn voor impacts en/of gemarginaliseerd zijn. Gezien onze aard van activiteiten en aanbod, beschouwt DP dit niet als relevant.

Met betrekking tot financiële toegang dient te worden opgemerkt dat DP geen formeel minimaal vereiste investering toepast. De private banking-diensten van Degroef Petercam worden doorgaans aangeboden aan klanten met een belegbaar vermogen van minimaal 500

000 EUR. Bij de evaluatie van dergelijke nieuwe klantrelaties houdt DP rekening met andere leden van hetzelfde gezin.

(b) Negatieve impacts:

- **Verantwoorde marketing:** overmatige informatie die aan klanten wordt verstrekt, werd geïdentificeerd als een materiële negatieve impact. Dit is een neveneffect van regelgeving zoals MIFIDII en SFDR, die tot doel hebben de klanten te beschermen door hen volledige, nauwkeurige en niet-misleidende informatie te verstrekken over de producten en de daaraan verbonden risico's. Dit leidt ertoe dat sommige klanten het gevoel hebben dat ze te veel worden geïnformeerd, ook al is de informatie bedoeld om hen te beschermen.
- **Privacy en beveiliging van gegevens:** Alle klanten kunnen worden getroffen door een cybersecurity-aanval of een datalek. Deze materiële impact heeft gevolgen voor alle industrieën zonder uitzondering (de bedrijven maar ook hun klanten). Financiële gegevens zijn zeer kritische gegevens, daarom is een robuust IT-risico- en beveiligingsraamwerk gedefinieerd om de kans en de impact van dit soort problemen te beperken.
- **Financiële toegang:** De uitsluiting van sommige bevolkingsgroepen van de bankdiensten van DP vanwege hoge toetredingscriteria voor het openen van een rekening werd geïdentificeerd als een potentieel negatieve impact. Dit geldt voor de hele bevolking binnen de geografische reikwijdte.

(c) Positieve impacts:

- **Verantwoorde marketing:** Ondersteuning van de academische wereld op het gebied van ESG en financiële geletterdheid, evenals het opbouwen van educatieve en financiële geletterdheid voor stakeholders. Het langdurige engagement op het gebied van duurzaamheid door DPAM en meer recent door Degroof Petercam zorgt ervoor dat DP over steeds meer middelen beschikt die expertise hebben verworven op het gebied van ESG. Deze expertise kan worden gedeeld met de academische wereld, concurrenten op de markt en met de klanten van DP.
- **Privacy en beveiliging van gegevens:** De activa van de klant worden beschermd door middel van sterke gegevensbeveiligingssystemen die helpen het vertrouwen van de stakeholders in de technische infrastructuur van DP en in de robuustheid van de financiële sector als geheel te behouden. Het kader voor gegevensbeveiliging wordt in dit hoofdstuk beschreven.

(d) Belangrijkste risico's:

- **Verantwoorde marketing:** verlies van klanten als gevolg van een ineffectieve communicatiestrategie die niet voldoet aan de eisen van de klant en reputatie- en/of financiële schade als gevolg van onjuiste/onvolledige productcommunicatie (bijv. greenwashing en green bleaching) werden geïdentificeerd.
- **Privacy en beveiliging van gegevens:**
 - Financieel verlies en reputatieschade als gevolg van datalekken, cyberaanvallen en/of datageschillen

- Financieel risico als Degroof Petercam niet in staat is de betrouwbaarheid van haar ESG-gegevens te bewijzen.
- Reputatieschade, boetes en financiële sancties als gevolg van niet-naleving en slecht toezicht op wettelijke gegevens en beveiligingsvereisten.
- **Financiële toegang:** als vermogensbeheerder zouden sommige categorieën mensen geen toegang kunnen krijgen tot financiële markten vanwege historisch geldende minimale vermogenskaders. Aan de andere kant ziet DP het ook als een kans om door de buitenwereld erkend te worden als een toegewijd investeringshuis dat kwaliteitsdiensten levert aan een welvarende bevolking.

S4_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3_11

Verantwoorde marketing

De marketingrichtlijnen van DP verbieden ten strengste beledigende, misleidende en agressieve reclamepraktijken en zorgen ervoor dat alle communicatie duidelijk, nauwkeurig en niet misleidend is. DP respecteert ook de MiFID- en SFDR-regelgeving, die bepaalt dat alle financiële informatie die aan klanten wordt verstrekt correct, duidelijk en niet misleidend is, met bijzondere aandacht op het benadrukken van potentiële risico's naast eventuele voordelen. Bovendien respecteert de onderneming als beleggingsinstelling ook de MiFID-regels inzake 'duty of care' (Productbeheer, geschiktheid en passendheid) waarbij bepaalde soorten producten alleen worden voorgesteld aan klanten die over het vereiste kennisniveau beschikken of die geschikt zijn voor deze beleggers. In dit verband worden strengere regels toegepast voor productcommunicatie zoals gedefinieerd door EU-regelgevers en specifieke informatie voor degenen die in complexe financiële producten beleggen. Dit beleid omvat verbeterde rapportage-eisen, op maat gemaakte communicatiestrategieën en strenge nalevingscontroles om ervoor te zorgen dat al het marketingmateriaal voldoet aan de hoogste normen van transparantie en eerlijkheid. Door onze praktijken voortdurend te monitoren en bij te werken, streeft DP ernaar de risico's te beperken en de belangen van al onze klanten te beschermen.

Privacy en beveiliging van gegevens

Degroof Petercam richt zich in elk proces op het zwakste deel van de keten om een betrouwbare gegevensverwerking te garanderen, of het nu gaat om de bescherming van persoonsgegevens, het respecteren van de privacy van gegevens, het beveiligen van systemen, netwerken en programma's tegen datalekken. In dat opzicht worden geen specifieke maatregelen genomen voor een specifieke groep klanten. Alle klanten zijn via verschillende kanalen op hetzelfde niveau betrokken.

S4_RE met betrekking tot ESRS 2 SBM-3_12

In de uitgebreide beoordeling van materiële risico's en kansen die voortvloeien uit impacts en afhankelijkheden van cliënten, is vastgesteld dat de primaire risico's en kansen niet specifiek gebonden zijn aan afzonderlijke groepen cliënten, zoals bepaalde leeftijdsgroepen, maar in grote lijnen van toepassing zijn op alle klantsegmenten.

[S4-1] Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers

S4_S4-1_15

Verantwoorde marketing

- Beleid voor marketingrichtlijnen:

(a) Samenvatting: De Marketingrichtlijnen zijn een intern beleid van Degroof Petercam met betrekking tot marketingrichtlijnen voor productinformatie en reclame. Het schetst de regels en voorschriften die moeten worden gevolgd om ervoor te zorgen dat financiële producten en diensten op een duidelijke, nauwkeurige en niet misleidende manier op de markt worden gebracht. Het document bevat algemene reclameregels, specifieke vereisten onder de MiFID-regelgeving en aanvullende verplichtingen voor de marketing van financiële producten aan niet-professionele cliënten volgens het koninklijk besluit van 25 april 2014. Het omvat ook reclame in verband met instellingen voor collectieve belegging (UCITS/AIFs) en openbare aanbiedingen van beleggingsinstrumenten. De richtlijnen benadrukken het belang van transparantie, het opnemen van de nodige risico-informatieverschaffing en naleving van zowel lokale als grensoverschrijdende regelgeving. Het document beschrijft ook de operationele workflow voor het verkrijgen van interne en regelgevende goedkeuringen voor marketingmateriaal. Met dit beleid wil Degroof Petercam haar materiële impacts, risico's en kansen met betrekking tot marketing naar klanten beheren.

(b) Toepassingsgebied: dit beleid is van toepassing op DP Belgium

(c) Eigenaarschap van het beleid: Compliance is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het beleid inzake marketingrichtlijnen.

Dataprivacy en -beveiliging

Het Privacy charter van de Bank bevat informatie over de rechten van de betrokkenen (d.w.z. klanten, personeelsleden, enz.), evenals het beleid en de inzet voor gegevensbescherming, en verwijst naar de rol van de functionaris voor gegevensbescherming, die is opgericht en gereguleerd door de Algemene Verordening Gegevensbescherming ("AVG"). DP heeft een IT-controlekader dat alle IT-risico's en beveiligingsproblemen regelt, gebaseerd op Cobit en CIS.

- Data Privacy Charter (Degroof Petercam): Dit charter beschrijft hoe Degroof Petercam de persoonlijke gegevens van haar klanten en betrokkenen verwerkt. Het legt de nadruk op naleving van wet- en regelgeving, transparantie en gegevensbescherming. Het handvest beschrijft de doeleinden voor gegevensverwerking, de soorten gegevens die worden verzameld, de praktijken voor het delen van gegevens, de bewaartermijnen voor gegevens en de beveiligingsmaatregelen. Het legt ook de rechten van individuen uit met betrekking tot hun gegevens, zoals toegang, rectificatie, verwijdering, bezwaar en gegevensoverdraagbaarheid. Het charter ziet erop toe dat de gegevensverwerking in overeenstemming is met de GDPR (Verordening (EU) 2016/679 van 27 april 2016) en andere relevante wetten (de Belgische wet van 30 juli 2018 betreffende

de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens, koninklijk besluit van 4 april tot regeling van het verzenden van advertenties via elektronische mail).

- Beleid inzake gegevensbescherming (Degroef Petercam Groep):
 - (a) **Samenvatting**: Dit beleid legt de principes vast voor de bescherming van persoonsgegevens binnen de Degroef Petercam Groep. Het bevat richtlijnen voor het verzamelen, verwerken en beveiligen van gegevens, waardoor naleving van de AVG wordt gegarandeerd. Het beleid heeft betrekking op de rollen en verantwoordelijkheden van werknemers, gegevensminimalisatie, transparantie, gegevensoverdracht en onderaanneming. Het heeft ook betrekking op de rechten van betrokkenen, zoals toegang, rectificatie en verwijdering van gegevens. Het beleid verplicht tot het bijhouden van een gegevensverwerkingsregister en het uitvoeren van effectbeoordelingen voor gegevensverwerkingsactiviteiten met een hoog risico. Het benadrukt het belang van gegevensbeveiliging en schetst procedures voor het omgaan met datalekken.
 - (b) **Toepassingsgebied**: alle werknemers en niet-werknemers van Degroef Petercam.
 - (c) **Eigenaarschap van het beleid**: de DPO is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het Gegevensbeschermingsbeleid.

Financiële toegang

Er is geen beleid beschikbaar of gepland voor financiële toegang, aangezien de toegang tot het productaanbod uitsluitend afhangt van kwantitatieve criteria (minimaal geïnvesteerd bedrag) en antiwitwasprocessen (AML).

S4_S4-1_16/17

Het beleid van Degroef Petercam ten aanzien van consumenten is gebaseerd op Belgische en Europese wetten die arbeids- en mensenrechtenkaders integreren. Binnen deze kaders is er geen specifieke analyse uitgevoerd van de overeenstemming van het beleid van DP met betrekking tot de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

[S4-2] Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts

S4_S4-2_20

(a-b) Degroef Petercam geeft dagelijks prioriteit aan een actieve betrokkenheid bij haar klanten om hun daadwerkelijke en potentiële zorgen te begrijpen en aan te pakken. Dit betrokkenheidsproces omvat directe interacties, feedbackmechanismen en gestructureerde procedures om ervoor te zorgen dat DP blijft reageren op hun behoeften en zorgen. Meestal communiceert DP met zijn klanten via de regelmatige interacties met hun relatiemanagers en door tevredenheidsonderzoeken uit te voeren die direct na klantevenementen plaatsvinden. Voor institutionele klanten voert DPAM jaarlijkse tevredenheidsenquête uit, zoals de Ipsos-

enquête, om de klanttevredenheid te benchmarken en te verbeteren. De feedback van deze enquêtes is van groot belang om ons dienstenaanbod te verfijnen en ervoor te zorgen dat het aansluit bij de verwachtingen van de klant.

Bovendien omvat het engagementconcept ook duurzaamheid en verantwoorde waardecreatie, wat actie vereist op drie niveaus: bedrijf, mensen en oplossingen. Daarom gaat Degroof Petercam ook in gesprek met haar klanten om hen te helpen meer verantwoordelijk gedrag te vertonen. Praktisch gezien worden cliënten in hun duurzame transitie begeleid door middel van regelmatig persoonlijk contact met hun relatiemanager of adviseur. Er worden regelmatig discussies, lezingen en bewustmakingssessies georganiseerd waar onze experts hun mening geven over een breed scala aan onderwerpen, waaronder duurzaamheid. Klanten worden ook uitgenodigd om hun MiFID-voorkeuren op het gebied van duurzaamheid kenbaar te maken, wat aansluit bij de benadering van DP op het gebied van duurzame financiering en beleggingsstrategieën.

Elke klacht wordt onmiddellijk en effectief behandeld via een speciale claimprocedure. Deze procedure zorgt ervoor dat elk probleem dat door klanten aan de orde wordt gesteld, met de grootste zorg wordt behandeld en naar tevredenheid wordt opgelost.

Maar engagement met klanten gebeurt ook via digitale kanalen.

Maandelijks verspreidt DP intern een '*Voice of the Customer*'-rapport met - maar niet beperkt tot - feedback van klanten ter ondersteuning van de helpdesk en gebruiksstatistieken.

Elk jaar wordt er een klanttevredenheidsenquête uitgevoerd waarin we de klanttevredenheid meten met betrekking tot digitale kanalen. De verzamelde feedback van de beschreven initiatieven voedt rechtstreeks de prioriteiten voor de ontwikkeling van onze digitale tools.

Verantwoorde marketing

Ten slotte vereisen de procedures met betrekking tot de verantwoorde marketingactiviteiten (brochures, blogs, ...) systematische validaties van compliance-experts voordat een publicatie naar klanten wordt vrijgegeven, om ervoor te zorgen dat de inhoud volledig in overeenstemming is met zowel financiële als niet-financiële aspecten.

Door middel van deze uitgebreide engagementprocessen wil Degroof Petercam het vertrouwen bevorderen, de klanttevredenheid verhogen en een positieve impact hebben op onze klanten.

Financiële toegang

In het verleden is er specifiek kwantitatief en kwalitatief marktonderzoek gedaan naar de '*Private bank van de toekomst, door de ogen van millennials*'. Dit onderzoek vormde specifiek de basis voor onze inspanningen bij de ontwikkeling van een laagdrempelig digitaal investeringsplatform, dat rechtstreeks inspeelt op geïdentificeerde marktbehoeften.

(c) De operationele verantwoordelijkheid voor het waarborgen van deze betrokkenheid ligt bij de teams Private Banking en Institutional Asset Management. De hoogste functie die toezicht houdt op dit proces is de Chief Executive Officer (CEO), die ervoor zorgt dat de inzichten die worden verkregen uit klantinteracties worden geïntegreerd in de strategische plannings- en besluitvormingsprocessen.

(d) Om de effectiviteit van de opdracht te beoordelen, worden jaarlijkse klanttevredenheidsonderzoeken uitgevoerd en wordt na de gebeurtenissen feedback verzameld. Deze feedback wordt systematisch herzien en gebruikt om onze diensten en

strategieën te verfijnen. Daarnaast werd een duidelijk governancekader opgesteld om betrokkenheidspraktijken te monitoren en te verbeteren.

Wanneer de betrokkenheid betrekking heeft op claims en om een tijdige, volledige en nauwkeurige verwerking van deze claims vast te leggen en te waarborgen, wordt een speciale mailbox (claims@degroopfetercam.com) gebruikt. In de interne procedure wordt beschreven hoe de claims worden afgehandeld. Het schadebeheer wordt gedaan door het team Front Care & risk onder toezicht van het operationeel risico departement.

S4_S4-2_21

Er zijn geen specifieke stappen genomen om inzicht te krijgen in de perspectieven van cliënten die mogelijk bijzonder kwetsbaar zijn voor impacts en/of gemarginaliseerd zijn. Gezien het soort activiteiten en het aanbod beschouwt Degroef Petercam dit niet als relevant.

[S4-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken

S4_S4-3_25

(a) Degroef Petercam heeft een uitgebreid kader opgesteld om de negatieve impact op klanten aan te pakken en te verhelpen. Het bedrijf heeft verschillende processen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat eventuele nadelige impacts onmiddellijk worden geïdentificeerd en aangepakt. Deze processen omvatten een klachtenbeheersysteem, waar klanten eenvoudig hun zorgen kunnen uiten via verschillende kanalen, zoals een relatiebeheerder en een speciaal e-mailadres voor claims.

(b) Bovendien heeft Degroef Petercam een klokkenluidersregeling die veilige en vertrouwelijke kanalen biedt voor het melden van wangedrag of onethisch gedrag, zodat personen die te goeder trouw een melding doen, beschermd zijn tegen elke vorm van vergelding.

Om de transparantie en verantwoordingsplicht verder te verbeteren, voert Degroef Petercam regelmatig evaluaties en updates uit van haar beleid en procedures, onder meer met betrekking tot gegevensprivacy, cyberbeveiliging en naleving van regelgevende normen.

(c) Degroef Petercam beheert doorgaans rechtstreeks de kanalen waarmee klanten problemen kunnen melden.

(d) Om de aan de orde gestelde problemen te tracken en te monitoren, maakt Degroef Petercam gebruik van een robuust gegevensbeheersysteem dat alle feedback van consumenten en eindgebruikers registreert en analyseert. Dit systeem stelt het bedrijf in staat om trends te identificeren, terugkerende problemen aan te pakken en preventieve maatregelen te implementeren. De effectiviteit van deze kanalen wordt regelmatig beoordeeld door middel van de betrokkenheid van stakeholders, zodat de beoogde gebruikers tevreden zijn met het oplossingsproces. Deze continue feedbacklus helpt Degroef Petercam om hoge normen te handhaven op het gebied van tevredenheid en vertrouwen van consumenten en eindgebruikers.

Dataprivacy en -beveiliging -

Onze algemene benadering van het verhelpen wanneer we vaststellen dat we een wezenlijke negatieve impact op klantgegevens hebben veroorzaakt of eraan hebben bijgedragen, is gestructureerd rond de vijf stappen van het NIST-framework: Identificeren, Beschermen,

Detecteren, Reageren en Herstellen. Dit pad naar cyberweerbaarheid zorgt ervoor dat beveiligingsincidenten systematisch worden aangepakt en beheerd. Wanneer zich een beveiligingsincident voordoet, volgen we een gedetailleerde procedure voor incidentrespons. Dit omvat initiële beoordeling, inperking, uitroeiing en herstel.

In geval van grote veiligheidsincidenten zal het bedrijfscontinuïteitsplan van Degroef Petercam worden ingezet, dat een communicatiestroom omvat die zowel interne als externe stakeholders omvat. Dit zorgt voor een transparante en uitgebreide communicatie naar de getroffen klanten.

Er wordt een analyse van de hoofdoorzaak uitgevoerd om de onderliggende problemen te begrijpen en corrigerende maatregelen te nemen. De effectiviteit van de geboden remedie wordt beoordeeld door middel van beoordelingen na incidenten en regelmatige stresstests om de soliditeit van onze beveiligingscontroles te meten, met name gericht op apparaten van eindgebruikers en kritieke bedrijfsapplicaties.

Klanten kunnen hun zorgen en behoeften rechtstreeks bij ons aanklaarten, via specifieke kanalen. De inbox voor claims wordt beheerd binnen Private Banking en kan alle soorten claims behandelen, inclusief die met betrekking tot gegevensbeveiliging of gegevensprivacy. Na ontvangst van een claim ontvangt de afzender binnen 48 uur een ontvangstbevestiging. Vervolgens wordt er een ticket aangemaakt in ons GRC-systeem, zodat alle relevante informatie wordt vastgelegd en de functionaris voor gegevensbescherming (DPO) direct wordt geïnformeerd. De afzender ontvangt binnen 30 dagen een gedetailleerd antwoord en het ticket wordt alleen gesloten als er binnen 30 dagen na ons antwoord geen verdere communicatie is ontvangen.

Degroof Petercam heeft ook een interne procedure voor het beheer van inbreuken in verband met persoonsgegevens, in overeenstemming met de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG). Het beschrijft de stappen die moeten worden genomen wanneer een datalek wordt ontdekt, waaronder onmiddellijke melding aan de functionaris voor gegevensbescherming (DPO), onderzoek, risicobeoordeling en kennisgeving aan de relevante gegevensbeschermingsautoriteit (DPA) en getroffen personen indien nodig. De procedure benadrukt het belang van tijdige actie en specificeert dat inbreuken die waarschijnlijk een risico voor de rechten van personen inhouden, binnen 72 uur aan de GBA moeten worden gemeld. Het definieert ook de rollen en verantwoordelijkheden, waaronder die van de DPO, Chief Risk Officer, Group General Counsel en Chief Information Security Officer, bij het beheren en beperken van de impact van datalekken.

S4_S4-3_26

Verantwoorde marketing

Degroof Petercam evalueert actief het bewustzijn en het vertrouwen van haar klanten in deze mechanismen via verschillende kanalen, waaronder jaarlijkse enquêtes, diepte-interviews en directe feedback tijdens klantcontacten. Zo voert de divisie Private Banking jaarlijks kwantitatieve enquêtes en kwalitatieve interviews uit om de klanttevredenheid te peilen en inzicht te krijgen in hun ervaringen met de diensten. Bovendien nemen DPAM-klanten deel aan enquêtes die door Ipsos worden uitgevoerd, die ons helpen hun perceptie en vertrouwen in onze processen te begrijpen.

Om personen te beschermen tegen represailles wanneer zij deze structuren gebruiken, is een uitgebreid klokkenluidersbeleid opgesteld. Dit beleid biedt veilige kanalen voor het melden van elke vorm van wangedrag of onethisch gedrag, waarbij strikte vertrouwelijkheid en effectieve

bescherming tegen elke vorm van represailles worden gegarandeerd. Het engagement van Degroof Petercam om klokkenluiders te beschermen, wordt versterkt door de ethische code, die de naleving van wet- en regelgeving, ethisch gedrag en het voorkomen van fraude en corruptie verplicht stelt.

Deze maatregelen maken deel uit van ons bredere governancekader, dat het Risk Awareness and Control Excellence (RACE)-programma omvat. Dit programma combineert informatiecampagnes en verplichte trainingssessies om ervoor te zorgen dat alle medewerkers op de hoogte zijn van de ethische normen en meldingsmechanismen van Degroof Petercam en deze naleven. Door een cultuur van openheid en verantwoording te bevorderen, streeft het bedrijf ernaar het vertrouwen van onze klanten en stakeholders in onze toewijding aan ethische en verantwoorde bedrijfspraktijken op te bouwen en te behouden.

Dataprivacy en -beveiliging

Degroof Petercam ziet erop toe dat de cliënten op de hoogte zijn van en vertrouwen hebben in de verwerking van hun persoonsgegevens en hun privacy en stelt hen in staat hun zorgen kenbaar te maken via de publicatie van informatie in het Privacycharter en de Algemene Voorwaarden die beide beschikbaar zijn op onze website, alsook door hen in staat te stellen vragen te stellen aan het Bureau voor Gegevensbescherming per e-mail of per post. Deze aanpak is bedoeld om transparantie te bevorderen en vertrouwen op te bouwen, zodat stakeholders vertrouwen hebben in de beschikbare mechanismen om hun vragen rond privacy aan te pakken.

[S4-4] Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen

Hou er rekening mee dat, met uitzondering van de specifieke actie met betrekking tot de materiële impact van financiële toegang hieronder, alle acties die in dit hoofdstuk worden ondernomen en beschreven, verband houden met de privacy en beveiliging van gegevens van de klant.

S4_S4-4_30

Tenzij anders vermeld, zijn de hieronder beschreven acties van toepassing op alle entiteiten van de Degroof Petercam.

Financiële toegang

Degroof Petercam werkte haar 'New Digital'-aanbod uit om in te spelen op een geïdentificeerde negatieve impact: de uitsluiting van bepaalde klantencategorieën wegens de hoge toetredingsdrempel. Ten eerste werd een interesse van prospects opgemerkt om te beginnen met investeren in eerdere levensfasen met doorgaans lagere bedragen. Bovendien hebben digitalisering en de toename van online beleggen de verwachtingen van klanten met betrekking tot digitale ervaringen ook in private banking en vermogensbeheer hervormd. Deze vaststellingen leidden tot de ontwikkeling van een laagdrempelig digitaal investeringsplatform, dat als toekomstig overnamekanaal zou kunnen dienen en tegelijkertijd de bestaande private banking-activiteiten van Degroof Petercam zou kunnen vervolledigen. Met zo'n platform draagt

Degroof Petercam verder bij aan de democratisering van financieel advies en stelt het onze beleggingsexpertise ter beschikking van een breder publiek.

Het is de bedoeling om in 2025 het platform 'New Digital', gewijd aan individuele privé-investeerders, in België te lanceren. Dit programma heeft tot doel de toegang tot beleggingsbeheerdiensten te democratiseren.

Verantwoorde marketing

Eind 2023 erkende Degroof Petercam dat het bespreken van duurzaamheid met onze klanten steeds ingewikkelder was geworden door wettelijke vereisten, onduidelijke concepten, risico's op miscommunicatie ("greenwashing") en polariserende meningen. Omdat Degroof Petercam ervan overtuigd is dat gesprekken over duurzaamheid van fundamenteel belang zijn voor ons bedrijf, in lijn met de uitdagingen op het gebied van verantwoorde marketing, heeft Degroof Petercam in 2024 voor Private Banking in België een ambitieus programma opgezet en uitgerold, de 'Private Banking Sustainability Journey'-dagen. Ongeveer 170 eerstelijnsmedewerkers werden door een team van experts getraind om relevante gesprekken met klanten te voeren over ESG- en duurzaamheidskwesties.

Voor dataprivacy en -beveiliging in het bijzonder,

Degroof Petercam heeft een uitgebreide strategie geïmplementeerd om de materiële impact op Data Privacy en Security aan te pakken. Het bedrijf heeft prioriteit gegeven aan gegevensprivacy, gegevensbeveiliging en cyberbeveiliging als kritieke gebieden, en erkent het belang ervan bij het beschermen van consumenteninformatie en het behouden van vertrouwen. Daartoe heeft Degroof Petercam al een 'Defense-in-depth'-strategie aangenomen, die meerdere lagen van beveiligingsmaatregelen omvat om haar activa te beschermen. Dit omvat strikte netwerksegmentatie, live simulaties waarbij het Executive Committee betrokken is om de cyberweerbaarheid te testen, en naleving van het NIST Framework en andere beveiligingsstandaarden zoals de EBA-richtlijnen en het Swift Customer Security Control Framework.

Bovendien heeft het bedrijf zich voorbereid op de naleving van de Digital Operational Resilience Act (DORA) van de EU tegen januari 2025. Deze maatregelen worden aangevuld met voortdurende updates van processen en beleid, geïnspireerd op beste marktpraktijken, om een robuuste bescherming te garanderen tegen datalekken, cyberaanvallen en gegevensgeschillen. Bovendien zijn de IT- en digitale transformatieprogramma's van Degroof Petercam ontworpen om de operationele efficiëntie te verbeteren en veilige, innovatieve diensten aan klanten aan te bieden (zie het onderwerp Digitalisering aan het einde van het rapport).

De belangrijkste verbetermogelijkheden voor 2025 liggen in de analyse van strengere controles op datalekken, de consolidatie van ons multi-factor authenticatieplatform, het verder versterken van onze toegangsbeheerprocessen en het koppelen van bestaande lokale toegangsbeheercontroles aan MS Azure-beheersystemen.

Meer specifiek en in het algemeen worden ook maatregelen genomen om de data governance te versterken. In een omgeving waar gegevensverwerking een grote uitdaging is om effectief en flexibel te voldoen aan zakelijke behoeften en wettelijke vereisten, wordt de organisatie van de Bank op het gebied van gegevensbeheer voortdurend versterkt vanuit het perspectief van de Groep.

De strategie voor gegevensbeheer wordt uitgevoerd onder het bestuur van een Comité voor gegevensbeheer, waarbij vertegenwoordigers van verschillende bedrijfsonderdelen zitting

hebben en verantwoordelijk zijn voor de coördinatie van projecten en acties die gericht zijn op een betere controle en bescherming van de gegevens van de Bank.

In 2024 waren de belangrijkste maatregelen op het gebied van gegevensbeheer in België:

- De implementatie van een specifieke module voor gegevenskwaliteit die de automatisering van kwaliteitscontroles mogelijk maakt, deze module wordt met name gebruikt voor kwaliteitscontroles voor BCBS239 (de Trillium-module van Precisely);
- De versterking van de interne governance en het operationele model voor het omkaderen van databeheer: dit omvat het beheer van AI-oplossingen en robotoplossingen;
- Het opzetten van een ESG-archief;
- De implementatie van een operationeel model voor het beheer van automatiseringsprojecten via robotica en AI-oplossingen – oprichting van de "Data & AI experts board" die het risico van voorgestelde oplossingen evalueert;
- De levering van 12 nieuwe robots, de levering van onze eerste automatiseringsoplossingen met behulp van generatieve AI.

In 2025 zullen in België de belangrijkste doelstellingen op het gebied van gegevensbeheer zijn:

- Het voortzetten van projecten ter verbetering van de datakwaliteit, waarbij BCBS239 nog steeds een prioriteit is;
- De oplevering van de AI roadmap en de Robotics roadmap;
- De implementatie van een nieuw dataplatform om de behoeften op het gebied van gegevensconsolidatie op het niveau van de CA Indosuez-groep te ondersteunen.

S4_S4-4_31

Wat betreft dataprivacy en -beveiliging in het bijzonder,

Wat betreft de maatregelen die worden genomen om materiële negatieve impacts voor consumenten en/of eindgebruikers te voorkomen, te beperken of te verhelpen, houdt Degroof Petercam zich aan het NIST Framework en andere beveiligingsnormen zoals de EBA-richtlijnen en het Swift Customer Security Control Framework die onze strategie verder versterken. Daarnaast bereidde Degroof Petercam de naleving van de Digital Operational Resilience Act (DORA) van de EU voor tegen januari 2025. Deze maatregelen worden aangevuld met voortdurende updates van processen en beleid, geïnspireerd op beste marktpraktijken, om een robuuste bescherming te garanderen tegen datalekken, cyberaanvallen en datageschillen die negatieve impact zouden hebben voor onze klanten. Deze worden bijgehouden in een reeks beveiligingsprojecten, die formeel worden bijgehouden via de projectbeheerprocessen. De effectiviteit van deze acties wordt gevolgd door regelmatige tests en simulaties die worden uitgevoerd door de 3 interne controlelijnen en door onafhankelijke beoordelingen die worden uitgevoerd door beveiligingsdienstverleners van wereldklasse, zoals Nviso en Falconforce.

S4_S4-4_32

Wat betreft dataprivacy en -beveiliging in het bijzonder,

(a - b) Degroof Petercam evalueert de maatregelen die nodig en gepast zijn in verband met de onveiligheid van de klant als gevolg van datalekken en cybersecurity-aanvallen door de implementatie en het strikte gebruik van een procedure voor het reageren op beveiligingsincidenten.

Dit is een gestructureerde aanpak voor het beheer van de nasleep van inbreuken op de beveiliging of aanvallen. Het doel is om schade te minimaliseren en de hersteltijd en -kosten te verminderen door middel van een stapsgewijs proces. Snelle detectie, het minimaliseren van verlies, het aanpakken van kwetsbaarheden en het herstellen van IT-services zijn cruciale componenten. Snelle en effectieve reacties zijn van vitaal belang vanwege het vaak compromitteren van persoonlijke, financiële of zakelijke gegevens.

Effectieve communicatie met interne en externe groepen is essentieel, met vooraf bepaalde richtlijnen die ervoor zorgen dat relevante informatie op de juiste manier wordt gedeeld.

Deze procedure is van toepassing op elke vermoedelijke of bevestigde inbreuk op de informaticabeveiliging (inclusief cyberaanval) die verband houdt met activa onder de controle van Degroef Petercam.

Degroof Petercam maakt gebruik van de diensten van een erkend Security Operations Center en een aanbieder van Security Information en Event Management. Gemelde incidenten worden intern geanalyseerd door een team van IT-beveiligingsexperts die de vereiste acties identificeren en initiëren om deze materiële impact aan te pakken.

(c) De doeltreffendheid wordt gewaarborgd door middel van het hierboven beschreven kader.

S4_S4-4_33

Wat betreft dataprivacy en -beveiliging in het bijzonder,

Degroof Petercam neemt gegevensbeveiliging en privacy ernstig. Reputatieschade en financiële boetes als gevolg van niet-naleving en slechte monitoring van wettelijke gegevens en beveiligingsvereisten is een belangrijk onderwerp voor ons. Het gebruikte controlekader stelt Degroof Petercam in staat om de risico's die ermee gepaard gaan te beheersen. De belangrijkste verbetermogelijkheden voor 2025 liggen in de analyse van strengere controles op datalekken, de consolidatie van ons multi-factor authenticatieplatform, het verder versterken van de toegangsbeheerprocessen en het koppelen van bestaande lokale toegangsbeheercontroles aan MS Azure-beheersystemen.

Deze initiatieven zijn bedoeld om het vertrouwen en de tevredenheid van de klanten te waarborgen en zo de groei van het bedrijf te stimuleren en de positie van Degroof Petercam als leider in de financiële sector te versterken.

S4_S4-4_34

Binnen Degroof Petercam omvat het projectbeheer een verplichte stap voorafgaand aan de uitvoeringsfase van het project, waarin alle impact- en risicodimensies worden geanalyseerd en gevalideerd met de experts (Data Privacy Officer, Operational Risk Manager, Compliance, CISO,...) om te anticiperen op eventuele negatieve impacts of risico's die voortvloeien uit de geplande oplossingen en deze te vermijden.

S4_S4-4_37

Wat betreft dataprivacy en -beveiliging in het bijzonder,

Degroof Petercam beschikt over een team van 11,05 VTE's die zich bezighouden met IT-risico's, verdeeld over de eerste, tweede en derde verdedigingslinie. Het IT-budget vertegenwoordigt ongeveer 18,2% van de totale uitgaven. Het budget van het Cybersecurity-project bedraagt ongeveer 3% van het IT-budget van Degroof Petercam (andere

beveiligingsinitiatieven zoals gegevensbeveiliging zijn voornamelijk opgenomen in andere CDO- of Business-budgetten).

[S4-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (consumenten en eindgebruikers)

S4_S4-5_41

Verantwoorde marketing

In de groep scorecard 2024 is een KPI voor verantwoorde marketing geselecteerd. Degroef Petercam streeft ernaar om geen claim te ontvangen die verband houdt met greenwashing. Voor het jaar 2024 waren er geen greenwashing-gerelateerde claims van toezichthouders, noch greenwashing-claims gecommuniceerd van klanten. Degroef Petercam ontwikkelt een coherent instrumentarium om het risico op greenwashing-claims te beperken, vooral gericht op de communicatie rond de financiële producten die ter beschikking worden gesteld aan klanten:

- Ten eerste wordt in interne marketingrichtlijnen het belang onderstreept van het openbaar maken van samenhangende, evenredige en volledige informatie, waarbij een passend gebruik van ESG- en duurzaamheidsterminologie wordt aangemoedigd.
- Ten tweede, zoals uiteengezet in sectie S4_S4-2_20 - Financiële toegang, bestaat er een speciale procedure en mailbox om elke claim vast te leggen, met inbegrip van greenwashing-claims van klanten.
- Ten derde is de preventie van greenwashing onderhevig aan verdere integratie in het kader van de integratie van Indosuez.

Deze KPI voor verantwoorde marketing wordt gemonitord in de stuurgroep Responsible Banking. Op deze manier beperken we potentiële risico's zoals reputatie- en/of financiële schade als gevolg van onjuiste/onvolledige productcommunicatie: bijv. greenwashing en green bleaching. Zoals eerder in dit hoofdstuk vermeld, is informatie over producten en diensten in de financiële sector onderworpen aan zeer nauwkeurige regels (MiFID, SFDR...). Dit kan voor sommige klanten leiden tot een gevoel van over-informatie, maar we hebben geen echte oplossing voor dit probleem, aangezien deze informatie bedoeld is om onze klanten alle transparantie en bescherming te bieden die ze nodig hebben.

Dataprivacy en -beveiliging

Hoewel Degroef Petercam, net als elk ander bedrijf, in theorie elke inbreuk op de dataprivacy of -beveiliging wil vermijden, is de meest praktische manier om dit doel te bewaken en de effectiviteit van onze maatregelen te beoordelen, het definiëren, meten en naleven van een reeks Key Risk Indicators (KRI's), zoals beschreven in de volgende paragrafen.

Doelen en KPI's die verband houden met IT-beveiliging worden om veiligheidsredenen niet openbaar gemaakt.

Eerstelijns KRI-rapportage (al in gebruik):

1. Datalek: het aantal datalekken dat specifiek voor België en Luxemburg is gemeld, wordt gemonitord en gerapporteerd. Deze statistiek is cruciaal voor het begrijpen van onze blootstellingen- en responsmogelijkheden in deze regio's.

2. Phishing: het rapport bevat het percentage gebruikers dat gelokt werd door phishing-campagnes. Bovendien benadrukt Degroof Petercam de meldingsgraad van deze incidenten, aangezien dit een belangrijke maatstaf is voor het beoordelen van het bewustzijn van de gebruikers en de effectiviteit van onze trainingsprogramma's.
3. Kwetsbaarheden op de DMZ: het bedrijf geeft inzicht in kwetsbaarheden die aanwezig zijn in de Demilitarized Zone (DMZ), het openbaar blootgestelde gebied van ons IT-landschap. De focus ligt op het identificeren van kritieke en exploiteerbare kwetsbaarheden binnen de systemen die zich in deze zone bevinden.
4. Kwetsbaarheden op het netwerk: de analyse strekt zich uit tot kwetsbaarheden binnen het interne netwerk, met name gericht op kritieke en exploiteerbare kwetsbaarheden in systemen die niet openbaar worden gemaakt. Dit helpt om een robuuste beveiligingshouding te behouden.
5. Patching: Degroof Petercam rapporteert over de status van ontbrekende beveiligingspatches voor kritieke systemen. Deze informatie is van vitaal belang om ervoor te zorgen dat onze infrastructuur beveiligd blijft tegen bekende kwetsbaarheden.
6. Go live zonder penetratietests: gevallen waarin kritieke en internetgerichte applicaties live gaan zonder penetratietests te ondergaan, worden bijgehouden, aangezien dit een aanzienlijke risicofactor is die tot een minimum moet worden beperkt.

Tweede lijn KRI-rapportage:

1. Grote incidenten: Degroof Petercam rapporteert over het aantal grote incidenten van prioriteit 1 en 2 en geeft een gedetailleerd overzicht van de oorzaken en leveranciers die bij deze incidenten betrokken zijn. Deze analyse dient om trends en verbeterpunten in de incidentresponsprocessen te identificeren.
2. Phishing-dreigingen: het aantal phishing-dreigingen dat wordt geblokkeerd door onze beveiligde e-mailgateways en binnenkomt in mailboxen voor zowel België als Luxemburg, wordt gerapporteerd. Dit stelt ons in staat om het externe dreigingslandschap te volgen, de technische barrières van Degroof Petercam aan te passen en een gericht beveiligingsbewustzijn bij het personeel te creëren.

G1 – Zakelijk gedrag

Veerkrachtig zakelijk gedrag staat centraal binnen de organisatie van Degroof Petercam. Het werd ook geïdentificeerd als materieel in de DMA. Degroof Petercam heeft uitgebreide beleidsmaatregelen uitgewerkt, waaronder een deontologische code, een whistleblowing policy, een beleid ter bestrijding van omkoping en corruptie, en ook een geschenkbeleid, om ethisch gedrag te waarborgen en stakeholders te beschermen. Het belangrijkste actieplan bestaat uit het verstrekken van verplichte training o.a. over dit beleid aan alle werknemers alsook onafhankelijk onderzoek naar mogelijke beschuldigingen. Deze actieplannen worden geborgd in een bedrijfscultuur waar kernwaarden - Excelling, Teaming Up, Humane, Intrapreneurial en Client Centric (ETHIC) – de basis vormen.

Gedurende de referentieperiode (2024) werden geen veroordelingen (en bijgevolg geen opgelegde boetes) uitgesproken met betrekking tot inbreuken op de anti-corruptie- en -omkopingswetten (OESO-verdrag en -aanbevelingen, het Belgisch Strafwetboek, wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme).

Voor 2025 zal Degroof Petercam haar beleid afstemmen op dat van CA Indosuez.

Voor een financiële instelling is zakelijk gedrag van het grootste belang, en dit is nog meer het geval voor een investeringshuis als Degroof Petercam; dit komt ook tot uiting in de onderstaande lijst met IRO's:

- Geen negatieve impacts geïdentificeerd
- De geïdentificeerde positieve impacts zullen het vertrouwen in de financiële sector ondersteunen, die zijn verantwoordelijkheden opneemt op het gebied van duurzaamheid, regelgeving... Degroof Petercam schat dat dit imago cruciaal is voor de niche (vermogensbeheer) waarin het functioneert en zet daarom alle middelen en inspanningen in die het nodig acht
 - Degroof Petercam treedt op als een verantwoordelijke speler en voegt de daad bij het woord.
 - Bescherming van de klant door een sterke implementatie van regelgeving (bijv. bescherming van de belangen van de klant, gegevensbescherming, bescherming van de mensenrechten).
 - Verbetering van de ethiek en transparantie van de samenleving door een sterke uitvoering van regelgeving (bijv. AML-regelgeving)
 - Verantwoord beheer van het vermogen van klanten heeft bijgedragen aan de verschuiving naar een duurzame transitie.

- Geïdentificeerde risico's houden verband met de positionering van Degroof Petercam als een betrouwbare financiële instelling die regelgeving en duurzaamheid serieus neemt
 - Financiële verliezen als gevolg van een zwak ESG-due diligence-proces.
 - Verwijdering van lidmaatschappen (bijv. UN PRI) vanwege onbehoorlijk bestuur (toezicht), onverantwoord lobbyen...
 - Reputatieschade en financiële boetes als Degroof Petercam de wet- en regelgeving niet naleeft.
- Opportuniteit: Degroof Petercam schat dat hogere inkomsten kunnen worden gerealiseerd in combinatie met reputatiewinst en sterkere relaties met klanten dankzij de koploperspositie van DP als een valide en sterke speler op het gebied van ESG (bv. in het landschap van ESG-regelgeving). De stijging van de inkomsten houdt verband met de toenemende volumes van Verantwoorde Investerings, zoals gedefinieerd in RI_MDR-P_65, zowel voor de Private Banking-activiteit als voor de Asset Management-activiteit.

RE in verband met ESRS2 [GOV-1] Rol van bestuurs-, toezichthoudende en leidinggevende organen

G1_RE met betrekking tot ESRS 2 GOV-1_5

Aangezien zakelijk gedrag voor Degroof Petercam materieel is, komt dit ook tot uiting in het bestuur, d.w.z. de bestuurs-, toezichthoudende en leidinggevende organen zoals hierboven beschreven. Er wordt verwezen naar rapportage eis ESRS 2 GOV-1.

Het proces om de resultaten te rapporteren aan de bestuurs-, management- en toezichthoudende organen omvat regelmatige updates en rapportage van materiële kwesties aan het Uitvoerend Comité en het Risicocomité (of een gelijkwaardig bestuursorgaan) van elke DP-entiteit. Deze updates zijn opgenomen in het Compliance kwartaalrapport en hebben betrekking op de status van de implementatie van het Anti Bribery & Corruption (ABC)-programma, significante afwijkingen van beleid en procedures, juridische en regelgevende ontwikkelingen, en de resultaten van interne beoordelingen.

De collectieve expertise van het Directiecomité van de Bank wordt ondersteund door de individuele professionele ervaring van haar leden, ook met betrekking tot zakelijk gedrag. Bovendien wordt er training gegeven aan alle medewerkers, inclusief de bestuursorganen, om ervoor te zorgen dat zij ook voldoende geïnformeerd zijn en handelen volgens de principes van ABC.

RE met betrekking tot ESRS2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren

G1_RE met betrekking tot ESRS 2 IRO-1_6

Het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren is hierboven beschreven. Er wordt verwezen naar ESRS 2.

[G1-1] Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur

G1_G1-1_7

Degroof Petercam verbindt zich ertoe de hoogste normen op het gebied van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur te handhaven, zoals uiteengezet in onze ethische code. De kernwaarden - Excelling, Teaming Up, Humane, Intrapreneurial en Client Centric (ETHIC) - dienen als basis voor de bedrijfscultuur van DP en vormen de leidraad voor onze acties en beslissingen. Deze waarden zijn diep verankerd in de bedrijfsvoering en worden weerspiegeld in het beleid en de praktijken.

De Deontologische code van Degroof Petercam legt de nadruk op de naleving van wettelijke en reglementaire verplichtingen, de bescherming van cliënten, het voorkomen van belangenconflicten en de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme. We zorgen ervoor dat alle medewerkers goed geïnformeerd en getraind zijn over deze zaken, waardoor een cultuur van integriteit en verantwoordelijkheid wordt bevorderd. Daarnaast biedt ons whistleblowing policy een veilig en vertrouwelijk kanaal voor het melden van onethisch gedrag, zodat gewaarborgd wordt dat klokkenluiders beschermd zijn tegen represailles.

Degroof Petercam geeft ook prioriteit aan diversiteit, gelijkheid en inclusie en creëert een werkomgeving die verschillen respecteert en waardeert. De toewijding van het bedrijf aan deze principes komt tot uiting in ons beleid en de initiatieven die we nemen om een diverse en inclusieve werkplek te bevorderen. Bovendien gaat Degroof Petercam actief in gesprek met haar klanten, bedrijven waarin wordt geïnvesteerd en andere stakeholders over duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen, om hen te helpen hun eigen doelstellingen te realiseren en een cultuur van verantwoorde welvaart te bevorderen.

Door vast te houden aan deze principes en voortdurend te streven naar verbetering, is het doel om vertrouwen op te bouwen en te behouden bij onze klanten, medewerkers en de bredere gemeenschap, waardoor onze reputatie als verantwoordelijke en ethische financiële instelling wordt versterkt. Zoals ook verderop in dit hoofdstuk wordt vermeld, zijn deze beleidslijnen van toepassing op alle werknemers en entiteiten van de Degroof Petercam groep.

G1_G1-1_9

Degroof Petercam bepaalt, ontwikkelt, promoot en evalueert haar bedrijfscultuur via een alomvattende en gestructureerde aanpak die ingebed is in haar strategische en operationele kaders. De basis van de bedrijfscultuur is ingekapseld in de ETHIC-waarden: Excelling, Teaming Up, Humane, Intrapreneurial en Client Centric. Deze waarden zijn niet alleen verwoord in de deontologische code van het bedrijf, maar worden ook actief gepromoot en geïntegreerd in de dagelijkse activiteiten en interacties.

Het bedrijf volgt ook het McKinsey-model om ervoor te zorgen dat het een 'Employer of Choice' wordt, waarbij de nadruk ligt op vijf kernelementen: organisatie, cultuur, leiderschap, voordelen en functie. Dit model wordt ondersteund door initiatieven zoals de jaarlijkse medewerkersenquête, die de betrokkenheid en tevredenheid van medewerkers meet, en het Leadership Program, dat gericht is op het ontwikkelen van sterke, inspirerende leiders binnen de organisatie.

Het promoten van de bedrijfscultuur wordt bereikt door middel van verschillende initiatieven en communicatie-inspanningen. Zo werd de strategische routekaart van Route 26 gepresenteerd aan de werknemers, om de nadruk te leggen op de toewijding van het bedrijf

aan langetermijndoelen en duurzame praktijken. Daarnaast heeft het bedrijf een employer branding-campagne gelanceerd om zijn bedrijfspositionering te versterken en toptalent aan te trekken. Deze campagne zet de unieke cultuur, waarden en missie van Degroef Petercam in de verf en bevordert zo het gevoel van samenhang en trots bij de medewerkers.

De bedrijfscultuur wordt geëvalueerd door middel van regelmatige enquêtes en feedbackmechanismen. De jaarlijkse medewerkersenquête gaat bijvoorbeeld over governance-aspecten zoals bedrijfscultuur, compliance en ethiek. Op basis van de resultaten van de enquête worden acties ondernomen om de geïdentificeerde problemen aan te pakken en de werkomgeving voortdurend te verbeteren. De uitkomsten van deze enquêtes worden besproken en verdeeld onder relevante stakeholders om ervoor te zorgen dat passende maatregelen worden geïmplementeerd.

Over het algemeen is de aanpak van Degroef Petercam bij het opzetten, ontwikkelen, promoten en evalueren van haar bedrijfscultuur alomvattend en dynamisch, en zorgt ervoor dat de waarden van het bedrijf diepgeworteld zijn in de bedrijfsvoering en dat er continue verbeteringen worden doorgevoerd op basis van feedback van medewerkers en strategische beoordelingen.

G1_G1-1_10

- Degroef Petercam verbindt zich ertoe de hoogste normen op het gebied van zakelijk gedrag en integriteit te handhaven. Het bedrijf heeft uitgebreide beleidslijnen en mechanismen opgesteld om ethisch gedrag, naleving van wet- en regelgeving en de bescherming van stakeholders te waarborgen. Dit beleid is bedoeld om onwettig gedrag te voorkomen, belangenconflicten te beheren en klokkenluiders te beschermen. Hieronder wordt een korte beschrijving van het beleid gegeven.
- Deontologische code:
 - (a) **Samenvatting:** De Deontologische code van DP schetst de ethische principes en professionele normen waaraan alle directeuren, management en werknemers zich in hun werk moeten houden. Het benadrukt het belang van het behouden van een goede reputatie door integriteit, naleving van wettelijke en regelgevende verplichtingen en het leveren van kwaliteitsdiensten aan klanten. Het document heeft betrekking op verschillende aspecten, zoals de bescherming van cliënten, het voorkomen van belangenconflicten, het tegengaan van witwassen, belastingnaleving, het voorkomen van marktmisbruik, gegevensbescherming, samenwerking met autoriteiten en klokkenluiden. Het behandelt ook kwesties in verband met fraude, corruptie, vertrouwelijkheid, informatiebeveiliging en gelijke behandeling. De Deontologische code vereist dat alle betrokken personen op de hoogte blijven en de bepalingen ervan naleven, deelnemen aan relevante trainingen en de ontvangst van de code jaarlijks, te bevestigen of wanneer deze wordt bijgewerkt.
 - (b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid is van toepassing op alle medewerkers en het topmanagement van Degroef Petercam

- (c) **Eigenaarschap van het beleid:** Compliance is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van de Deontologische code en zorgt ervoor dat deze in overeenstemming is met de waarden en wettelijke vereisten van de Groep.
- Whistleblowing Policy (klokkenluidersbeleid):
 - (a) **Samenvatting:** Degroef Petercam heeft een goed gedefinieerde Whistleblowing Policy dat een kader biedt voor het melden van vermoedelijke onregelmatigheden. Dit beleid zorgt ervoor dat personen die te goeder trouw zorgen melden, met strikte vertrouwelijkheid worden behandeld en worden beschermd tegen elke vorm van represailles. Het beleid heeft betrekking op alle vormen van vermeende fraude en wanpraktijken, met inbegrip van schendingen van interne regels en externe regelgeving (Richtlijn (EU) 2019/1937 van 23 oktober 2019 betreffende de bescherming van personen die inbreuken op het Unierecht melden, EBA-richtlijnen inzake interne governance in het kader van de CRD van 2 juli 2021). Meldingen kunnen worden gedaan via aangewezen interne kanalen, zoals de Head of Compliance of de Head of Internal Audit, en via externe kanalen, waaronder nationale bevoegde autoriteiten zoals de Nationale Bank van België (NBB) en de Financial Services and Markets Authority (FSMA).
 Onderzoeksproces: Na ontvangst van een melding voert de aangewezen ontvanger een voorlopige analyse uit en bevestigt hij de ontvangst van de melding. Het rapport wordt vervolgens doorgestuurd naar de Onderzoekscommissie, die de ontvankelijkheid van het rapport beoordeelt en een case-owner aanwijst om een grondig onderzoek uit te voeren.
 De Whistleblowing Policy garandeert de vertrouwelijkheid van de identiteit van de klokkenluider en biedt bescherming tegen eventuele nadelige gevolgen van de melding. Het beleid schetst ook de rechten van personen die betrokken zijn bij het rapport, en zorgt ervoor dat ze op de hoogte zijn van de beschuldigingen en kunnen reageren.
 - (b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid is van toepassing op alle medewerkers en het topmanagement van Degroef Petercam
 - (c) **Eigenaarschap van het beleid:** Compliance is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van de Whistleblowing Policy.
- Beleid tegen corruptie en omkoping:
 - (a) **Samenvatting:** Degroef Petercam voert een streng anticorruptie- en anti-omkopingsbeleid op basis van een Europees kader. In dit kader is er geen specifieke analyse uitgevoerd van de conformiteit van ons beleid met betrekking tot de VN-verdragen tegen corruptie. Het bedrijf heeft een nultolerantiebeleid ten aanzien van omkoping en corruptie, dat wordt gehandhaafd via het Anti-Bribery and Corruption (ABC)-programma. Dit programma bevat de volgende belangrijke elementen:

 Governance en toezicht: het ABC-programma staat onder toezicht van het senior management en wordt geleid door de Compliance Officer. Regelmatige updates

en rapporten over de implementatie van het programma en eventuele belangrijke problemen worden verstrekt aan het Uitvoerend Comité en de Raad van Bestuur.

Gecontroleerde activiteiten: het programma omvat specifieke controles voor activiteiten die vatbaar zijn voor omkoping en corruptie, zoals geschenken en gastvrijheid, werk en werkervaring, liefdadigheidsgeschenken, politieke bijdragen en marketingsponsoring. Deze activiteiten zijn onderworpen aan formele validatieprocessen, op risico's gebaseerde controles en voortdurende monitoring.

Training en bewustwording:

Functies die risico lopen op corruptie en omkoping: het bedrijf heeft nog geen risicofuncties geïdentificeerd. Daarom wordt rekening gehouden met al het personeel. Het ABC-beleid omvat strenge controles en controlemechanismen om deze risico's te beperken, waaronder due diligence-procedures, goedkeuringsprocessen voor geschenken en gastvrijheid, en regelmatige risicobeoordelingen.

Daarom krijgen alle medewerkers een training over het ABC-programma, inclusief praktijkvoorbeelden en lessons learned. In 2021 vond een training voor alle medewerkers plaats als onderdeel van het Compliance Awareness and Education Program.

In 2024 werd deze opleiding gevolgd door 18,7% van het personeel, wat een regularisatieoefening is voor alle nieuwkomers die in 2022, 2023 en 2024 bij Degroof Petercam aankwamen.

In H1 2025 wordt een nieuwe ronde van ABC-opleidingen gelanceerd voor alle entiteiten van Degroof Petercam.

In de toekomst zal de ABC-opleiding worden geïntegreerd in de opleidingscyclus 'Pole corruption' van Indosuez. De exacte timing van de integratie van het trainingsprogramma is in dit stadium echter nog niet bekend.

(b) Toepassingsgebied: Dit beleid is van toepassing op alle medewerkers en het topmanagement van Degroof Petercam

(c) Eigenaarschap van het beleid: Compliance is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping.

- AML ("Anti Money Laundering")/CFT ("Combatting Financing of Terrorism") beleid:

(a) Samenvatting: Het document Anti-Money Laundering (AML) omvat het algemene beleid ter bestrijding van het witwassen van geld voor de groep Degroof Petercam (DP). Het schetst het engagement van de groep om het witwassen van geld te voorkomen en de financiering van terrorisme (CFT) tegen te gaan door een alomvattend AML/CFT-kader in te voeren. Het beleid omvat gedetailleerde procedures voor het onboarden van klanten, doorlopend due diligence, transactiemonitoring en het melden van verdachte activiteiten. Het definieert ook de rollen en verantwoordelijkheden van verschillende stakeholders binnen de organisatie, waaronder de Raad van Bestuur, het Uitvoerend Comité, de Compliance-afdeling en de Anti-Money Laundering Compliance Officers (AMLCO's). Het beleid legt de nadruk op een op risico's gebaseerde aanpak,

verbeterde due diligence voor klanten met een hoog risico en strikte naleving van wet- en regelgeving.

- (b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid is van toepassing op alle entiteiten en activiteiten binnen de DP Groep. Het is verplicht voor alle directeuren, managers en medewerkers in de hele groep om de bepalingen van het beleid te begrijpen en na te leven. Het beleid stelt minimumnormen vast die door alle entiteiten van de groep moeten worden aangenomen, rekening houdend met hun respectieve activiteiten en eventuele strengere lokale wet- of regelgevingsvereisten.
- (c) **Eigenaarschap van het beleid:** De AMLCO van de groep is binnen de Compliance-functie verantwoordelijk voor de coördinatie van de implementatie en actualisering van de AML/CFT-beleidslijnen, -procedures en -interne controlemaatregelen voor de hele groep. Het beleid wordt periodiek herzien om de relevantie en effectiviteit ervan te waarborgen zodat de DP Group in staat te stellen te voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving.
- Geschenk beleid:
 - (a) **Samenvatting:** Het document schetst de procedure voor de aanvaarding van geschenken en entertainment door de medewerkers van Degroof Petercam. Het biedt gedetailleerde richtlijnen over hoe werknemers moeten omgaan met aanbiedingen van geschenken of entertainment van klanten, leveranciers of derden, inclusief de noodzakelijke stappen voor het registreren en verkrijgen van goedkeuringen. De procedure benadrukt het belang van het voorkomen en beheren van belangenconflicten, om ervoor te zorgen dat het aanvaarden van geschenken of entertainment geen invloed heeft op het professionele gedrag. Het categoriseert geschenken en entertainment op basis van hun waarde, specificeert verschillende goedkeuringsniveaus voor items onder en boven 150 EUR, en benadrukt de noodzaak van voorafgaande goedkeuring van naleving in bepaalde gevallen, zoals geschenken van politiek prominente personen of ambtenaren. Het document bevat ook rapportage- en monitoringmechanismen om de naleving van het beleid te waarborgen, en links naar ander gerelateerd beleid en juridische bronnen.
 - (b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid is van toepassing op alle medewerkers en het topmanagement van Degroof Petercam.
 - (c) **Eigenaarschap van het beleid:** Compliance is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het Geschenk beleid.

Het engagement van Degroof Petercam voor ethisch ondernemen komt tot uiting in haar uitgebreide beleidslijnen en procedures, die zijn ontworpen om integriteit, transparantie en verantwoordingsplicht in al haar activiteiten te bevorderen. Het bedrijf evalueert en actualiseert dit beleid voortdurend om ervoor te zorgen dat het effectief blijft en in overeenstemming is met de evoluerende wettelijke vereisten en best practices.

Houd er rekening mee dat al deze beleidsregels het onderwerp zijn van verplichte training voor alle medewerkers en dat de kennis regelmatig wordt opgefrist door de introductie van nieuwe trainingen.

[G1-2] Beheer van relaties met leveranciers

Er dient opgemerkt te worden dat er geen IRO werd vastgesteld met betrekking tot leveranciersrelaties.

[G1-3] Preventie en opsporing van corruptie of omkoping

G1_G1-3_18

(a) Degroef Petercam heeft een uitgebreid systeem geïmplementeerd om beschuldigingen of incidenten van corruptie en omkoping te voorkomen, op te sporen, te onderzoeken en erop te reageren. Dit systeem is verankerd in het Anti-Bribery and Corruption (ABC) beleid van de Groep, dat deel uitmaakt van het bredere Compliance and Integrity-kader. Het beleid, goedgekeurd door de Raad van Bestuur, stelt een nultolerantie voor op t ten aanzien van omkoping en corruptie, van toepassing op alle entiteiten en personeelsleden binnen de Groep. Om naleving te garanderen, verplicht het beleid tot het opzetten van een ABC-programma dat bestuursstructuren, risicobeoordelingen, gecontroleerde activiteiten en monitoringmechanismen omvat.

Opleiding is een cruciaal onderdeel van de inspanningen van Degroef Petercam op het gebied van corruptiebestrijding. Het opleidingsbeleid van de groep benadrukt het belang van permanente educatie en de ontwikkeling van vaardigheden. Dit beleid is van toepassing op alle werknemers en omvat verplichte training over regelgevingsonderwerpen zoals anti-witwaspraktijken (AML), marktmisbruik en IT-beveiliging. Het RACE-programma (Risk Awareness and Control Excellence), dat verplicht is voor alle medewerkers, omvat modules over anti-omkoping en corruptie. Niet-naleving heeft gevolgen voor variabele beloning.

Het trainingsprogramma is ontworpen om uitgebreid en toegankelijk te zijn, met interne en externe trainingsopties, evenals certificeringsmogelijkheden op lange termijn. De HR Learning Manager en Business Learning Responsibles spelen een cruciale rol bij het identificeren van trainingsbehoeften, het ontwerpen van trainingsplannen en zorgen ervoor dat alle medewerkers de nodige training volgen. Deze gestructureerde aanpak zorgt ervoor dat alle medewerkers goed zijn uitgerust om potentiële risico's op corruptie en omkoping te herkennen en erop te reageren, om zo de inzet van de groep voor ethisch zakelijk gedrag te waarborgen.

(b) De onderzoekers of onderzoekscommissie die verantwoordelijk zijn voor de behandeling van beschuldigingen of incidenten van corruptie en omkoping staan los van de managementketen die bij de zaak betrokken is. Het ABC-programma wordt geleid door een Compliance officer van de Compliance unit met de vereiste expertise en bevoegdheden, waardoor de onafhankelijkheid van de bedrijfsvoering gewaarborgd is. Bovendien voert de interne auditfunctie onafhankelijke beoordelingen uit van de toereikendheid van het ABC-programma, waardoor een extra toezichtslaag wordt geboden en ervoor wordt gezorgd dat onderzoeken onpartijdig worden uitgevoerd.

(c) Het proces om de resultaten te rapporteren aan de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen omvat regelmatige updates en rapportage van materiële kwesties aan het Uitvoerend Comité en het Risicocomité (of een gelijkwaardig bestuursorgaan) van elke DP-entiteit. Deze updates zijn opgenomen in het Compliance kwartaalrapport en hebben betrekking op de status van de implementatie van het ABC-programma, significante afwijkingen van beleid en procedures, ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving en de resultaten van interne beoordelingen. Periodieke updates over de effectiviteit van het ABC-

programma en eventuele significante afwijkingen die aandacht vereisen, worden ook verstrekt aan de Raad van Bestuur, zodat de hoogste bestuursniveaus worden geïnformeerd en betrokken bij het toezicht op corruptiebestrijdingsinspanningen.

G1_G1-3_20

Om ervoor te zorgen dat ons anti-omkopings- en corruptiebeleid toegankelijk en begrijpelijk is voor alle relevante stakeholders, heeft Degroef Petercam een uitgebreide communicatiestrategie geïmplementeerd. Deze strategie omvat de publicatie van het ABC-beleid op onze interne intranetpagina, waar alle beleidslijnen inzake professionele ethiek zijn opgenomen en makkelijk toegankelijk zijn voor werknemers. Bovendien wordt het beleid verspreid via verplichte trainingssessies die deel uitmaken van ons bredere Compliance Awareness and Education Program. Deze sessies zijn bedoeld om medewerkers in te lichten over het belang van ethische bedrijfspraktijken en de specifieke vereisten van het ABC-beleid. Bovendien heeft DP duidelijke meldingskanalen en -procedures opgesteld die werknemers kunnen volgen als ze gevallen van omkoping of corruptie tegenkomen of vermoeden. Regelmatige updates en herinneringen over het beleid worden gecommuniceerd via interne nieuwsbrieven en tijdens teamvergaderingen om een continu bewustzijn en naleving te garanderen. Deze veelzijdige aanpak zorgt ervoor dat alle medewerkers goed op de hoogte zijn van het ABC-beleid en hun rol begrijpen in het behoud van de integriteit en reputatie van Degroef Petercam.

G1_G1-3_21

(a) Degroef Petercam verbindt zich ertoe de hoogste normen van integriteit en professionaliteit te handhaven, zoals weerspiegeld in haar uitgebreide opleidingsprogramma tegen omkoping en corruptie (ABC). De aard, reikwijdte en diepgang van deze programma's zijn zodanig ontworpen om ervoor te zorgen dat alle werknemers, vooral degenen die functies uitoefenen met klantencontact of in contact staan met externe dienstverleners, goed zijn uitgerust om omkoping en corruptie te herkennen en te voorkomen. De ABC-training is een kernonderdeel van het RACE-programma (Risk Awareness and Control Excellence), dat verplicht is voor alle medewerkers.

(b) Functies die risico lopen op corruptie en omkoping: het bedrijf heeft nog geen risico-functies geïdentificeerd. Daarom wordt rekening gehouden met al het personeel. Het opleidingsbeleid van Degroef Petercam zorgt ervoor dat alle medewerkers voor 100% gedekt zijn, zowel in de Business-, Support- en Control-functies als in het senior management. In 2024 volgde 18,7% van het personeel deze opleiding, wat overeenkomt met de regularisatie van nieuwkomers die in 2022, 2023 en 2024 bij Degroef Petercam aan de slag zijn gegaan.

(c) Nieuwe leden van de bestuursorganen ontvangen een standaardopleidingspakket dat verschillende onderwerpen omvat. Hoewel de ABC-training niet is inbegrepen in dit pakket (in tegenstelling tot de Whistleblowing Policy en de Deontologische code), kan deze op verzoek worden verstrekt.

Bovendien is de omvang van de opleiding die wordt gegeven aan leden van de bestuurs-, management- en toezichthoudende organen robuust. Het trainingsbeleid schrijft voor dat alle werknemers, inclusief het senior management, deelnemen aan het RACE-programma, dat modules bevat die speciaal zijn ontworpen om anti-omkoping en anti-corruptie aan te pakken. Deze alomvattende aanpak zorgt ervoor dat de hele organisatie, van hoog tot laag, op één lijn zit met de toewijding van de groep aan ethische bedrijfspraktijken en naleving van wet- en regelgeving.

[G1-4] Incidenten van corruptie of omkoping

G1_G1-4_24

(a) Voor de referentieperiode (2024) zijn er geen veroordelingen (en bijgevolg geen opgelegde geldboetes) uitgesproken met betrekking tot inbreuken op de anticorruptie- en anti-omkopingswetten (OESO-verdrag en -aanbevelingen, het Belgisch Strafwetboek, wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme).

In 2025 zal het huidige beleid van de groep ter bestrijding van corruptie en omkoping worden herzien en aangepast door het beleid van CA Indosuez toe te passen in alle activiteiten en regio's van de groep Degroof Petercam. Een gap-analyse is momenteel aan de gang. Dit zal het mogelijk maken om de anticorruptie- en omkopingspraktijken in de hele CA Indosuez-groep volledig op elkaar af te stemmen. Het nieuwe beleid zal van toepassing zijn op alle medewerkers en het topmanagement van Degroof Petercam.

Houd er rekening mee dat in het kader van het interne controlesysteem, de controlefuncties (Risk en Compliance) periodieke controles uitvoeren met betrekking tot het ABC-programma (bijv. Monitoring van onkostenvergoedingen, zakelijke gastvrijheid, sponsoring en bedrijfssevenementen) om ervoor te zorgen dat we de effectiviteit van onze acties opvolgen.

Omkoping

Omkoping is een aanbod of ontvangst van een geschenk, lening, vergoeding, beloning of ander voordeel aan of van een persoon als aansporing om iets te doen dat oneerlijk, illegaal of een vertrouwensbreuk is, in de bedrijfsvoering van de onderneming. Deze definitie is gebaseerd op de richtlijnen van het Wolfsberg Anti-Bribery and Corruption Compliance Program.

Corruptie

Corruptie kan actief zijn (steekpenningen betalen) of passief (steekpenningen aannemen). Een corrupte praktijk is het aanbieden, geven, ontvangen, vragen, direct of indirect van iets van waarde om de acties (of het niet-handelen) van een andere partij op ongepaste wijze te beïnvloeden. Deze definitie is gebaseerd op de richtlijnen van het Wolfsberg Anti-Bribery and Corruption Compliance Program.

(b) In 2025 zal het huidige beleid van de groep ter bestrijding van corruptie en omkoping worden herzien en aangepast door het beleid van CA Indosuez toe te passen. Een gap-analyse is momenteel aan de gang. Dit zal het mogelijk maken om de anticorruptie- en omkopingspraktijken in de hele CA Indosuez-groep volledig op elkaar af te stemmen. Het nieuwe beleid zal van toepassing zijn op alle medewerkers en het topmanagement van Degroof Petercam.

G1_G1-4_25

Dit een optionele rapportage-eis waarop Degroof Petercam niet verder wenst in te gaan.

[G1-5] Politieke invloed en lobbyactiviteiten

G1_G1-5_30

Degroof Petercam voert geen specifieke lobby-inspanningen buiten deelname in sectorfederaties zoals Febelfin (Financiële Instellingen België), BEAMA (Vereniging van Vermogensbeheerders), enz.

Degroof Petercam onthoudt zich eveneens van politieke bijdragen onder welke vorm dan ook.

[G1-6] Betalingspraktijken

Aangezien corporate business partners niet van materieel belang zijn voor Degroef Petercam, wordt hierover geen informatie verstrekt.

VI - Verantwoorde investeringen

INTRO1 – Inleidende informatie over verantwoorde investeringen

Dit hoofdstuk richt zich op verantwoorde investeringen, een concept met een lange geschiedenis dat de laatste tijd enkele belangrijke evoluties heeft doorgemaakt, zowel in Europa als wereldwijd. Het vormt de basis van het Klimaatakkoord van Parijs, dat wereldleiders in artikel 2c verplicht om "geldstromen in overeenstemming te brengen met een traject naar lage broeikasgasemissies en klimaatbestendige ontwikkeling". De Europese Unie is een pionier op dit gebied geweest en heeft in december 2019 de Green Deal aangekondigd, die een uitgebreide reeks regels bevat die van invloed zijn op financiële instellingen.

Het doel is ervoor te zorgen dat bedrijven betrouwbare en vergelijkbare niet-financiële informatie openbaar maken, zodat beleggers de niet-financiële prestaties van een bedrijf kunnen beoordelen. De routekaart voor regelgevingsrapportage is nog in ontwikkeling, hoewel de richting duidelijk is. Een grote uitdaging voor de sector in de toekomst is het vastleggen van de marktgegevens die nodig zijn om te rapporteren over duurzame strategieën.

Zoals eerder vermeld in dit verslag, identificeerde Degroef Petercam in de Dubbele Materialiteitsanalyse (DMA) Verantwoorde Investerings als een van de belangrijkste elementen. Deze verantwoorde beleggingen zijn gekoppeld aan zowel beleggingen voor particuliere en institutionele klanten, als via beleggingsfondsen. Daarom heeft Degroef Petercam dit entiteitsspecifieke hoofdstuk opgenomen om op transparante wijze aspecten te rapporteren zoals governance, beleid, doelstellingen en maatregelen die zijn ingevoerd om de negatieve impact van deze investeringen op milieu- en sociale thema's te beheersen. Bij gebrek aan rapporteringsstandaarden voor dergelijke entiteitsspecifieke thema's heeft Degroef Petercam ervoor gekozen om zich te baseren op bestaande kaders zoals de Principle Adverse Impact indicator (SFDR) en TCFD als rapporteringsrichtlijnen.

Impact van de Green Deal op de traditionele economie door middel van regelgeving

De Europese Unie heeft via de Green Deal een actieplan opgesteld om verschillende soorten stakeholders te motiveren hun kapitaalstromen te

heroriënteren naar investeringen die duurzamere groei mogelijk maken. De Europese Green Deal omvat verschillende rapportageregels die gericht zijn op het monitoren en beoordelen van de voortgang in de richting van de duurzaamheidsdoelstellingen. Het gaat onder meer om het CSRD-rapport (huidig rapport), de EU-taxonomie (cfr. RI E1-3) en SFDR.

In dit verband zijn bedrijven verplicht om meer gedetailleerde informatie te verstrekken over niet-financiële gegevens zoals hun broeikasgasemissie (BKG) of hun watergebruik (voorbeelden van mogelijke datapunten in de Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) en hoe zij bijdragen aan het bereiken van de Europese milieudoelstellingen (Taxonomie).

Vermogensbeheerders en beleggingsmaatschappijen zoals Degroef Petercam moeten verduidelijken welke van hun activiteiten bijdragen tot de verwezenlijking van de Europese milieudoelstellingen (Taxonomie).

Daarnaast moeten ze ook de voornaamste ongunstige impacts (Principal Adverse Impacts, PAI) van hun beleggingsbeslissingen publiceren en informatie verstrekken over hoe ze duurzaamheid integreren in de financiële producten die ze aan klanten aanbieden (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR).

Ten slotte heeft Europa enkele jaren geleden MiFIDII geüpdatet om financiële instellingen te verplichten hun klanten te vragen naar hun duurzaamheidsvoorkeuren, zodat beleggers in staat zijn om de juiste duurzame beleggingen aan te gaan.

INTRO2 – inductabel om de lezer uit te leggen wat hij/zij in dit onderwerp zal vinden

De onderstaande tabel geeft een overzicht van alle secties die in dit entiteitsspecifieke hoofdstuk zijn opgenomen. Het eerste deel van dit hoofdstuk biedt een uitgebreid overzicht van het onderwerp verantwoorde investeringen, waarbij we ingaan op ons bestuur, onze strategie, IRO's, beleid, acties, doelstellingen en maatstaven. Dit omvat, maar is niet beperkt tot, onze materiële IRO's over klimaatverandering.

Zoals eerder vermeld in de inleiding van het hoofdstuk "E1 - Klimaatverandering", is de informatieverschaffing met betrekking tot ESRS E1-Klimaatverandering opgesplitst in twee hoofdstukken: ESRS E1, dat betrekking heeft op de eigen activiteiten van de Degroef Petercam-groep, en dit entiteitsspecifieke hoofdstuk dat zich richt op informatieverschaffing in verband met klimaatverandering voor haar Scope 3-downstreamactiviteiten met name gefinancierde emissies. Degroef Petercam is van mening dat deze aanpak de leesbaarheid en het begrip van haar duurzaamheidsstrategie ten goede komt.

Specifieke verwijzingen naar het transitieplan, het beleid, de acties en de doelstellingen van Degroef Petercam met betrekking tot de beperking van, en aanpassing aan de klimaatverandering zijn opgenomen in het tweede deel van dit hoofdstuk, in de onderstaande tabel aangeduid als "ESRS E-standaard".

In het derde en laatste deel van dit hoofdstuk (vóór de conclusie) zijn ter illustratie externe verwijzingen naar internationale standaarden of kaders (SFDR, PAI en SBTi) opgenomen.

ESRS2-normen
GOV-1 De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen
GOV-2 Informatie verschaft aan en omvang met duurzaamheidsthema's door de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen van de onderneming
GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen
SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen
SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders
SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
IRO-2 Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming
MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's
MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's
MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen
MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's
ESRS E1 standaard
E1-1 - Transitieplan voor klimaatmitigatie
E1-2 - Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
E1-3 – Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering (taxonomierapportage)
E1-4 - Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
E1-6 - Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies
Andere internationale normen
PAI-BP – Basis voor het opstellen van de geconsolideerde PAI-rapportage (uitleg scope, proxies, ...)
PAI-M- of PAI-metrieken – Tabel met de geconsolideerde gerapporteerde PAI-indicatoren.
PAI-A- of PAI-acties – Samenvatting van de verschillende acties die zijn ondernomen om onze negatieve impact op PAI direct of indirect te beheren
PAI-T – PAI-doelen

SBTi-BP - Basis voor het opstellen van de SBTi-gegevens (uitleg over reikwijdte, proxies, methodologie, ...)
SBTi-M – SBTi-gegevens
SBTi-A – Acties ondernomen in verband met onze SBTi-verbintenis
SBTi-T – SBTi-doelstellingen
Conclusie
CONCL-1 - Conclusie

ESRS2-normen

GOV-1 De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen

RI_GOV-1_21

De Responsible Investments governance van Degroef Petercam is gestructureerd rond twee stuurgroepen, die zich elk toeleggen op een specifiek aspect van duurzaamheid. Dit governance kader zorgt ervoor dat duurzaamheid diep verankerd is in de investeringen en strategische beslissingen van het bedrijf.

Bovendien heeft Degroef Petercam Asset Management (DPAM) vier bestuursorganen opgericht die betrokken zijn bij hun beleggingsproces en die de beleggingsstrategieën van DPAM voeden en onder toezicht staan van de Raad van Bestuur van DPAM.

Opgemerkt dient te worden dat deze governance momenteel wordt herzien en vanaf 2025 zal evolueren ten gevolge van de integratie van Indosuez en Degroef Petercam.

RI_GOV-1_22

Hieronder vindt u een overzicht van de stuurgroepen van Degroef Petercam:

- Stuurgroep Strategy & Governance
 - Doel: Houdt toezicht op de strategische duurzaamheidspositie, beleidsontwikkeling, databeheer en rapportage.
 - Samenstelling: Senior personen uit verschillende bedrijfs- en ondersteuningslijnen.
 - Vergaderingen: Elke twee maanden.
- Stuurgroep Operational Governance
 - Responsible Banking Steering Group (RBSG): houdt toezicht op de duurzaamheid van bankactiviteiten, waaronder de Private Banking-waardepropositie, balanscomponenten, klimaatgerelateerde risico's en de Principles for Responsible Banking (UNPRB) van de VN.
 - Vergaderingen: Maandelijks.

Deze stuurgroepen rapporteren aan het Non-Financial Risk Committee (NFRC), een gedelegeerd comité van het Directiecomité dat maandelijks bijeenkomt en wordt voorgezeten

door de Chief Risk Officer. Het NFRC bewaakt de blootstelling van de groep aan niet-financiële risico's en ziet toe op de naleving van risicobereidheid, beleid, procedures, wet- en regelgeving.

Daarnaast rapporteert de CEO aan de raad van bestuur over de beoordeling en het beheer van de Sustainable Finance-agenda, inclusief klimaatgerelateerde risico's en kansen.

Degroof Petercam heeft ook twee werkgroepen opgericht om haar inspanningen op het gebied van duurzaamheid verder kracht bij te zetten:

- Sustainable Coordination Meeting: Het doel van deze werkgroep is om de vooruitgang te delen op het gebied van duurzaamheid en te zorgen voor afstemming en samenwerking tussen verschillende investeringsgebieden van de organisatie in relatie tot Private Clients (Private Banking en DP Fund Mngt) met actieve deelname van de Sustainability Manager, het Investment Strategy Team, DP Fund Management, Compliance and Transformation Office.
- TCFD Taskforce: Het doel van deze werkgroep is het coördineren van acties in verband met het Net Zero-engagement van Bank Degroef Petercam (via SBTi). Dit omvat het implementeren van strategieën, maatregelen en doelstellingen om de klimaatgerelateerde doelstellingen van de bank te bereiken in overeenstemming met de aanbevelingen van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Zoals hierboven vermeld, DPAM heeft bestuursorganen voor duurzaamheid opgericht, die hieronder worden samengevat:

- Responsible Investment Steering Group (RISG)
 - De RISG is de initiatiefnemer en bewaker van de identiteit van DPAM als een actieve, duurzame en onderzoeksgedreven investeerder. Het houdt toezicht op de uitvoering van de missie van DPAM met betrekking tot verantwoorde investeringen.
 - Bijeenkomsten: elke maand
- TCFD-stuurgroep:
 - De TCFD-stuurgroep integreert klimaatgerelateerde risico's in de investeringsprocessen van DPAM, de DPAM-directie heeft de TCFD-stuurgroep opgericht. Deze groep bestaat uit interne leden, waaronder leden van de Raad van Bestuur en leden van RISG. De TCFD-stuurgroep heeft zowel een adviserende als een operationele rol met betrekking tot de implementatie van de TCFD-aanbevelingen en de Net Zero Asset Managers (NZAM) commitment.
- Voting Advisory Board (VAB):
 - De VAB bestaat uit externe en interne leden die drie keer per jaar bijeenkomen. Het is verantwoordelijk voor het strategisch kader van verantwoord aandeelhouderschap dat wordt toegepast op alle DPAM-fondsen en mandaten voor discretionair vermogensbeheer. De VAB evalueert regelmatig het stembeleid en past het aan in overeenstemming met de wettelijke, reglementaire vereisten en best practices op het gebied van corporate governance.
- Fixed Income Sustainability Advisory Board (FISAB):

- De FISAB bestaat uit zes stemgerechtigde leden, waaronder externe deskundigen, die twee keer per jaar bijeenkomen. De FISAB selecteert criteria om de duurzaamheid van landen te beoordelen en bepaalt het gewicht dat aan deze criteria wordt toegekend.

Daarnaast zijn er enkele specifieke groepsprojecten die zich richten op het verzekeren van de correcte implementatie van de regelgevende en niet-regelgevende agenda voor duurzame financiering.

RI_GOV-1_23

Degroof Petercam waarborgt de beschikbaarheid en ontwikkeling van de passende vaardigheden en expertise om toezicht te houden op duurzaamheidskwesties via een gestructureerd governancekader. Dit omvat de Stuurgroep Strategy & Governance, die tweemaandelijks bijeenkomt om toezicht te houden op strategische duurzaamheidspositionering, beleidsontwikkeling, gegevensbeheer en rapportage. Daarnaast komt de Responsible Banking Steering Group (RBSG) maandelijks bijeen om de integratie van ESG-principes in beleggings- en bankactiviteiten te waarborgen. Deze instanties plannen en ondersteunen trainingen over duurzaamheidsonderwerpen (trainingen voor alle werknemers of meer functie-gerelateerde trainingen) en sluiten zich aan bij internationale normen zoals SBTi om de materiële impacts, risico's en kansen van het bedrijf aan te pakken. De expertise op het gebied van duurzaamheid wordt versterkt door de regelmatige deelname van experts van Degroef Petercam aan externe workshops en conferenties over duurzaamheid met een regelgevende, markt- of meer commerciële focus.

Binnen Degroef Petercam Asset Management (DPAM) integreert de Raad van Bestuur, verantwoordelijk voor het ESG-toezicht, duurzaamheid in de strategie, het risicobeheer en de beleggingsprocessen van DPAM. DPAM maakt gebruik van de expertise van verschillende interne en externe organen, zoals de Fixed Income Sustainability Advisory Board (FISAB), de Voting Advisory Board (VAB), de TCFD-stuurgroep en de Responsible Investment Steering Group (RISG). Deze organen bestaan uit leden met verschillende achtergronden op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, wat zorgt voor een holistische benadering van duurzaamheid. De FISAB en VAB omvatten externe experts die kritische inzichten verschaffen en duurzaamheidscriteria en stembeleid valideren. De TCFD-stuurgroep, bestaande uit interne leden, richt zich op het integreren van klimaatrisico's in beleggingsprocessen. De RISG promoot verantwoorde investeringen en verspreidt ESG-kennis binnen DPAM. Het Responsible Investment Competence Center (RICC), onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer, ondersteunt deze inspanningen door ESG-expertise te bieden en op te treden als centraal punt voor ESG-gerelateerde initiatieven. Deze veelzijdige aanpak zorgt ervoor dat de vaardigheden en expertise van DPAM op het gebied van duurzaamheid zijn afgestemd op de materiële impacts, risico's en kansen ervan.

GOV-2 Informatie verschaft aan en duurzaamheidsthema's behandeld door de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming

RI_GOV-2_26

Tijdens de rapporteringsperiode werden de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van Degroef Petercam (DP) regelmatig geïnformeerd over materiële impacts, risico's

en kansen in verband met ESG-factoren (Environmental, Social en Governance). Het Non-Financial Risk Committee (NFRC) en de Responsible Banking Steering Group (Responsible Banking Steering Group, RBSG) speelden een centrale rol in dit proces en zorgden ervoor dat de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité elk kwartaal op de hoogte werden gehouden. Deze updates omvatten de implementatie van due diligence-maatregelen en de effectiviteit van beleid, acties, statistieken en doelstellingen die zijn aangenomen om ESG-risico's aan te pakken. De Raad van Bestuur, die bestaat uit zowel uitvoerende als niet-uitvoerende leden, is verantwoordelijk voor het bepalen van de risicobereidheid van de bank in overeenstemming met haar strategie. Het Uitvoerend Comité houdt toezicht op de naleving van deze risicobereidheid via de NFRC, die ESG-risico's monitort als onderdeel van het bredere risicobeheerkader. Tijdens de rapporteringsperiode hebben de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen zich gebogen over verschillende materiële impacts, risico's en kansen, waaronder klimaatgerelateerde risico's, naleving van de regelgeving voor duurzame financiering en reputatierisico's in verband met ESG-factoren.

GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen

RI_GOV-3_29

Voor uitleg met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen wordt verwezen naar ESRS2-GOV-3.

SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen

RI_SBM-1_40

(a) Degroef Petercam Private Banking biedt alleen producten aan die ESG-kenmerken promoten, als kernstrategie voor haar Discretionary Portfolio Management (DPM). Hoewel deze duurzaam beleggen niet als hoofddoel hebben, beleggen ze gedeeltelijk in duurzame activa die een positieve bijdrage leveren aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Afhankelijk van de MIFIDII-duurzame voorkeuren van de klant varieert het aandeel Duurzame Beleggingen van minimaal 20% (van toepassing op DPM-kanten met geen of matige duurzame voorkeuren) tot minimaal 50% (van toepassing op DPM-kanten met sterke duurzame voorkeuren). Degroef Petercam bezit een zeer beperkt aantal portefeuilles van legacy-kanten die worden beheerd onder artikel 6 (zonder enige integratie van ESG-kenmerken), maar dit is niet het standaardaanbod dat we onze klanten aanbieden.

(d) Degroef Petercam is niet rechtstreeks actief in:

I. de sector van fossiele brandstoffen (kolen, olie en gas)

II. productie van chemicaliën

III. controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens); en/of

IV. de teelt en productie van tabak.

Het beleggingsuniversum van Degroef Petercam kan echter emittenten bevatten die actief zijn in deze sectoren. De blootstelling aan deze sectoren wordt strikt beheerd via het beleggingsbeleid en meer bepaald via het controversiële activiteiten- en uitsluitingsbeleid.

Het beheer van de risico's van zulke sectoren en het engagement van Degroof Petercam voor duurzaamheid worden weerspiegeld in het beleggingsbeleid. Dit steunt op een controversieel en uitsluitingsbeleid, waarbij financiële instrumenten worden uitgesloten die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in controversiële sectoren zoals onconventionele olie en gas, en - voor sommige duurzamere strategieën- zelfs in fossiele brandstoffen. Dit omvat ook controversiële wapens, tabak, gokken, entertainment voor volwassenen en bedrijven die niet voldoen aan wereldwijde governance standaarden. Wat betreft het portefeuillebeheer via fondsen, start Degroof Petercam een engagement als deze fondsbeheerders zouden investeren in instrumenten die zijn uitgesloten door het Global Sustainable Investment Policy van de groep (instrumenten die niet voldoen aan de controversiële wapens, tabak, gokken, adult entertainment, global compact, controverses en governance checks). Merk op dat als gevolg van de integratie met Indosuez het controversiële en uitsluitingsbeleid vanaf 2025 licht zal evolueren.

(e) In lijn met het engagement van Degroof Petercam op het gebied van duurzaamheid en verantwoorde investeringen, heeft Degroof Petercam belangrijke stappen gezet in de richting van het bereiken van een Net Zero uitstoot. In 2022 sloot DPAM zich aan bij het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAM) en beloofde het investeringen te ondersteunen die aansluiten bij de ambitie om tegen 2050 of eerder een Net Zero uitstoot te bereiken. Dit engagement heeft bindende implicaties voor alle activa onder beheer van DPAM en stuurt onze investeringsbeslissingen in de richting van duurzamere praktijken. DPAM maakt bij het bepalen van zijn doelstellingen een onderscheid tussen sectoren met een hoge klimaatimpact (TCFD-sectoren zoals landbouw, energie, gebouwen/transitie) en sectoren met een lage klimaatimpact:

- Voor sectoren met een hoge klimaatimpact heeft DPAM de ambitie om tegen 2030, 75% van de portefeuillecomponenten te laten beschikken over een wetenschappelijk onderbouwd emissiedoel dat is afgestemd op een 1,5°C-scenario. Dit geldt voor fondsen die zijn gecategoriseerd onder artikel 8 of 9. Tegen 2040, wil DPAM 100% van de componenten van deze fondsen dekken.
- Voor sectoren met een lage klimaatimpact is de doelstelling voor 2030 vastgesteld op minimaal 50% van de portefeuillecomponenten met een wetenschappelijk onderbouwd emissiedoel dat is afgestemd op een 1,5°C-scenario voor de fondsen die zijn gecategoriseerd onder de SFDR-artikelen 8 en 9. Tegen 2040, wil DPAM 100% van de componenten van deze fondsen dekken.

In 2023 breidde Degroof Petercam dit engagement uit over de hele groep door zich vrijwillig aan te sluiten bij het Science Based Targets-initiatief (SBTi). Deze groepsverbintenis benadrukt het engagement van Degroof Petercam om de ecologische voetafdruk te verkleinen en stemt de activiteiten af op de doelstellingen van het Akkoord van Parijs. In het kader van dit initiatief wil Degroof Petercam haar Scope 1- en Scope 2-emissies tegen 2030 verminderen, met een impact op gebouwen en wagenpark zoals vermeld in ESRS E1-Klimaatverandering. Daarnaast streeft Degroof Petercam naar een 100% SBTi-georiënteerde beleggingsportefeuille tegen 2040. Wat de doelstellingen betreft, wil Degroof Petercam dezelfde opzet volgen als DPAM, door een onderscheid te maken tussen de twee sectorgroepen. De planning van tussentijdse doelstellingen om dit einddoel te bereiken, moet nog worden geanalyseerd en aan SBTi worden meegedeeld.

(f) Met verwijzing naar de SFDR-verordening, die transparantie vereist van alle financiële instellingen bij het ontwerpen van producten (als financiële marktdeelnemer) of het

verstrekken van financieel advies (als financieel adviseur), kunnen de volgende KPI's van de afgelopen 2 jaar worden weergegeven:

1. Fondsen DPAM (in %)

SFDR-categorie	2023	2024
Niet-ESG (art. 6)	9%	9%
ESG-karakter. (Art. 8)	34%	31%
ESG-karakter en bijkomend duurzame beleggingen - Art. 8+/Duurzame doelstellingen - Art. 9	57%	60%

2. Mandaten Private Banking in % (enkel België)

SFDR-categorie	2023	2024
Niet-ESG (art. 6)	5%	4%
ESG-karakter. (Art. 8)	90	88%
ESG-karakter en bijkomend duurzame beleggingen - Art. 8+/Duurzame doelstellingen - Art. 9	5%	8%

3. DPAS's in % wanneer DPAS lid is van Manco

SFDR-categorie	2023	2024
Niet-ESG (art. 6)	4%	2%
ESG-karakter. (Art. 8)	76%	78%
ESG-karakter en bijkomend duurzame beleggingen - Art. 8+/Duurzame doelstellingen - Art. 9	20%	20%

(g) Degroef Petercam beschikt over de nodige expertise om beleggers te begeleiden bij hun duurzame beleggingskeuzes. De regelgeving en ESG-beleggingen zijn de afgelopen jaren aanzienlijk geëvolueerd. Dit betekent dat beleggingsproducten met een duurzaam keurmerk moeten voldoen aan strenge duurzaamheidscriteria. Sinds augustus 2022 verplicht de MiFID II-verordening financiële actoren om klanten, die gebruik maken van diensten in het kader van discretionair vermogensbeheer of beleggingsadvies, te vragen naar hun respectieve duurzaamheidsvoorkeuren en hen in staat te stellen om te investeren in een passend duurzaam aanbod.

Voor institutionele cliënten richt DPAM zich ook op de behoeften van de cliënt met betrekking tot hun institutioneel mandaat.

Zoals reeds vermeld voor Private Banking-clieënten, biedt Degroef Petercam alle cliënten met een discretionair mandaat ten minste een gematigd duurzaam aanbod: ESG-criteria worden geïntegreerd, met een aandeel van duurzame onderliggende beleggingen. Met andere

woorden: voor Private Banking-cliënten met een discretionair portefeuillemandaat integreert het standaardaanbod ESG-kenmerken zoals gedefinieerd door Degroof Petercam (algemeen bekend als artikel 8) en geregeld door SFDR. Degroof Petercam heeft een zeer beperkt aantal portefeuilles van legacy-klanten die worden beheerd onder artikel 6 (zonder enige integratie van ESG-kenmerken), maar dit is niet het standaardaanbod dat we onze klanten aanbieden.

Klanten met een discretionair mandaat en een 'neutraal' antwoord op de MiFIDII-vragenlijst over duurzaamheidsvoorkeuren zullen ook gedeeltelijk beleggen in duurzame beleggingen. Klanten met een sterke voorkeur voor duurzaamheid hebben toegang tot een meer impactgericht aanbod.

SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders

RI_SBM-2_45

In het kader van verantwoorde investeringen erkent Degroof Petercam belangrijke externe stakeholders zoals cliënten, ondernemingen waarin wordt belegd en externe fondsbeheerders. Betrokkenheid van deze stakeholders vindt plaats op verschillende niveaus, om verschillende redenen.

Cliënten

Degroof Petercam gaat in gesprek met haar klanten via een gestructureerde en alomvattende aanpak om duurzaamheidsvoorkeuren te integreren in beleggingsbeslissingen, zoals vereist door de MiFID II-regelgeving. De belangrijkste stakeholders in dit kader zijn private banking-cliënten en vermogensbeheercliënten. Betrokkenheid van deze stakeholders vindt plaats door middel van gepersonaliseerde afspraken en het beheer van een gedetailleerde MiFIDII-vragenlijst over duurzaamheidsvoorkeuren. Dit engagement wordt georganiseerd door private bankers en beleggingsadviseurs die klanten bijstaan bij het uiten van hun duurzaamheidsvoorkeuren. Voor sommige Private Banking-klanten is deze vragenlijst ook beschikbaar via hun persoonlijk digitaal platform "My Degroof Petercam".

Het doel van dit engagement is ervoor te zorgen dat de beleggingsportefeuilles van klanten aansluiten bij hun duurzaamheidswaarden en -doelstellingen.

Voor Private Banking-klanten wordt de uitkomst van deze engagementen nauwgezet gedocumenteerd en opgenomen in de beleggingsprofielen van de klant, wat van invloed is op de selectie van financiële instrumenten en strategieën voor vermogensbeheer (gematigde en sterke strategieën). Dit proces zorgt ervoor dat de voorkeuren van de klant voor duurzame beleggingen worden gerespecteerd en geïntegreerd in de discretionaire vermogensbeheer- en beleggingsadviesdiensten van de bank.

Door dit engagement krijgt Degroof Petercam een beter inzicht in de belangen en standpunten van haar klanten, waardoor we dat kunnen afstemmen op onze strategie en ons businessmodel. De afgelopen jaren heeft de bank haar strategie gewijzigd om meer aandacht te besteden aan duurzame beleggingsopties, in overeenstemming met het regelgevingskader van de Europese Unie en de bredere doelstellingen van ecologische en sociale verantwoordelijkheid. Merk op dat deze sterke focus op duurzaamheid al vele jaren een van de prioriteiten van DPAM was, evenals binnen de duurzame fondsen van Degroof Petercam Patrimonial.

De bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van Degroef Petercam worden regelmatig geïnformeerd over de standpunten en belangen van de betrokken stakeholders via interne verslagen en strategische vergaderingen. Dit zorgt ervoor dat de duurzaamheidsgerelateerde impacts van de bank voortdurend worden gemonitord en aangepakt, waardoor een transparante en responsieve benadering van de betrokkenheid van stakeholders wordt bevorderd.

Bedrijven waarin wordt geïnvesteerd

De bedrijven waarin wordt belegd, worden betrokken door middel van het stemmen tijdens Algemene Vergaderingen en door directe dialoog om best practices op het gebied van ESG te promoten. Het doel van deze engagementen is om de waarden en overtuigingen van Degroef Petercam Asset management (DPAM) te verdedigen, best practices te verspreiden en de negatieve impacts van de beleggingen te beperken. Het engagementbeleid van DPAM schetst bijvoorbeeld specifieke prioriteiten, zoals het bevorderen van de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, het pleiten voor een degelijke corporate governance en het aanmoedigen van transparante en geïntegreerde rapportage van ESG-risico's.

Beheerders van fondsen

Indien een fondsbeheerder de GSIP (Global Sustainable Investment Policy) van Degroef Petercam niet naleeft, kan het TGC (Third-Party Funds Group Committee) beslissen om het fonds uit te sluiten van de Convictions List of om er niet mee in zee te gaan, om zo de beleggingsstrategie van de bank af te stemmen op de verwachtingen van de stakeholders. Dit proces zorgt ervoor dat de belangen van stakeholders worden weerspiegeld in de investeringsbeslissingen en duurzaamheidstoezeggingen van DP. Waar van toepassing, heeft Degroef Petercam haar strategie aangepast om tegemoet te komen aan de belangen van de stakeholders door een rigoureuze engagement- en monitoringproces in te voeren. Dit omvat de mogelijke uitsluiting van niet-conforme fondsen en het toekennen van uitzonderingen aan fondsen die bereid zijn hun ESG-prestaties te verbeteren. Deze stappen worden gepland en uitgevoerd binnen een engagementcyclus van één jaar. Degroef Petercam gaat ervan uit dat dit de relatie met stakeholders ten goede komt, omdat het op deze manier aantoont dat Degroef Petercam zich inzet voor duurzame beleggingspraktijken.

SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

RI_SBM-3_48

De beschrijving van materiële impacts in verband met verantwoorde investeringen (VI) is opgenomen in ESRS 2 SBM 3.

Verantwoorde investeringen (VI) vormt de kern van de activiteiten van Degroef Petercam als investeringshuis. Al in 2001 werd het eerste fonds gelanceerd dat ESG-parameters integreerde; de laatste jaren hebben deze parameters aan belang gewonnen, zowel in de samenleving als binnen Degroef Petercam. Deze evolutie is zelfs verder versneld, onder meer in verband met regelgeving. Degroef Petercam heeft een voortrekkersrol gespeeld op dit gebied en is in dat opzicht erkend door de Responsible Investment Brand Index 2024 met een eerste plaats ([DPAM staat op de eerste plaats in de Responsible Investment Brand Index \(RIBI™\)](#))

Het is dan ook logisch dat een lange lijst van IRO's werd geïdentificeerd over dit onderwerp.

- Wat de geïdentificeerde positieve impacts betreft, schat Degroof Petercam dat ze door haar activiteiten als investeringshuis een positieve impact creëert door alle stakeholders en klanten in de waardeketen te ondersteunen in de transitie.
 - 3rd party funds managers worden door DPAS aangemoedigd om hun beleid aan te passen, wat leidt tot meer verantwoorde beleggingen.
 - Het bieden van VI-oplossingen die zijn afgestemd op de ESG-voorkeuren van de klant.
 - Klanten bewust maken voor Verantwoorde Investerings om hun investeringen die een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de samenleving te verhogen.
 - Duurzame sectoren en bedrijven effectief ondersteunen via VI
 - Kleine en middelgrote bedrijven helpen bij het opbouwen van ESG-gegevens via een intern ESG-scoresysteem dat wordt uitgevoerd door DP.
 - Institutionele klanten die vragen om een actieve betrokkenheid van DP bij de samenleving en het milieu.
 - Beleggen in bedrijven door middel van actieve betrokkenheid (d.w.z. engagement en stemmen) met de bedrijven om hun duurzame transitie te beïnvloeden.
- Wat de geïdentificeerde negatieve impacts betreft, is het duidelijk dat Degroof Petercam, door namens haar klanten te blijven investeren in bedrijven die niet verantwoordelijk handelen, deze bedrijven steunt in hun onverantwoord gedrag. Dit kan ook van invloed zijn op klantrelaties en toekomstige klantrendementen
 - Beleggen in bedrijven en/of sectoren die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu.
 - Beleggingsbeslissing van de klant niet in overeenstemming met het VI-beleid van DP (bv. in uitvoeringsmodus)
 - Uitgesloten bedrijven worden gestrande activa en worden niet meer gefinancierd (bv. impact op herprijsing van beheerd vermogen).
- Wat de geïdentificeerde opportuniteiten betreft, schat Degroof Petercam dat de positionering van haar als een betrouwbaar investeringshuis op het vlak van verantwoorde investeringen kansen biedt voor haar activiteiten:
 - Creëer zakelijke en financiële inkomsten door small- en mediumcaps te helpen bij het verzamelen van ESG-gegevens.
 - Financieel gewin door beleggingen in duurzame bedrijven en sectoren die hoge financiële prestaties genereren.
 - Financieel gewin door de ontwikkeling van een nieuw productaanbod dat is aangepast aan de nieuwe ESG-regelgevingsvereisten.
 - Financiële opbrengsten als gevolg van het aanhouden van gelabelde fondsen (bv. Febelfin-label)
 - Financiële/reputatiewinst en/of toename van het marktaandeel als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen die vereist zijn door ESG-regelgeving (bijv. SFDR, EU-taxononomie, enz....).
 - Reputatie en financiële kansen voor DPAS door begeleiding te bieden aan haar externe klanten en een duurzamere aanpak aan te moedigen.
- Op het vlak van geïdentificeerde risico's heeft het thema verantwoorde investeringen een grote impact en is het onderhevig aan heel wat snelle evoluties. Aan de ene kant greenwashing risico's van bedrijven, green bleaching van bedrijven, groene bubbels.... Aan

de andere kant heeft de onzekerheid van beleggers over allerlei onderwerpen een impact op verantwoorde investeringen (bv. renteniveaus op duurzame groei-bedrijven). Market watch blijft dan ook een belangrijke factor voor Degroef Petercam

- Doordat financiële marktdeelnemers 'verantwoord' beleggen, zal dit leiden tot meer concentratierisico in de sector.
- De wetgeving dringt aan op kwantitatieve beoordelingen, waardoor er geen ruimte is voor kwalitatieve beoordeling voor VI. Verminderde financiële prestaties en concurrentievoordeel als gevolg van het VI-beleid dat investeringen in niet-verantwoordelijke sectoren en/of bedrijven uitsluit, ondanks hun hoog financieel rendement.

IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren

RI_IRO-1_53

De beschrijving van dit proces is opgenomen in ESRS 2 IRO 1, waar het deel over verantwoorde investeringen is opgenomen.

IRO-2 Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming

RI_IRO-2_59

Degroof Petercam identificeerde geen IRO als materieel met betrekking tot ESRS E2, E3, E4 E5 (de zogenaamde 'environmental topics' in de DMA). Het wordt echter relevant geacht om in een apart hoofdstuk te rapporteren over verantwoorde investeringen, waarbij onder meer gebruik wordt gemaakt van het bestaande Europese kader betreffende de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR: Verordening (EU) 2019/2088) die vereist dat wordt gerapporteerd over belangrijkste ongunstige impacts indicatoren (Principal Adverse Impact Indicators, PAI)). Dit geldt ook voor bestaande informatie over biodiversiteit en afval. Dit verklaart waarom deze PAI actief worden beheerd, aangezien dit de kern vormt van de positionering van Degroef Petercam. Tools, gegevensbronnen en processen zijn in het verleden ingezet - bijvoorbeeld het Rimes-dataplatform - en zullen op het hoogst mogelijke niveau worden gehandhaafd.

MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's

RI_MDR-P_65

Degroof Petercam en DPAM hebben een breed scala aan beleidslijnen om het hele duurzame beleggingsproces te beheren. Al deze beleidslijnen zijn beschikbaar op onze websites (website van de groep en website van DPAM).

Beleid van Degroef Petercam

- Global Sustainable Investment Policy ("GSIP"):

- a) **Beschrijving:** Het document "Global Sustainable Investment Policy" van Degroef Petercam geeft een uitgebreid overzicht van de aanpak van de bank op het gebied van duurzame beleggingen. Het schetst de principes en processen die de bank hanteert om duurzaamheidsrisico's te integreren en de belangrijkste ongunstige impacts op duurzaamheidsfactoren te beheren in haar beleggingsbeslissingen. Het beschrijft het extra-financiële investeringsproces van de bank, dat het screenen van financiële instrumenten op ESG-criteria, duurzaamheidslabels en productbeheer omvat. Het beleid is erop gericht ervoor te zorgen dat alle financiële instrumenten die in de beleggingsdiensten van de bank worden gebruikt, worden beoordeeld op hun duurzaamheidsimpact, en het bevat specifieke regels voor verschillende soorten SFDR-producten. Bovendien benadrukt het document het belang van transparantie en regelmatige evaluatie om zich aan te passen aan veranderende regelgeving en best practices op de markt.
- b) **Toepassingsgebied:** Het toepassingsgebied van het Global Sustainable Investment Policy omvat alle relevante entiteiten en activiteiten van Bank Degroef Petercam, met inbegrip van haar activiteiten in België en Luxemburg. Het beleid is van toepassing op de Private Banking-activiteiten van de bank, Asset Services (DPAS) en het eigen fondsbeheer, maar sluit de activiteiten uit die worden uitgevoerd door Degroef Petercam Asset Management, die onder een afzonderlijk beleid vallen. De in het beleid uiteengezette principes zijn van toepassing op alle medewerkers die betrokken zijn bij deze activiteiten en zijn bedoeld om te voldoen aan de verplichtingen van de bank onder de SFDR, zowel als financiële marktdeelnemer, alsook als financieel adviseur. Het beleid heeft betrekking op het selectie- en classificatieproces voor alle financiële instrumenten binnen het beleggingsuniversum van de bank, om ervoor te zorgen dat ze aansluiten bij de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant onder MiFID II. Het bevat ook specifieke richtlijnen voor de integratie van duurzaamheidsrisico's, effectbeoordeling van Principal Adverse Sustainability Indicators (PAI) en de integratie van duurzaamheidsoverwegingen in het beloningsbeleid. Het beleid is bedoeld om een gemeenschappelijk kader te bieden voor alle entiteiten van Degroef Petercam om duurzame beleggingspraktijken te bevorderen en duurzaamheidsrisico's effectief te beheren.
- c) **Eigenaarschap van het beleid:** de Chief Investment Strategy Private Banking is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het wereldwijde beleid voor duurzaam beleggen en zorgt ervoor dat het in overeenstemming is met de waarden en wettelijke vereisten van de Groep
- Beleid inzake 'fund engagement' – interactie met fondsenbeheerders:
 - a) **Beschrijving:** Het document met de titel "Fund Engagement Policy" van Degroef Petercam schetst de aanpak van de bank om met fondsenbeheerders in gesprek te gaan. Als investeerder in fondsen van derden voor rekening van haar klanten aanvaardt Degroef Petercam dat zij de verantwoordelijkheid heeft om haar mening te geven over het beheer van deze fondsen en haar stem te laten horen. Binnen Degroef Petercam zullen we dan ook niet aarzelen om fondsenbeheerders aan te spreken als ze beleggen in instrumenten die zouden worden uitgesloten als ze door onze interne beleggingsstrategieteam als

directe lijnen zouden worden geanalyseerd. Het beschrijft de redenen voor engagement, de timing, de verantwoordelijke partijen en de methoden van engagement. Het document beschrijft ook de mogelijke reacties van externe geldverstrekkers en de daaropvolgende acties die de bank kan ondernemen, waaronder het uitsluiten van niet-conforme fondsen. Daarnaast omvat het een monitoringproces om voortdurende naleving en engagement te waarborgen en verwijst het naar het Global Sustainable Investment Policy (GSIP) als leidend kader.

- b) **Toepassingsgebied:** Het toepassingsgebied van de Fund Engagement Policy omvat de Belgische en Luxemburgse Private Banking-activiteiten van Degroef Petercam. Het is van toepassing op de interacties van de bank met externe fondsbeheerders, met name degenen die fondsen beheren die zijn opgenomen in de in de Convictions List of de Patrimoniumfondsen van de bank. Het beleid wordt jaarlijks herzien of wanneer zich belangrijke wijzigingen voordoen, waarbij het Uitvoerend Comité verantwoordelijk is voor het goedkeuren van nieuwe versies. Het beleid is erop gericht ervoor te zorgen dat de beleggingen van de bank voldoen aan best practices en principes van duurzame financiering, en het betreft verschillende interne commissies en teams bij de engagement- en monitoringprocessen.
 - c) **Eigenaarschap van het beleid:** de Chief Investment Strategy Private Banking is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het beleid inzake fondsengagement
- Controversiële activiteiten en uitsluitingsbeleid:
 - a) **Beschrijving:** Het document met de titel "Controversial Activities Policy" van Degroef Petercam schetst het standpunt en het beleid van de bank met betrekking tot investeringen in activiteiten die als controversieel worden beschouwd. Het biedt een uitgebreid kader voor het identificeren en uitsluiten van bepaalde bedrijfsactiviteiten uit het beleggingsuniversum van de bank op basis van ethische, ecologische en sociale overwegingen. Het beleid is van toepassing op zowel on-balance als off-balance investeringen. Het beschrijft de criteria voor uitsluiting, de verantwoordelijkheden van verschillende bedrijfseenheden en de afstemming op erkende wereldwijde normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties. Het document bevat ook een samenvattende tabel met specifieke controversiële activiteiten en de behandeling ervan.
 - b) **Toepassingsgebied:** Het toepassingsgebied van het beleid inzake controversiële activiteiten omvat alle beleggingsactiviteiten van Degroef Petercam, met inbegrip van haar eigen beleggingen en deze die voor rekening van haar cliënten worden beheerd. De verordening is van toepassing op beleggingen met ecologische en/of sociale kenmerken en beleggingen met duurzame doelstellingen, in overeenstemming met de EU-Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Het beleid heeft betrekking op een breed scala aan controversiële activiteiten, waaronder maar niet beperkt tot wapenning,

fossiele brandstoffen, gokken, entertainment voor volwassenen en de productie van palmolie. Het strekt zich ook uit tot besluitvormingsrichtlijnen voor cliënten en leveranciers van Investment Banking. Het beleid is bedoeld om ervoor te zorgen dat de beleggingspraktijken van de bank verantwoord en duurzaam zijn, waardoor duurzaamheidsrisico's en negatieve impacts tot een minimum worden beperkt. Bovendien maakt het meer beperkende maatregelen door specifieke bedrijfseenheden mogelijk indien dit nodig wordt geacht.

Merk op dat Patrimoniale fondsen die door Degroef Petercam Fund Management worden beheerd, ook een beleid hebben dat de verantwoorde beleggingen die worden gedaan, regelt. Als ze geen specifiek beleid hebben, verwijzen ze naar het beleid van de bank.

- (c) **Eigenaarschap van het beleid: de Chief Investment Strategy Private Banking** is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het beleid inzake controversiële activiteiten

Beleid van Degroef Petercam Asset Management ("DPAM")

- Het beleid voor duurzaam en verantwoorde investeringen:
 - a) **Beschrijving:** Het document schetst het uitgebreide duurzaamheidsbeleid van DPAM, dat wordt ondersteund door drie aanvullende beleidslijnen: Stembeleid, Beleid inzake controversiële activiteiten en engagementbeleid. Deze beleidslijnen vormen de leidraad voor alle DPAM-beleggingsfondsen, discretionaire portefeuilles en adviesdiensten. Het doel van DPAM is om de positieve maatschappelijke impact te maximaliseren en tegelijkertijd de negatieve effecten van zijn investeringen te minimaliseren. Vier bestuursorganen houden toezicht op de uitvoering van de ESG-strategie (Environmental, Social, and Governance) van DPAM, die aansluit bij de missie van het bedrijf om verantwoord te beleggen. ESG-factoren worden geïntegreerd in onderzoek, beleggingsprocessen en portefeuillebeheer om duurzame groei op lange termijn te bevorderen. DPAM legt de nadruk op degelijk ondernemingsbestuur, het aanpakken van milieu-uitdagingen en het respecteren van maatschappelijke waarden. DPAM zet zich in voor internationale duurzaamheidsinitiatieven, waaronder de UN Principles for Responsible Investment (PRI) en het Net Zero Asset Management-initiatief. Als duurzame belegger is DPAM ervan overtuigd dat de integratie van ESG-factoren bijdraagt aan het optimaliseren van risico's en rendement, en dat het bedrijf duurzaamheidsrisico's en -kansen beoordeelt op basis van activaklassen en sectoren. Dialoog met bedrijven, via stemmen bij volmacht of directe engagement, is essentieel voor het verfijnen van beleggingsbeslissingen en het aanmoedigen van best practices. Het beleid is erop gericht de negatieve impacts te verminderen door controversiële activiteiten te screenen en investeringen af te stemmen op de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN. Transparantie, educatie en klantbetrokkenheid zijn ook van cruciaal belang, en DPAM rapporteert regelmatig over zijn duurzame beleggingsactiviteiten. Alle beleidsmaatregelen zijn openbaar beschikbaar en de DPAM-website biedt gedetailleerde informatie over haar inspanningen op het gebied van duurzaamheid.

- b) **Toepassingsgebied:** Het Beleid wordt toegepast op openbare beleggingsfondsen die door DPAM worden beheerd door middel van aanwijzing of delegatie (voor zover overeengekomen tussen DPAM en de delegerende beheermaatschappij) (de "DPAM-fondsen") en op mandaten voor discretionair vermogensbeheer die DPAM beheert namens institutionele vermogensbezitters/beleggers, zoals overeengekomen tussen DPAM en haar cliënten. Dit beleid is ook een van de overwegingen van DPAM bij het verlenen van beleggingsadviesdiensten aan haar cliënten. Het beschrijft de aangenomen duurzame benaderingen, waaronder bijvoorbeeld ESG-integratie, best-in-class, duurzaamheidsthema's en normscreening die DPAM kan toepassen op alle activaklassen. DPAM is overtuigd van duurzame en verantwoorde investeringen, dat al sinds 2001 ingebed is in haar aanpak. Niet-publieke fondsen waarvoor DPAM optreedt als beheerverenootschap kunnen dit beleid ook toepassen, voor zover voorzien in het aanbiedingsdocument.

c) **Eigenaarschap van het beleid:** het Responsible Investments Competence Center (RICC) onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer (CSIO) is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het beleid inzake duurzame en verantwoorde investeringen

- Engagementbeleid:
 - a) **Beschrijving:** Dit document schetst de visie van DPAM op effectief en duurzaam beleggen. Het is bedoeld om onze positieve impact te optimaliseren ten voordele van de samenleving. Dit Engagementbeleid heeft tot doel: (a) de negatieve impact van beleggen te verminderen; en (b) om onze waarden en overtuigingen op het gebied van het milieu, en sociale en governance kwesties te verdedigen. Het laat zien waarom we ons inzetten en benadrukt onze keuzes over welke onderwerpen we prioriteit geven. Het geeft uitleg over het engagementproces en de verwachtingen met betrekking tot de vooruitgang van investeringsmaatschappijen. Het bevat ook details over middelen, kanalen en mogelijke escalatie. Het maakt duidelijk hoe transparantie de kern vormt van engagement.
 - b) **Toepassingsgebied:** Deze verklaring is consequent van toepassing op alle overheidsfondsen en compartimenten met een DPAM-label waarvoor DPAM optreedt als beheermaatschappij. Het is ook van toepassing op de mandaten voor discretionair vermogensbeheer die DPAM beheert voor rekening van institutionele vermogensbezitters/beleggers. Bovendien is de verordening van toepassing op fondsen en compartimenten die door DPAM worden beheerd door delegatie voor externe partijen, indien dit specifiek door de tegenpartij wordt gevraagd. Het kan van toepassing zijn op een niet-openbaar fonds dat door DPAM wordt beheerd in de mate waarin het aanbiedingsdocument voorziet.
 - c) **Eigenaarschap van het beleid:** het Responsible Investments Competence Center (RICC) onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer (CSIO) is verantwoordelijk voor het beheren en herzien van het Engagementbeleid

- Stembeleid:
 - a) **Beschrijving:** Dit stembeleid schetst de waarden en beginselen op het gebied van corporate governance die DPAM bepleit en toepast in beursgenoteerde ondernemingen waarin de DPAM-fondsen (zoals hieronder gedefinieerd) beleggen. Het beschrijft ook de aanpak van DPAM als verantwoordelijke belegger. DPAM richt zich op investeringen in duurzame, kwaliteitsvolle bedrijven voor de lange termijn. Beleggen in goed bestuurd ondernemingen is een sleutelement en een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid van DPAM. Een efficiënt corporate governance systeem, dat is opgezet door middel van controlemechanismen en passende checks and balances, draagt bij aan degelijk bedrijfsbeheer en een beter inzicht in de risico's. Deelnemen aan de aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, is een beginsel van de maatschappelijke verantwoordelijkheid van DPAM.

Het is een efficiënte manier om betrokkenheid bij een duurzamere financiële sector te tonen, om te pleiten voor duurzame groei en een risicobeheeraanpak op lange termijn. Algemene vergaderingen zijn een goede gelegenheid voor het uitwisselen van ideeën tussen aandeelhouders en leidinggevend van bedrijven. Dit stelt goed geïnformeerde beleggers in staat om op een meer gedetailleerde manier op specifieke kwesties in te gaan of relevante vragen te stellen. Door deze aanpak te volgen, pleit DPAM voor een visie die op lange termijn meer respect toont voor alle mensen en hun omgeving. Aangezien de beleggingshorizon steeds korter wordt, is het belangrijk om de aandeelhouder centraal te stellen in het bedrijf als mede-eigenaar die de levensduur boven kortetermijnwinsten stelt.

- b) **Toepassingsgebied:** Met het oog op de samenhang en de doeltreffendheid is dit stembeleid consequent van toepassing op alle beleggingsfondsen die door DPAM worden beheerd (door aanwijzing) of die de uitoefening van hun stemrechten in beursgenoteerde ondernemingen (met uitzondering van beleggingsfondsen) hebben gedelegeerd aan DPAM (hierna "DPAM-fondsen" genoemd). Dit stembeleid heeft echter geen invloed op de onafhankelijke uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen en andere effecten met stemrecht die door de DPAM-fondsen worden aangehouden. In die zin heeft elk DPAM-fonds dit beleid afzonderlijk onderschreven. In alle omstandigheden worden de stemrechten uitgeoefend in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het betrokken DPAM-fonds en in het belang van zijn aandeelhouders, in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Daarnaast oefent DPAM-stemrechten uit in beursgenoteerde ondernemingen voor institutionele cliënten met een discretionair vermogensbeheermandaat die de uitoefening van dergelijke rechten uitdrukkelijk aan DPAM hebben gedelegeerd in overeenstemming met dit beleid.
 - c) **Eigenaarschap van het beleid:** het Responsible Investments Competence Center (RICC) onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer (CSIO) is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het stembeleid
- Controversieel activiteitenbeleid:

- a) **Beschrijving:** Dit controversiële activiteitenbeleid is bedoeld om de keuzes van DPAM te beschrijven en toe te lichten op het gebied van uitsluitingen en beperkingen op investeringen in bedrijfsactiviteiten die als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam worden beschouwd. Op die manier speelt dit beleid een belangrijke rol in de inspanningen van DPAM om duurzaamheidsrisico's te vermijden en de negatieve impact van haar beleggingen zoveel mogelijk te beperken. Het beleid beschrijft de uitsluitingen en/of beleggingsbeperkingen die DPAM toepast op zijn duurzame strategieën (met inbegrip van transitiestrategieën) en/of op zijn mainstream strategieën. Het beschrijft ook de uitsluitingen en/of beperkingen die van toepassing zijn op actief beheerde strategieën en indexgebonden strategieën, evenals die welke van toepassing zijn op aandelenstrategieën, kredietstrategieën, gemengde strategieën of andere groepen van DPAM-strategieën. Daarnaast heeft dit beleid betrekking op verschillende controversiële activiteiten waarvoor DPAM een ESG-integratiebenadering toepast.
- b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid inzake controversiële activiteiten wordt consequent toegepast op alle overheidsfondsen en compartimenten met een DPAM-label waarvoor DPAM optreedt als beheerverenootschap. Tenzij contractueel anders overeengekomen met DPAM, is het niet van toepassing op mandaten voor discretionair vermogensbeheer die DPAM beheert namens institutionele vermogensbezitters/beleggers, noch op fondsen en compartimenten die door DPAM worden beheerd bij delegatie voor externe partijen. Het kan van toepassing zijn op een niet-openbaar fonds dat door DPAM wordt beheerd in de mate waarin het aanbiedingsdocument hierin voorziet.
- c) **Eigenaarschap van het beleid:** het Responsible Investments Competence Center (RICC) onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer (CSIO) is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het beleid inzake controversiële activiteiten

MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's

RI_MDR-A_68

- DPAM heeft, na rijp beraad, beslist om in 2022 toe te treden tot het Net-Zero Asset Managers (NZAM) Initiative. Dit vereist dat vermogensbeheerders zich ertoe verbinden om, tegen 2050 of eerder, beleggingen te ondersteunen die zijn afgestemd op een Net Zero beleid. Het bedrijf stemt zijn methodologie om dit doel te bereiken af op de benaderingen die door de SBTi Network Partners worden onderschreven. Het doel is om 100% van het AUM van DPAM geïnvesteerd te hebben in lijn met Science Based Targets (SBT) of 1,5°C-afstemming. Tot 2025 zal DPM-gebruik maken van collaboratieve engagementsinitiatieven, zoals het jaarlijkse gezamenlijke engagement via de 'CDP SBT-campagne'. Bovendien zorgt een individuele TCFD-beoordeling van portefeuillebedrijven met een hoge emittent voor een gerichte focus om dit doel te bereiken.

- In de loop van 2024 engageerde Degroof Petercam zich tot Net Zero beleid, en werd besloten om het SBTi-kader te volgen. Degroof Petercam heeft tot twee jaar na de ondertekening van de verbintenis de tijd om te communiceren over haar doelstellingen en roadmap.
- Sinds enkele jaren (vanaf 2021) ondergaan de beleggingen van Degroof Petercam een ESG-integratie due diligence voor haar discretionair portefeuillebeheer in zowel België als Luxemburg. De omvang van deze due diligence hangt af van de duurzaamheidsreferenties van het geselecteerde financiële product. Het volledige due diligence-proces wordt beheerst door het Global Sustainability Investment Policy (GSIP). Dit type due diligence bestond al, vóór SFDR, bij DPAM en wordt gedocumenteerd door het beleid voor duurzaam en verantwoorde investeringen. Die beleidslijnen hebben een impact op de rapportering, zoals het Principal Adverse Impact (PAI)-rapport dat op entiteitsniveau wordt uitgegeven door DPAM, Degroof Petercam België en Luxemburg. Dit type rapport schetst de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsimpacts van haar beleggingen, de beleidsmaatregelen die helpen om deze impacts te identificeren en te prioriteren, en de stappen die DPAM of Degroof Petercam Private Banking en het beheer van de patrimoniale fondsen hebben ondernomen om de negatieve impacts te beperken. Merk op dat deze actie weliswaar al wordt geïmplementeerd voor zowel Degroof Petercam als DPAM, maar dat ze regelmatig wordt verbeterd om te voldoen aan nieuwe regelgeving, best practices op de markt en efficiënte gegevenssourcing.

Het ESG-due diligence-proces (Degroof Petercam en DPAM) bestaat uit de volgende stappen. De diepgang van hun toepassing hangt af van de duurzaamheidsvoorkeuren van het relevante financiële product met blootstelling aan bedrijven of emittenten van bedrijven:

- Normatieve screening zorgt ervoor dat bedrijven geen inbreuk maken op wereldwijde normen.
- Activity screening zorgt ervoor dat bedrijven niet betrokken raken bij controversiële activiteiten.
- Gedragsscreening zorgt ervoor dat bedrijven niet worden blootgesteld aan ernstige ESG-controverses.
- Een positieve screening zorgt ervoor dat de groep belegt in bedrijven die de beste ESG-praktijken aantonen.
- SDG-afstemming helpt bij het identificeren van bedrijven waarvan de producten en diensten in overeenstemming zijn met de Sustainable Development Goals (SDG's).
- Impact perspectief identificeert bedrijven die een positieve impact op de samenleving genereren.

Naast de hierboven beschreven due diligence voor de blootstelling van bedrijfsemittenten, heeft DPAM ook een gedetailleerd due diligence-proces gedefinieerd voor zijn blootstelling aan staatsobligaties, op basis van een eigen model waarin de duurzaamheidsinspanningen van een land worden geanalyseerd. Voor de blootstelling aan staatsobligaties vertrouwt Private Banking daarentegen op informatie die is verkregen van externe leveranciers.

Degroof Petercam heeft momenteel geen volledige en nauwkeurige informatie over de financiële middelen die zijn toegewezen aan de realisatie van deze acties.

MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelenRI_MDR-T_80

- Degroef Petercam streeft ernaar om 100% van het discretionaire portefeuillebeheer te beleggen volgens de SFDR-artikel 8-classificatie (het promoten van ESG-kenmerken met een aandeel duurzame beleggingen zonder specifiek duurzame doelstellingen na te streven). In dat kader stelt Degroef Petercam deze KPI vast. Deze wordt op kwartaalsbasis gemonitord en gecommuniceerd aan het Risicocomité. De voorwaarden waaraan moet worden voldaan om deze doelstelling te bereiken, zijn vastgelegd in het Global Sustainable Investment Policy. Er is nog geen tijdshorizon gedefinieerd.
- Het doel van DPAM is om ten minste 50% van zijn bruto beheerd vermogen (AUM) in DPAM-fondsen te beleggen in artikelen die volgens de SFDR-verordening zijn geclassificeerd als artikel 8 of artikel 9. De regels waaraan moet worden voldaan om de categorisering van artikel 8 of 9 te bereiken, zijn vastgelegd in het beleid voor duurzaam en verantwoorde investeringen. Er is nog geen tijdshorizon gedefinieerd.
- DPAM heeft, na rijp beraad, beslist om zich aan te sluiten bij het Net-Zero Asset Managers (NZAM) Initiative. Het streeft ernaar om tegen 2040 voor zijn bedrijfsinvesteringen over alle activa te beschikken die zijn afgestemd op het Sciences-Based Targets-initiatief (SBTi) of equivalenten. Zie de sectie "E1-4 - Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie" van dit hoofdstuk voor meer informatie.

Merk op dat het volgen van de effectiviteit van de acties via PAI of andere soorten indicatoren nog steeds niet evident is door beperkte beschikbaarheid en kwaliteit van de gebruikte gegevens.

MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's

RI_MDR-M_75

- Voor informatie over het percentage beleggingen per SFDR-categorie wordt verwezen naar paragraaf SBM-1 40 in dit hoofdstuk.
- Voor statistieken over het aandeel van op SBTi afgestemde beleggingen, zie paragraaf SBTi-M in dit hoofdstuk.
- Wat de gefinancierde emissies betreft, heeft Degroef Petercam, zoals eerder vermeld, een vrijwillig Net Zero-engagement ondertekend (volgens de SBTi-aanpak), wat betekent dat tegen 2040 100% van de beleggingen SBTi-afgestemd zijn, zowel voor de discretionaire en patrimoniale portefeuilles als voor de bankportefeuille.

ESRS E1 standaard

De gegevens (narratieven en metriekeken) die verband houden met Scope 3 - Categorie 15 "gefinancierde emissies" zijn te vinden in dit specifieke hoofdstuk "Verantwoorde investeringen" en meer bepaald in de ESRS E1-Klimaatverandering secties die hieronder kunnen worden gevonden. U vindt hier ook, onder "E1-3 - Maatregelen en middelen wat betreft

beleid ten aanzien van klimaatverandering (Taxonomierapportage)" de informatieverschaffing in verband met de EU-taxonomie zoals gevraagd door ESRS E1 6.

E1-1 - Transitieplan voor klimaatmitigatie

Zoals reeds vermeld in het deel RI_SBM-1_40 (over strategie, bedrijfsmodel en waardeketen) van dit hoofdstuk, wanneer we verwijzen naar Scope 3 – Gefinancierde emissies, streeft DPAM ernaar om tegen 2030 75% van de portefeuillecomponenten te bereiken met een wetenschappelijk onderbouwde emissiedoelstelling dat is afgestemd op een 1,5°C-scenario voor sectoren met een hoge impact en 50% voor sectoren met een lage impact. Dit is van toepassing op fondsen die zijn gecategoriseerd onder artikel 8 of 9.

Voor Degroef Petercam worden doelstellingen in het kader van haar SBTi-verbintenis op dit moment gedefinieerd (ook rekening houdend met de recente integratie binnen de Indosuez Groep).

E1-2 - Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

Voor een volledige beschrijving van het beleid met betrekking tot de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering dat van toepassing is op de Verantwoorde Beleggingen van Degroef Petercam, verwijzen wij u naar de sectie "MDR-P-beleid van dit hoofdstuk. Houd er rekening mee dat al deze beleidsmaatregelen de doelstellingen ter beperking van de klimaatverandering ondersteunen, die worden gerealiseerd via onze verantwoorde investeringen.

E1-3 - Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering

Zoals vermeld in deel RI_MDR-A_68 (Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's) van dit hoofdstuk, hebben DPAM en Degroef Petercam acties ondernomen om de gevolgen van de klimaatverandering aan te pakken. DPAM engageerde zich in 2022 voor het NZAMI, terwijl Degroef Petercam in 2024 een engagementsbrief ondertekende voor SBTi. Momenteel heeft Degroef Petercam haar doelstellingen voor 2030 nog niet gecommuniceerd. Aanvullende informatie met betrekking tot Net Zero-acties is te vinden in de sectie 'SBTi-A – Ondernomen acties in verband met onze SBTi-verbintenis' van dit hoofdstuk.

Zoals vereist door de ESRS-normen (leidende beginselen voor CSRD-rapportage) onder paragraaf E1-3 29 (c), vindt u hieronder de gegevens voor Taxonomie (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie).

Als onderdeel van de Europese Green Deal, die gericht is op het financieren van duurzame groei en het voorkomen van greenwashing, hebben het Europees Parlement en de Raad een uniform classificatiesysteem voor duurzame economische activiteiten ontwikkeld, de zogenoemde Taxonomie.



De Taxonomieverordening (EU 2020/852) stelt de algemene criteria vast op basis waarvan kan worden bepaald of een economische activiteit een aanzienlijke bijdrage levert aan of geen significante afbreuk doet aan de doelstellingen. Tot nu toe zijn er zes milieudoelstellingen vastgesteld.

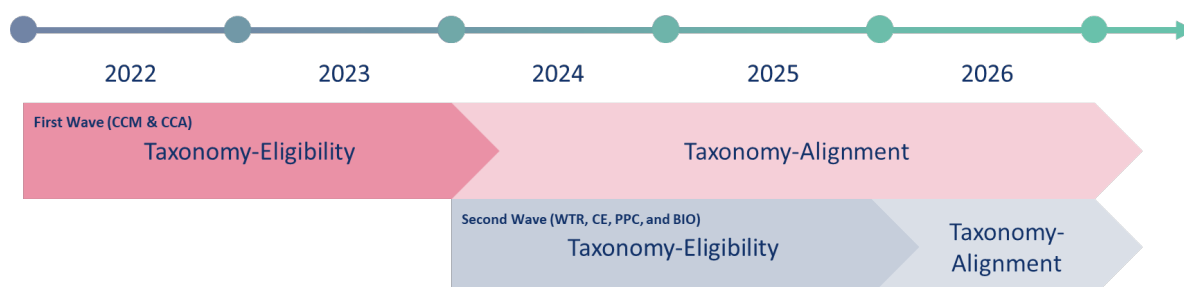
1. Klimaatmitigatie (CCM)
2. Klimaatadaptatie (CCA)
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen (WTR)
4. Transitie naar een Circulaire Economie (CE)
5. Preventie en beheersing van vervuiling (PPC)
6. Bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (BIO)

Taxonomieregels voor het identificeren van duurzame economische activiteiten zijn verder ontwikkeld. Dat is in meerdere fasen gebeurd. In Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie zijn technische criteria vastgesteld voor de mitigatie van en de adaptatie aan klimaatverandering². Daarnaast zijn in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie criteria vastgesteld voor duurzame activiteiten in verband met kernenergie en fossiel gas. In 2023 heeft de Commissie de technische criteria vastgesteld voor de overige vier doelstellingen (WTR, CE, PPC en BIO). Verder wordt van het Europees Parlement en de Raad ook verwacht dat zij sociale doelstellingen vaststellen. In februari 2025 heeft de Europese Commissie een pakket voorstellen aangenomen om de EU-regels te vereenvoudigen, het concurrentievermogen te vergroten en extra investeringscapaciteit vrij te maken. Deze eerste "omnibus"-pakketten bundelen voorstellen op verschillende wetgevingsgebieden, waaronder de EU-Taxonomie. Op het moment van de opstelling van deze verslagen waren de omnibuspakketten nog niet vastgesteld en werden ze daarom niet in aanmerking genomen in dit EUT-verslag.

De technische regels die de rapportage opzet onder artikel 8 van de Taxonomie definiëren, zijn verder gedefinieerd in de gedelegeerde verordening inzake de openbaarmaking van de Taxonomie (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie, aangenomen op 6 juli 2021).

² Gewijzigd bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2485 van de Commissie

Sinds 2022 moet DP, als kredietinstelling, rapporteren over de Taxonomie en sinds 2024 moet DP haar Green Asset Ratio (GAR) bekendmaken, d.w.z. het aandeel van de activa van de kredietinstelling dat wordt gefinancierd en geïnvesteerd in economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomie, uitgedrukt als percentage van de totale gedekte activa. Dit jaar moet DP ook rapporteren over de taxonomieconformiteit van haar activa met betrekking tot de eerste twee milieudoelstellingen (klimaatmitigatie en klimaatadaptatie) en de taxonomie-geschiktheid van haar activa met betrekking tot de vier overige doelstellingen.



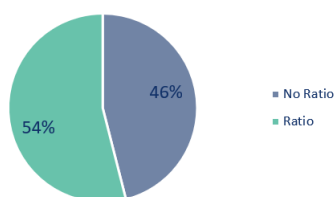
Bovendien zijn sinds 2024 de activa die binnen het toepassingsgebied van de Taxonomierapportage vallen, uitgebreid met activa buiten de balans, d.w.z. activa onder beheer en verstrekte financiële garanties. Deze activiteiten van DP als kredietinstelling zijn opgenomen in de geconsolideerde cijfers van DP Group die in dit verslag worden voorgesteld, en in de bijlage zijn afzonderlijke verslagen opgenomen met betrekking tot de vermogensbeheeractiviteiten van DPAM en DPAS (cfr. bijlage). Activiteiten die niet significant bijdragen aan de KPI's binnen en buiten balans zijn niet opgenomen in dit verslag (bijv. corporate finance-activiteiten en niet-financiële activiteiten).

Taxonomierapportage is een traject dat DP heeft afgelegd voortbouwend op haar ESG-expertise. Ondertussen hangt het vermogen om nauwkeurige informatie te rapporteren ook af van de capaciteit van de dienstverleners en de industrie als geheel. De rapportage van activiteiten die in aanmerking komen voor de taxonomie (taxonomy-eligible) en op de taxonomie zijn afgestemd (taxonomy-aligned), is inherent aan het vermogen van de economische actoren om nauwkeurige en gedetailleerde informatie te rapporteren. Dit heeft geleid tot bepaalde beperkingen met betrekking tot de DP-rapportage voor 2024, zoals:

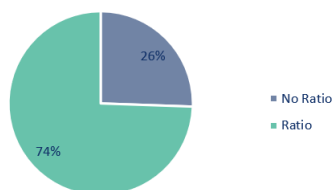
1. De moeilijkheid om informatie te verzamelen over alle tegenpartijen van DP. Dit jaar is de rapportage opgesteld op basis van gerapporteerde informatie die is verzameld door S&P Global Trucost (S&P Global ESG-oplossing). Bovendien werd gepubliceerde informatie over fondsen van derden verzameld via Cleversoft. Ten slotte werden de taxonomie-KPI's van sommige tegenpartijen en groene obligaties verzameld uit hun openbare rapporten.

De volgende cirkeldiagrammen geven het aandeel van de activa met EUT-gegevens weer in vergelijking met de totale gedekte activa. De gegevensdekking van het banking book en het vermogen onder discretionair beheer bij BDPB en BDPL blijft vergelijkbaar met vorig jaar. Wat de scope van DPAM en DPAS betreft, is de gegevensdekking ook stabiel als we kijken naar het niveau van de middelen. De onderstaande grafiek geeft echter de gegevensdekking weer op het niveau van de onderliggende beleggingen van de fondsen, die vrij laag is.

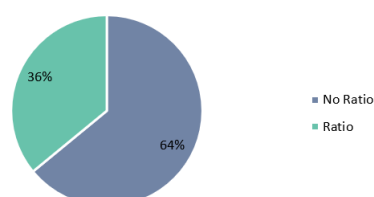
Data Coverage Ratio of BDPB and BDPL Banking Book



Data Coverage Ratio of Assets under Discretionary Management at BDPB and BDPL



Data Coverage Ratio of Assets under Management at DPAM & DPAS



2. De Taxonomieverordening vereist dat tegenpartijen worden geïdentificeerd die niet verplicht zijn om niet-financiële informatie te publiceren (niet-NFRD-ondernemingen). Door een gebrek aan gegevens was het echter niet mogelijk om de NFRD-status van alle tegenpartijen vast te stellen. Derhalve zijn de tegenpartijen waarvoor de NFI-status niet is vastgesteld, in het verslag geclassificeerd als niet-NFRD-ondernemingen.

De rapportage van dit jaar moet daarom worden beschouwd als een beste inspanning op basis van beschikbare gegevens in het bovengenoemde evoluerende landschap.

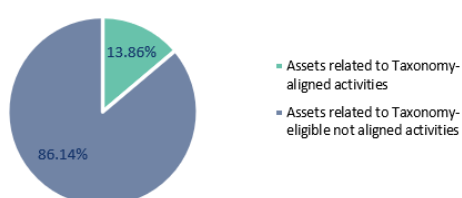
Bovendien zal de rapportering evolueren in functie van toekomstige reglementaire verplichtingen.

Taxonomierapportage als kredietinstelling

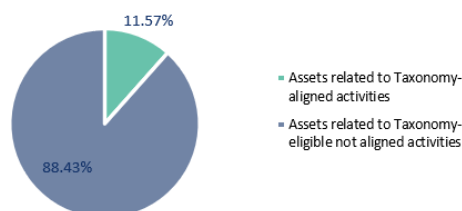
9. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation								
		Total environmentally sustainable assets based on Turnover	Turnover-based Taxonomy-eligibility ratio	CapEx-based Taxonomy-eligibility ratio	Turnover-based GAR	Capex-based GAR	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	101,229,771.62 €	12.76%	12.78%	1.77%	1.48%	66.44%	33.56%
	of which Banking Book	87,909,771.62 €	22.13%	22.17%	3.95%	3.16%	68.93%	31.07%
		Total environmentally sustainable assets	Turnover-based Taxonomy-eligibility ratio	CapEx-based Taxonomy-eligibility ratio	Turnover-based GAR	Capex-based GAR	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR
Additional KPIs	GAR (flow)	15,526,599.46 €	15.59%	15.69%	1.41%	1.62%	85.21%	22.99%
	Financial guarantees	- €	0%	4%	0%	0%		14.79%
	Assets under management	205,768,367.35 €	8.55%	8.89%	2.48%	3.14%		

De activa die onder de GAR vallen, zijn de leningenportefeuille en debanking book, waarvan de blootstellingen aan centrale banken en overheden en supranationale emittenten zijn uitgesloten, evenals de tradingportefeuille. De totale bedragen die worden gebruikt om de GAR en aanvullende KPI's te berekenen, komen overeen met de FINREP.

Proportion of GAR assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on Turnover



Proportion of GAR assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on CapEx



In vergelijking met het EUT-rapport van 2023 zijn de KPI's voor taxonomie-geschiktheid en taxonomieconformiteit licht gestegen. Dit kan worden verklaard door de toename van investeringen in groene, duurzame, sociale en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties. Dit jaar werd de subsidiabiliteit van de leningen die aan DP-kanten werden verstrekt, geanalyseerd, wat de groei van de KPI voor geschiktheid voor taxonomie verklaart. Bovendien wordt de stijging van de KPI inzake taxonomieconformiteit gedreven door de grote blootstellingen aan financiële instellingen, die pas dit jaar zijn gestart met het rapporteren over de taxonomieconformiteit van hun activiteiten.

Het is vermeldenswaardig dat de hoofdactiviteit van de bank ligt in vermogensbeheer (d.w.z. beheer van klantenportefeuilles en fondsbeheer). Leningproducten vormen een aanvullend aanbod aan klanten met beheerde portefeuilles (meestal als onderpand), terwijl de bankportefeuille wordt beheerd met een grondige due diligence om passende liquiditeits- en kapitaaltoereikendheidsratio's te garanderen. Om de mogelijke negatieve impact van haar kredietactiviteiten te beperken, heeft Degroef Petercam in haar kredietbeleid maatregelen opgenomen om de financiering van controversiële activiteiten te voorkomen.

Ook op het vlak van de banking book tracht Degroef Petercam de negatieve impact te beperken door:

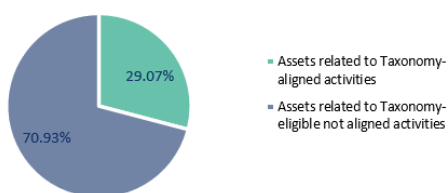
- niet te beleggen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door bepaalde ondernemingen in controversiële sectoren en geen posities aan te houden die verband houden met de fossiele brandstoffenindustrie;

- na te gaan of de investeringen passen in de structuur van artikel 8 zoals gedefinieerd door de EU op het moment van verwerving;
- het opnemen van de banking book in het toepassingsgebied van DP Net Zero Commitments;

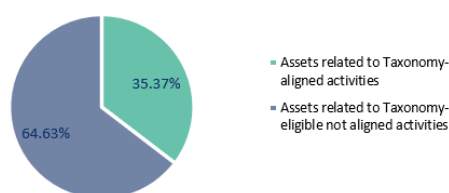
Wat de bijkomende buiten balans KPI's betreft, heeft de KPI inzake het beheerd vermogen enkel betrekking op de vermogensbeheeractiviteiten van de kredietinstellingen van de groep, namelijk Bank Degroef Petercam NV en Bank Degroef Petercam Luxembourg NV. Volgens de mededeling van de Commissie (C/2024/6691) van 8 november 2024³ moet DP in deze KPI-activa opnemen die worden beheerd op basis van de individuele beleggingsmandaten die zij van de vermogensbezitters hebben ontvangen, met uitzondering van blootstellingen aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten en activa waarvoor het portefeuillebeheer door derden aan DP is gedelegeerd.

Om de negatieve impact van haar klantenportefeuilles te verminderen, heeft de groep een Global Sustainable Investment Policy (GSIP) opgezet die de identificatie omvat van controversiële activiteiten die moeten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van DP. Als onderdeel hiervan zijn beleggingen onderworpen aan ESG-integratie en impact due diligence⁴. Bovendien zijn de portefeuilles voor discretionair beheer opgenomen in de DP Net Zero-verbintenissen als onderdeel van de gefinancierde emissies.

Proportion of PB assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on Turnover



Proportion of PB assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on CapEx



De KPI's voor de geschiktheid voor de taxonomie en de conformiteit met de taxonomie van BDPB en het beheerd vermogen van BDPL zijn gestegen. Dit kan worden verklaard door de toename van investeringen in groene, duurzame, sociale en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties en door een hogere gegevensdekking. Bovendien kan de verhoogde taxonomieconformiteit KPI worden verklaard door de grote exposure op financiële instellingen, waaronder fondsen die pas dit jaar zijn begonnen met het rapporteren over de taxonomieconformiteit van hun activiteiten.

Dit jaar is de KPI voor geschiktheid voor de taxonomie van de gegeven financiële garanties niet nihil dankzij één financiële garantie die in 2024 is gegeven aan een tegenpartij die een aantal activiteiten uitvoert die in aanmerking komen voor de taxonomie. Taxonomierapportage met betrekking tot vermogensbeheeractiviteiten

³. https://eur-lex.europa.eu/legal-content/nl/TXT/PDF/?uri=OJ:C_202406691. Vraag 42, blz. 38-39

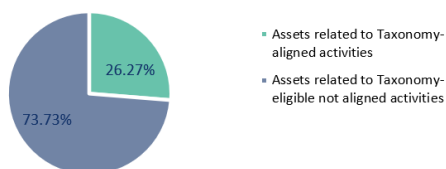
⁴ Zie Deel V

	Total Amount (€)	Turnover-based KPI				CapEx-based KPI			
		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	
Covered Assets under Management	34,651,408,292.38 €	3,940,848,606.47 €	11.37%	2.99%	6,354,639,757.01 €	18.33%	4.41%		
Assets excluded from the denominator of the KPI ¹	10,596,658,211.38 €								
Total Assets under Management	45,248,066,503.76 €								

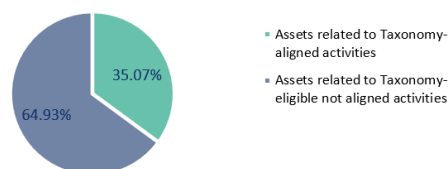
¹ Exposure to central banks, central governments and supranational issuers

Deze KPI heeft betrekking op de vermogensbeheeractiviteiten van de groep, namelijk Degroef Petercam Asset Management SA (DPAM), Degroef Petercam Asset Services SA (DPAS). De totale bedragen die worden gebruikt om deze KPI te berekenen, komen overeen met de bedragen van de FINREP waarvan de dubbeltelling werd verwijderd (bv. dakfondsen en beleggingen in huisfondsen). Bovendien zijn de activa waarvan het portefeuillebeheer door derden is gedelegeerd aan dochterondernemingen van DP en de blootstellingen aan centrale banken en overheden en supranationale emittenten uitgesloten, zoals vereist door de verordening.

Proportion of DPAM & DPAS assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on Turnover



Proportion of DPAM & DPAS assets related to Taxonomy-aligned activities compared with assets related to Taxonomy-eligible activities based on CapEx



De verschillen in de KPI's voor de geschiktheid voor de taxonomie en de conformiteit met de taxonomie van de vermogensbeheeractiviteiten tussen 2023 en 2024 kunnen onder meer worden verklaard door de verkoop van de aandelen van Degroef Petercam Wealth Management France SA (DPWM) aan CA Indosuez (Frankrijk).

Naast de bovengenoemde inspanningen van de groep past DPAM het regelgevende 'do not harm'-principe toe door belangrijke controverses rond de geïnvesteerde ondernemingen te beoordelen, met hen in gesprek te gaan om hun ESG-profiel te verbeteren en negatieve impacts te monitoren. DPAM gaat niet alleen in gesprek met bedrijven, maar ook met landen. Bovendien heeft DPAM zich aangesloten bij het NZAM-initiatief om zich ertoe te verbinden Net Zero-portefeuilles in te zetten. Het heeft ook strikte richtlijnen opgesteld om investeringen in bedrijven met controversiële activiteiten te beperken, zoals beschreven in zijn controversiële activiteitenbeleid. Aanvullende details over de maatregelen bij DPAM om het 'do not harm'-principe toe te passen, zijn te vinden in de Principle Adverse Impact Statement op entiteitsniveau.

Geconsolideerde gewogen taxonomie-KPI

	Proportion of Total Revenue	Turnover-based KPI	CapEx-based KPI	Weighted Turnover-based KPI	Weighted CapEx-based KPI
GAR (Banking Book and Loans)	20.98%	1.77%	1.48%	0.37%	0.31%
Financial Guarantees Given	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
PB Discretionary AuM	16.25%	2.48%	3.14%	0.40%	0.51%
Asset Management and Asset Services	62.75%	2.99%	4.41%	1.87%	2.77%
Total	100.00%			2.65%	3.59%

Impact van de overdracht van BDPL-aandelen aan CA Indosuez Wealth Europe (CAIWE) in 2025

Zoals vermeld in het jaarverslag, zullen de BDPL-aandelen in 2025 worden overgedragen aan CAIWE (onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder). Dit zal een impact hebben op de EUT-KPI's van volgend jaar, die als volgt zijn geschat:

EUT-KPI's	Geschatte impact op de totale gedekte activa	Taxonomie-geschiktheid op basis van omzet	Taxonomie-afstemming op basis van omzet
GAR	Ongeveer 20% afname	Ongeveer 10% stijging	Ongeveer 1% stijging
Gegeven financiële garanties	Ongeveer 10% afname	0%	0%
PB Discretionaire AuM	Ongeveer 15-20% afname	Ongeveer 3-4% stijging	Ongeveer 5-6% stijging
Vermogensbeheer	Ongeveer 50% afname	Ongeveer 25% stijging	Ongeveer 7% stijging

E1-4 - Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

DPAM heeft zich geëngageerd tot het Net-Zero Asset Managers (NZAM) Initiative, met als doel om tegen 2040 al zijn activa af te stemmen op het Science-Based Targets-initiatief (SBTi) of gelijkwaardige normen voor zijn bedrijfsinvesteringen. Zoals uiteengezet in het Responsible Investment E1-1 – Transitieplan, zijn tussentijdse doelstellingen vastgesteld om tegen 2030, 75% van de portefeuillecomponenten te bereiken met een wetenschappelijk onderbouwde emissiedoelstelling dat is afgestemd op een 1,5°C-scenario voor sectoren met een hoge impact, en 50% voor sectoren met een lage impact. Degroef Petercam is momenteel bezig met het definiëren van deze doelstellingen.

Hieraan moet worden toegevoegd dat toekomstige ontwikkelingen met betrekking tot het SBTi-raamwerk en de impact ervan op bedrijven moeilijk te voorspellen zijn. DPAM constateert dat een toenemend aantal bedrijven zich verbindt tot SBT (of gelijkwaardig), en het SBTi blijft normen uitwerken die een impact kunnen hebben op het stellen van doelen door bedrijven. Het

governance systeem van DPAM op het gebied van klimaat, zoals de TCFD-groep, volgt deze ontwikkelingen op de voet.

Voor doelstellingen verwijzen wij u ook naar de SBTi-T-paragrafen in dit hoofdstuk over verantwoorde investeringen.

E1-6 - Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies

- De bruto scope 1, 2 en 3 en de totale broeikasgasemissies van onze gefinancierde emissies omvatten de volgende scope:
 - Private Banking Discretionair Vermogensbeheer België
 - Private Banking Discretionair Vermogensbeheer Luxemburg
 - Institutioneel discretionair mandaat van DPAM
 - DPAM B&L-fondsen
 - BDP Fund Management (patrimoniumfondsen beheerd door Degroof Petercam)
 - Degroof Petercams banking bookbanking book
- De berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van de methodologie die is uiteengezet in de technische normen (RTS) van de SFDR-verordening, met behulp van een rapportagetool die door DPAM is gebruikt voor het opstellen van zijn PAI-verklaring. De in deel E1-6 vermelde broeikasgasemissies komen overeen met de SFDR PAI 1-indicatoren.
- De totale uitstoot van broeikasgassen (scope 1, 2 en 3) van onze gefinancierde emissies via onze eigen beleggingen, deze gerealiseerd voor rekening van onze klanten wanneer ze in discretionair beheer zijn en via onze DPAM- en patrimoniale fondsen, is gelijk aan 11.643.290,09 ton CO₂ (cfr. PAI-cijfers in dit hoofdstuk).
- Wat de energiemix betreft, bedraagt het aandeel van het niet-hernieuwbare energieverbruik 56% - cfr. PAI M.
- In deze methodologie wordt geen onderscheid gemaakt op basis van markt- en locatie-gebaseerde broeikasgassen.
- Degroof Petercam heeft geen plannen, doelstellingen, acties in verband met de verwijdering van broeikasgassen, opslag en heeft ook geen koolstofkredieten aangekocht.
- Degroof Petercam past geen intern mechanisme voor koolstofprijzen toe.

Definities en operationele grenzen:

Scope 3 broeikasgasemissies – categorie 15 – gefinancierde emissies

Scope 3-emissies zijn indirecte emissies die het gevolg zijn van activiteiten in de waardeketen van een bedrijf, maar waarvoor het bedrijf geen directe controle heeft. Dit omvat zowel upstream- als downstreamactiviteiten en dus ook gefinancierde emissies. Om de operationele grenzen van deze categorie te bepalen, koos Degroof Petercam voor de volgende aanpak:

Boekhouding van emissies van investeringen (vereist volgens het GHG-protocol)

- Aandelenbeleggingen: Degroof Petercam houdt rekening met de broeikasgasemissies die gekoppeld zijn aan de investeringsportefeuilles van haar 2 belangrijkste dochterondernemingen DPAM en BDPL. Wat DPAS – asset services betreft, werden investeringen niet opgenomen om dubbeltellingen te voorkomen.

- Schuldbeleggingen (met bekend gebruik van de opbrengsten):
 - Voor de berekening wordt rekening gehouden met de banking book (3,2 miljard EUR)
 - Hypotheken (694 mEUR) worden niet in aanmerking genomen omdat ze als niet-materieel worden beschouwd ($< 2\%$ van het totale beheerd vermogen (binnen & buitenbalans) in aanmerking genomen)
- Projectfinanciering: geen uitstaande bedragen

Boekhouding van emissies van investeringen (optioneel volgens het GHG-protocol)

- Schuldbeleggingen (zonder bekend gebruik van de opbrengsten): dit is het grootste deel van de kredietverlening aan Degroef Petercam (Lombardleningen) – 1,9 miljard EUR (niet meegerekend)
- Beheerde beleggingen en dienstverlening aan de cliënten: dit is het kerndeel en het meest materiële deel van de activiteiten van Degroef Petercam, in totaal 76,5 miljard EUR. Voor deze categorie heeft Degroef Petercam rekening gehouden met de activiteiten waarvoor Degroef Petercam beslissingsbevoegdheid heeft. Voor adviesportefeuilles is de uiteindelijke beslissing in handen van de klant, zoals dit ook het geval is voor portefeuilles met alleen uitvoering. Deze portefeuille vertegenwoordigt 82% van het totale beheerd vermogen
 - Private Banking Discretionair Vermogensbeheer België
 - Private Banking Discretionair Vermogensbeheer Luxemburg
 - Institutioneel discretionair mandaat van DPAM
 - DPAM B&L-fondsen
 - Degroef Petercam Fund Management (patrimoniumfondsen)
- Andere beleggingen of financiële diensten: geen activiteit

Andere internationale normen

PAI-BP – Grondslag voor het opstellen van informatie

Het onderwerp verantwoorde investeringen is entiteit/sector specifiek voor Degroef Petercam waarvoor de rapporteringsvereisten nog niet gedefinieerd/goedgekeurd zijn door de regulator. Bij gebrek hieraan heeft Degroef Petercam er in 2024 voor gekozen om relevante bestaande ESG-standaarden (SFDR PAI, SBTi) te gebruiken als aanvulling op de ERS2-informatieverschaffing voor haar rapportage over verantwoorde investeringen.

Wat is SFDR PAI?

Een Principal Adverse Impact (PAI) is elke impact van beleggingsbeslissingen of advies die resulteert in een negatief effect op duurzaamheidsfactoren, zoals milieu-, sociale en werknemersbelangen, respect voor mensenrechten, anticorruptie en anti-omkoping. Onder SFDR-regelgeving worden deze effecten gemeten aan de hand van een grote set kwantitatieve indicatoren. Deze indicatoren worden jaarlijks door financiële instellingen gerapporteerd op hun website. Er zijn 14 verplichte PAI-indicatoren en 31 vrijwillige indicatoren. In het kader van deze duurzaamheidsverklaring heeft Degroef Petercam een aantal van deze indicatoren geselecteerd op basis van de volgende criteria:

- Alleen verplichte PAI's (meer vergelijkbaar tussen bedrijven, dus meer afgestemd op de CSRD-doelstellingen)

EN

- PAI-indicatoren met een dekking > 60% (op dit moment zijn de gegevens die in de berekeningen worden gebruikt niet voor alle emittenten beschikbaar, dus de dekking is gelijk aan het percentage beleenbare activa waarvoor we wel waarden hebben)

EN

- PAI die in kaart zijn gebracht met ESRS-normen volgens EFRAG-bijlage III (zie PAI IRO hieronder)

DP identificeerde geen IRO als materieel met betrekking tot ESRS E2, E3, E4 E5 ("milieuonderwerpen" in de DMA). Degroef Petercam vindt het echter relevant om in dit afzonderlijke hoofdstuk te rapporteren over haar verantwoorde investeringen, waarbij o.a. gebruik wordt gemaakt van het bestaande Europese kader van Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR: Regulation (EU) 2019/2088) die vereist dat er wordt gerapporteerd over de Principal Adverse Impact Indicators (PAI). Dit geldt ook voor bestaande informatie over biodiversiteit en afval. Dit verklaart waarom deze PAI actief worden beheerd, aangezien dit de kern vormt van de positionering van Degroef Petercam. Tools, gegevensbronnen en processen werden in het verleden ingezet - bijvoorbeeld het Rimes-dataplatform - en zullen op hetzelfde niveau worden onderhouden.

Om in overeenstemming te zijn met de consolidatiekring van de algemene duurzaamheidsverklaring zijn de volgende activa opgenomen:

- Private Banking Discretionair Vermogensbeheer België
- Private Banking Discretionair Vermogensbeheer Luxemburg
- Institutioneel discretionair mandaat van DPAM
- DPAM B&L-fondsen
- BDP Fondsbeheer (Patrimoniumfondsen)
- Degroef Petercam bankboek

Om dubbeltellingen te voorkomen, hebben we bovendien producten, beheerd door groepsentiteiten die worden aangehouden binnen andere groepsproducten (bv. DPAM-fondsen aangehouden door PB Discretionary-klanten) uitgesloten van onze berekeningsgrondslag.

PAI-M - Tabel met de geconsolideerde gerapporteerde PAI-indicatoren

Product Principal Adverse Indicator

PAI
Jaargemiddelde

	2024
I. Adverse sustainability indicator voor bedrijven	Waarde
I.A. Klimaat en andere milieu-gerelateerde indicatoren	

Uitstoot van broeikasgassen

1 - 1 - 1	Scope 1 broeikasgasemissies (in ton CO2)	1,002,172.99
1 - 1 - 2	Scope 2 broeikasgasemissies (in ton CO2)	372,278.69
1 - 1 - 3	Scope 3 broeikasgasemissies (in ton CO2)	10,271,542.10
1 - 1 - 4	Totale broeikasgasemissies (in ton CO2)	11,643,290.09
1 - 2 - 1	Koolstofvoetafdruk (in ton CO2 per miljoen AUM)	152.24
1 - 3 - 1	BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd (ton per miljoen aan inkomsten van onderliggende bedrijven)	847.69
1 - 5 - 1	Aandeel van het niet-hernieuwbare energieverbruik	56%
1 - 5 - 2	Aandeel van de productie van niet-hernieuwbare energie	3%

Biodiversiteit

1 - 7	Activiteiten die een negatieve invloed hebben op de biodiversiteit (aandeel beleggingen in ondernemingen waarin wordt belegd met vestigingen/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden waar de activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd een negatieve invloed hebben op die gebieden)	4%

Afval

1 - 9	Productie van gevaarlijke afvalstoffen in ton-SF (in ton gevaarlijk afval en radioactief afval geproduceerd door ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd per miljoen geïnvesteerde EUR, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde)	3.78

I.B. Indicatoren voor sociale en werknemersaangelegenheden, respect voor mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping

Sociale en personeelsaangelegenheden

1 - 10	Schending van het VN Global Compact-beginsel (aandeel van beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de UNGC-beginselen of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen)	15%
1 - 11	Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen (aandeel van beleggingen in ondernemingen zonder beleid om toezicht te houden op de naleving van de UNGC-beginselen of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of mechanismen voor klachtenbehandeling om schendingen van de UNGC-principes of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen aan te pakken)	42%
1 - 13	Genderdiversiteit in de raad van bestuur Percentage (Gemiddelde verhouding tussen vrouwelijke en mannelijke bestuursleden in ondernemingen waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden)	38%

De formules die worden gebruikt voor de berekening van de PAI-indicatoren vindt u in bijlage 1 van het Eindverslag over de ontwerpen van technische reguleringsnormen uitgegeven door ESA, de Europese toezichthoudende autoriteiten:

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2023-12/JC_2023_55 -
_Final_Report_SFDR_Delegated_Regulation_amending_RTS.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2023-12/JC_2023_55_-_Final_Report_SFDR_Delegated_Regulation_amending_RTS.pdf)

De in blauw gemarkeerde Principle Adverse Impact Indicators in de bovenstaande tabel werden niet gecontroleerd door de statutaire auditor, met uitzondering van PAI-indicator 1 die verband houdt met de vereisten van E1-6.

PAI-A - Acties die worden ondernomen om onze negatieve impact op PAI direct of indirect te beheersen

Degroof Petercam en DPAM pakken milieu-, sociale en governancekwesties (ESG) aan via hun aangenomen beleid (zie het hoofdstuk over beleid in dit hoofdstuk over verantwoorde investeringen). De primaire indicatoren in de PAI-verklaring zijn gericht op de **uitstoot van broeikasgassen (BKG)**, die centraal staan in de strategie van het bedrijf en de Net Zero-verbintenis voor zowel onze activiteiten als verantwoorde investeringen. Om dit te ondersteunen, sluiten we bedrijven uit die zich bezighouden met thermische kolenwinning, elektriciteitsopwekking op basis van kolen en onconventionele olie- en gasproductie. Daarnaast zijn bedrijven met ernstig controversieel gedrag met betrekking tot emissies ook uitgesloten.

Meer specifiek gaat DPAM in gesprek met bedrijven om scope 3-emissies bekend te maken en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen vast te stellen (zie de sectie SBTi-metrieken hieronder), met als doel een Net Zerostrategie tegen 2050. Als ondertekenaar van het Net Zero

Asset Management-initiatief eist DPAM dat een aanzienlijk deel van zijn portefeuille tegen 2030 in overeenstemming is met een 1,5°C-scenario.

Op het gebied van **biodiversiteit** worden bedrijven die de Global Standards overtreden, als onderdeel van de normatieve screening weggelaten uit beleggingen. Deze normen omvatten - maar zijn niet beperkt tot - het ondersteunen van een voorzorgsbenadering van milieu-uitdagingen en het aanmoedigen van de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën. DPAM maakt bovendien gebruik van een instrument voor de biodiversiteitsvoetafdruk om effecten en afhankelijkheden te beoordelen, integreert biodiversiteitsrisico's in zijn ESG-onderzoek en is een early adopter van het TNFD-kader. DPAM zet zich in voor de Finance for Biodiversity Pledge.

Wat **afval betreft**, sluit DPAM-bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van kernwapens en kernenergie vanwege het bijbehorende radioactieve afval. Het neemt risico's van gevaarlijk en radioactief afval op in zijn positieve screening om de best presterende te bevoordelen.

Voor **sociale zaken** worden, als onderdeel van de normatieve screening, bedrijven die de Global Standards (waaronder arbeids- en mensenrechten) schenden, weggelaten uit investeringen. Het niet naleven van deze normen staat gelijk aan het schenden van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen. DPAM neemt ook deel aan initiatieven zoals ADVANCE van de UN PRI en de World Benchmarking Alliance.

Ten slotte wordt dit voor **Board Diversity** gebruikt binnen de bredere extra-financiële beoordeling waarbij de slechtst presterende personen worden uitgesloten van ons universum. DPAM moedigt bedrijven aan om de genderdiversiteit in hun raden van bestuur te verbeteren en stemt tegen benoemingscomités als de raad van bestuur niet ten minste een derde vrouwelijke leden telt. Het omvat genderdiversiteit in het bestuur in zijn positieve screening om de beste presteerders te bevoordelen.

PAI-T - PAI-doelen gesteld voor onze negatieve impact

Hoewel het doel is om de negatieve impacts te beperken, zijn er nog geen strikte kwantitatieve doelstellingen voor de PAI gedefinieerd. De reden is dat, bij gebrek aan wijdverbreide rapportage over ESG-indicatoren (zoals CSRD), althans tot voor kort, de kwaliteit van deze gegevens zeer onzeker bleef. Bovendien ontbreekt het Degroef Petercam nog aan enig perspectief op de berekening van deze indicatoren om doelstellingen te kunnen definiëren die volledig zinvol zijn.

SBTi-BP - Basis voor het opstellen van het SBTi-rapport (uitleg over reikwijdte, proxies, methodologie, ...)

De tweede ESG-standaard die wordt gebruikt om te rapporteren over verantwoorde investeringen is het SBTi - Science Based Targets initiative (SBTi). Dit is een belangrijk onderdeel bij de afstemming op de TCFD-kaders (Task Force for Climate related Financial disclosures). SBTi biedt bedrijven een methode om doelstellingen voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen vast te stellen die in overeenstemming zijn met de nieuwste klimaatwetenschap.

De volgende activacategorieën worden niet meegenomen in de SBTi-berekeningen: staatsobligaties, derivaten en contanten.

De SBTi-verbintenis- en conformiteitsmetriek wordt berekend op basis van de volgende reikwijdte:

- DPAM fondsen B&L
- Modelportefeuilles met een middelgroot risico voor onze verschillende aanbiedingen in Private Banking
- Gemiddelde strategie van onze 2 belangrijkste patrimoniale fondsen

SBTi-M - SBTi-metriek

Aangezien de mate van urgentie van de overgang verschilt van sector tot sector, splitst Degroef Petercam de hieronder vermelde verbintenis-/conformiteitpercentages op tussen activa die beleggen in sectoren met een hoge impact en activa die beleggen in sectoren met een lage impact (in overeenstemming met de internationale regelgevingspraktijken).

Voor DPAM

Soort sector	Percentage van het beheerd vermogen met SBTi of een gelijkwaardige verbintenis
Sector met hoge klimaatimpact	76.28%
Sectoren met een lage klimaatimpact	70.36%

Voor Private Banking & Bank Degroef Petercam Fund Management

De hieronder vermelde percentages zijn afgeleid van gegevens en berekeningen die zijn uitgevoerd tijdens de laatste SBTi-monitoring, in september 2024.

Sector met hoge klimaatimpact	
Productnaam	Percentage van het beheerd vermogen met SBTi of een gelijkwaardige verbintenis
DP Mixte Medium model portefeuille	75.87%
DP Mixte Sustainable Medium model portefeuille	78.09%
DP Sicav Middelgrote model portefeuille	71.20%
DP Sicav Sustainable Medium model portefeuille	78.45%
Vermogensfonds DP Global Strategy	75.46%
DP Patrimoniaal Duurzaam patrimoniaal fonds	78.45%
Sector met lage klimaatimpact	
Productnaam	Percentage van het beheerd vermogen met

	SBTi of een gelijkwaardige verbintenis
DP Mixte Medium model portefeuille	70.02%
DP Mixte Sustainable Medium model portefeuille	74.19%
DP Sicav Middelgrote model portefeuille	65.24%
DP Sicav Sustainable Medium model portefeuille	75.19%
Vermogensfonds DP Global Strategy	66.46%
DP Patrimoniaal Duurzaam patrimoniaal fonds	75.19%

Een modelportefeuille is een vooraf samengestelde beleggingsportefeuille die is ontworpen om te voldoen aan de specifieke risicotolerantie van een klant. De constructie vindt plaats in overeenstemming met de beleggingsstrategie van de bank en is representatief voor een standaardsamenstelling van de portefeuilles.

SBTi-A - Acties ondernomen in verband met onze SBTi-verbintenis

Wat betreft de ondernomen acties die zijn uitgevoerd om de vastgestelde doelstellingen te bereiken, heeft DPAM haar engagement- en stemacties verder versterkt ter ondersteuning van de afstemming op het Science-Based Targets initiatief (SBTi).

Als onderdeel van zijn engagement in het kader van het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAMi) heeft DPAM zich gericht op het aangaan van contacten met bedrijven waarin wordt belegd om het vaststellen en bereiken van wetenschappelijk onderbouwde emissiereductiedoelstellingen aan te moedigen. Dit werd gedaan door middel van zowel individuele als gezamenlijke acties, zoals het Climate Action 100+-initiatief, waarbij DPAM een actieve rol speelde bij het betrekken van bedrijven met een hoge uitstoot om hun klimaatbeheer, emissiereductie en klimaatgerelateerde financiële informatievervalsing te verbeteren.

De engagementstrategie van DPAM omvatte het sturen van formele brieven naar bedrijven, het deelnemen aan virtuele vergaderingen en het opvolgen van toezeggingen om ervoor te zorgen dat bedrijven op schema lagen met hun klimaatdoelstellingen.

Naast directe betrokkenheid heeft DPAM ook zijn stembeleid herzien om het te verbeteren. Dit omvatte het sturen van engagement brieven naar bedrijven met Say-on-Climate-resoluties en het stemmen over klimaatgerelateerde aandeelhoudersvoorstellen. De stembeslissingen van DPAM waren gebaseerd op een grondige beoordeling van de klimaattransitieplannen van de bedrijven, met inbegrip van hun ambitie, actie en verantwoordingsplicht bij het bereiken van de Net Zerodoelstellingen.

Bovendien speelde het stuurcomité van DPAM een cruciale rol bij het toezicht op de integratie van klimaatgerelateerde risico's en kansen in de besluitvormingsprocessen voor investeringen. Dit omvatte de ontwikkeling van een dashboard om de blootstelling van de investeringen van DPAM aan koolstofintensieve industrieën en de vooruitgang van de investeringen in de richting van hun klimaatdoelstellingen te monitoren.

Degroef Petercam sloot zich aan bij de beweging die DPAM lanceerde door in 2024 een SBTi-engagementsbrief te ondertekenen. Het bedrijf heeft een dashboard opgezet om de situatie te

monitoren, dat op kwartaalbasis wordt voorgelegd aan een interne taskforce voor Private Banking and Funds of funds-activiteiten voor bespreking en follow-up. Aangezien de DPAM-fondsen als zodanig een kernactiva zijn binnen het discretionair beheer, profiteren de doelstellingen en ambities van de bank van de initiatieven en acties van DPAM. De volgende stappen, zoals vereist in de SBTi-verbintenisbrief, zijn de ontwikkeling van een wetenschappelijk onderbouwde doelstelling die is afgestemd op de SBTi-criteria en de indiening van de doelstellingen bij SBTi voor validatie op het niveau van Degroef Petercam.

SBTi-T - SBTi-doelstellingen

Voor DPAM tegen 2030

- 75% SBTi of 1,5 graad afgestemd op sectoren met een hoge impact
- 50% SBTi of 1,5 graad afgestemd op sectoren met een lage impact

Private bankieren

Degroof Petercam heeft zijn SBTi-doelstellingen nog niet gepubliceerd en werkt eraan Degroof Petercam heeft 24 maanden na de ondertekening van de verbintenisbrief (maart 2024) de tijd om deze doelstellingen in te dienen.

CONCL-1 – Conclusie

In een snel evoluerende wereld met tegengestelde opvattingen over verantwoorde investeringen, zal Degroef Petercam haar inspanningen ook binnen de nieuwe Indosuez groep voortzetten. Er vonden verschillende discussies plaats om o.a. controversieel activiteitenbeleid, het opzetten van verantwoorde investeringen... binnen de nieuwe context van de Groep; Het duurzaamheidstraject gaat verder en zal nog verder worden uitgebreid dankzij ruime synergieën in deze nieuwe groepscontext.

Werken aan het verkrijgen van meer inzicht, toegang tot meer en betere gegevens zullen in de toekomst enkele van de belangrijkste uitdagingen blijven, maar de doelstellingen en ambities van Degroef Petercam zullen daardoor echter niet beperkt worden.

DIG – Digitalisering

Digitalisering is een hoeksteen van de strategische visie van Degroof Petercam, gedreven door de inzichten uit de DMA. Dit hoofdstuk is gewijd aan het bekendmaken van initiatieven voor digitale transformatie, die essentieel zijn voor het verbeteren van de operationele efficiëntie, klantbetrokkenheid en algehele veerkracht van het bedrijf. De focus van Degroof Petercam op digitalisering gaat niet alleen over de invoering van nieuwe technologieën, maar ook over de integratie ervan op een manier die aansluit bij de duurzaamheidsdoelstellingen van DP. Dit omvat het verantwoord gebruik van kunstmatige intelligentie (AI) en robotica, die het potentieel hebben om een revolutie teweeg te brengen in de bedrijfsvoering en tegelijkertijd nieuwe risico's en ethische overwegingen met zich meebrengen. Door deze aspecten aan te pakken, wil DP ervoor zorgen dat onze digitale vooruitgang een positieve bijdrage levert aan het bedrijfsmodel en de waarde voor stakeholders, terwijl mogelijke negatieve impacts worden beperkt.

GOV-1 De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen

Dig_GOV-1_21

Om haar digitaliseringsprojecten te ondersteunen, heeft Degroof Petercam een specifieke governance gedefinieerd die bestaat uit 2 lagen: de strategie aan de ene kant en de uitvoering aan de andere kant.

- Wat de strategie betreft, hebben de 2 belangrijkste business lijnen (Private Banking en Asset Management) hun eigen commissies en stuurgroepen, die beslissen over de digitale strategie en initiatieven, de voortgang meten en triggeren om acties te ondernemen wanneer dat nodig is. Het gaat om het Digital Committee voor de Private Banking en het TISC (Technology & Innovation Steering Committee) voor DPAM. Beiden zorgen ervoor dat de Digitale roadmap aansluit bij de strategie van de organisatie. Deze groepen zijn samengesteld uit vaste en ad hoc leden met de nodige functionele en uitvoerende verantwoordelijkheden in de organisatie om te zijner tijd de juiste beslissingen te kunnen nemen.
- De oplevering van digitale initiatieven en epics wordt gerealiseerd binnen een "SAFE Agile" kader. Dit kader omvat een vaste capaciteit verdeeld over thematische teams (de SQUADS). Elk team bestaat uit vertegenwoordigers van Business en IT. Het volgt een gestructureerd pad dat kwaliteits- en gereedheidsforums (REACH/ART-SYNCH) omvat, die een iteratief leveringsplan

monitoren dat bestaat uit sprints van 2 weken binnen een gedefinieerde en gevalideerde PI (Program Increment) van 3 maanden. Elke 3 maanden wordt een gedetailleerd plan beoordeeld en gestemd binnen een tweedaags "conclaaft" dat teams en alle stakeholders samenbrengt, de PI Planning.

Vanwege de risico's en impacts die inherent zijn aan het gebruik van nieuwe technologieën zoals robotica en kunstmatige intelligentie, is een specifiek bestuursorgaan, de "Data & AI Experts Board", opgericht om het efficiënter te beheren. Deze raad bestaat uit de DPO, IT Risk & Security, Operational Risk Manager, IT Data, CDO en IT Architectuur. De Chief Data Officer (CDO) is verantwoordelijk voor de realisatie van de data- en AI-strategie en zorgt voor afstemming op de duurzaamheidsdoelstellingen. De functionaris voor gegevensbescherming (DPO) zorgt voor de naleving van de digitale wetgeving om de grondrechten te beschermen, terwijl de Chief Information Security Officer (CISO) toezicht houdt op de uitvoering van informatiebeveiligingsstrategieën.

Implementatieprojecten van robotica en AI-componenten volgen niet het hierboven beschreven leveringsproces voor robotica en AI-componenten. Het Hoofd van AI geeft leiding aan het AI & Machine Learning team en stuurt AI aan. Binnen elke bedrijfsentiteit is het doel om een Business Squad te hebben die verantwoordelijk is voor het leveren van AI-gebruiksscenario's. Het proces van het leveren van AI-oplossingen aan praktijk cases omvat de volgende stappen: 1) De AI-sponsor (bedrijf) besluit een praktijk case te sponsoren 2) De AI-oplossing wordt gebouwd 3) De oplossing wordt gevalideerd 4) De oplossing wordt geïmplementeerd.

Permanente controle op IT-risico's veroorzaakt door digitalisering (cybersecurity, artificiële intelligentie, robotica, ...) wordt aangepakt door de stuurgroep IT-risico's en -beveiliging. Ze komen maandelijks bijeen en rapporteren elk kwartaal aan het Risk Committee (dat de toezichthoudende rol speelt) over incidenten, de status van de belangrijkste programma's, het budgetverbruik en verschillende KPI's.

De stuurgroep IT risk & security bestaat uit CISO, Head of IT Security, Head of IT Risk, Head of IT Infra, Head of IT Operations, Incident Manager en de Service Deliver Manager.

Dig_GOV-1_23

(a) Leden van de stuurgroep IT-risico's en -beveiliging beschikken over alle vereiste vaardigheden en competenties om de inherente risico's met betrekking tot digitalisering te beheersen. De Risicocommissie heeft kennis van IT-onderwerpen. Ze vertrouwen op de bestaande IT-risicobeheerprocessen, waaronder het algemene IT-risicokader en de algemene IT-risicocultuur, de kaders voor risico-identificatie en -respons en de processen voor het monitoren en rapporteren van IT-risico's.

Het hoofd AI is verantwoordelijk voor het opbouwen van AI-vaardigheden en het geven van training die nodig is voor succesvolle AI-projecten. De 'Data & AI Experts Board', die bestaat uit de DPO, IT Risk & Security en andere sleutelrollen, beoordeelt AI-oplossingen om ervoor te zorgen dat ze in overeenstemming zijn met duurzaamheids- en ethische normen. Daarnaast bevordert de AI Community of Practice continu leren en innoveren door kennis en best practices te delen tussen teamleden.

(b) Deze vaardigheden en deskundigheid houden rechtstreeks verband met de materiële impacts, risico's en kansen van DP. Het AI-governancekader is bijvoorbeeld bedoeld om innovatie in evenwicht te brengen met verantwoordelijkheid, en ervoor te zorgen dat AI-

systemen worden ontwikkeld en ingezet op een manier die prioriteit geeft aan veiligheid, privacy en de rechten van klanten. De AI-risicobeheeraanpak omvat duurzaamheidsbeoordelingen om de milieu-impact van AI-technologieën, zoals energieverbruik en broeikasgasemissies, te evalueren. Bovendien legt de AI-visie de nadruk op het vergroten van de capaciteiten van werknemers in plaats van ze te vervangen, in lijn met het streven van DP naar verantwoorde welvaart en continue verbetering van de operationele efficiëntie en klanttevredenheid.

GOV-2 Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming

Dig_GOV-2_26

IT brengt elke drie maanden een update ter beschikking van het Risicocomité. Denk hierbij aan onderwerpen als digitalisering. Het Risicocommittee rapporteert aan de Raad van Bestuur.

Informatie met betrekking tot AI wordt verstrekt aan het Non-Financial Risk Committee (NFRC), dat:

- Zorgt ervoor dat het AI Risk & Control Framework in lijn is met het Internal Control Framework
- Bewaakt AI-risico's

GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen

Dig_GOV-3_27

Er is geen directe stimulans voor digitalisering in het verloningsbeleid van Degroef Petercam. Indirect is er een link, aangezien digitale transformatie is opgenomen in het 3-jarig strategisch plan "Route 26" via de as "Boost Business". Dit laatste is een van de elementen in de Group Scorecard die als basis dient voor het bepalen van de variabele beloning zoals hierboven beschreven. In die zin is er een potentiële impact op stimuleringsregelingen als wordt opgemerkt dat er ondermaats wordt gepresteerd bij het realiseren van de digitale transformatie.

SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen

Dig_SBM-1_40

Een snel veranderende omgeving in kader van digitalisering en nieuwe technologieën zoals Artificiële Intelligentie, Robotic Process Automation, ...biedt nieuwe kansen maar ook risico's. Degroef Petercam omarmt deze uitdagingen door ze te integreren in de dagelijkse bedrijfsvoering.

De strategie van het bedrijf voor digitalisering in Private Banking is gericht op het verbeteren van de klantintimiteit, het waarborgen van compliance, het bereiken van schaalbaarheid en het bevorderen van duurzame groei. De digitale transformatie-initiatieven zijn bedoeld om private bankers de tools en tijd te bieden om nauwere relaties met hun klanten op te bouwen. Dit

wordt gerealiseerd door de ontwikkeling en uitrol van digitale platformen zoals de bestaande app "MyDP" van Degroef Petercam en een nieuw digitaal investeringsplatform dat nog gelanceerd moet worden. Deze initiatieven stroomlijnen de interacties met de klant en verbeteren de algemene klantenervaring. De strategie legt de nadruk op compliance by design, waarbij wettelijke vereisten worden geïntegreerd in de kernfuncties om risico's en fouten te minimaliseren. Schaalbaarheid is een ander belangrijk aandachtspunt, met functies die zijn ontwikkeld om een groter klantenbestand en een groter beheerd vermogen (AUM) te ondersteunen zonder afbreuk te doen aan de servicekwaliteit. De digitaliseringsinspanningen zijn ook gericht op het stabiliseren en verbeteren van huidige processen, zoals Client Lifecycle Management (CLM), om soepele end-to-end-ervaringen te creëren. Door gebruik te maken van technologieën zoals Dynamics 365 probeert het bedrijf klantgedrag te leren en te interpreteren, waardoor gepersonaliseerde en schaalbare digitale communicatie wordt ondersteund.

Binnen DPAM is de strategie Excellence Empowering Digital Services: Harnessing Data, Cutting-Edge Reporting and Automated Distribution for Unmatched Client Service

- "Harnessing Data" betekent het effectief verzamelen, beheren en gebruiken van gegevens om waardevolle inzichten te verkrijgen en weloverwogen beslissingen te nemen. In deze context gaat het om het verzamelen van betrouwbare en geconsolideerde gegevens uit verschillende bronnen, het analyseren ervan om trends en patronen te identificeren en het gebruik van deze inzichten om beleggingsstrategieën, klantrapportage en algehele servicekwaliteit te verbeteren. Dit komt tot uiting in de Fondsendatabase (Fundlink), maar ook in de refactoring van de Fondsbeheerdersdatabase en de MIS-database.
- "Cutting-Edge Reporting " verwijst naar het gebruik van de nieuwste technologie en methodologieën om zeer nauwkeurige, gedetailleerde en visueel aantrekkelijke rapporten te maken. DPAM vertrouwt op InvestSuite en richt zich op de rapportage van DPAM-fondsen; bovendien bouwt DPAM intern een schaalbare tool om moeiteloos ESG-rapportering te produceren en te steunen op dataproducten. Voor interne partners vertrouwt DPAM op PowerBI-dashboarding om snelle, nauwkeurige en betrouwbare rapporten te leveren. Allemaal gebaseerd op een eigen fondsendatabase, Fundlink.
- Automated Distribution for Unmatched Client Service: DPAM heeft een digitale focus op data en uitmuntendheid in de levenscyclus van rapportering op basis van intern ontwikkelde front-end tools zoals 'Direct Mode', om partners, API's en Storyteller-rapporten te beheren, en ook Report Navigator, dat rapporten op een geautomatiseerde, beveiligde en gecontroleerde manier verspreidt.

SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders

Dig_SBM-2_45

Er wordt verwezen naar ESRS 2 SBM 2

SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

Dig_SBM-3_48

Wat de IRO's betreft, werden de volgende elementen geïdentificeerd in het DMA-proces:

- Kansen: Lagere kosten en hogere schaalbaarheid door gestroomlijnde processen door het gebruik van digitalisering en nieuwe technologieën.
 - Om de schaalbaarheid aanzienlijk te verhogen, worden binnen Degroof Petercam voortdurend potentiële AI-oplossingen en robotica getest om de schaalbaarheid te vergroten.
- Risico's: Financiële schade en reputatieschade als gevolg van het niet-gereguleerde gebruik van technologieën (bijv. ChatGPT) door werknemers en verkeerde informatie
 - Zorgen voor een goede governance, gebruiksbeleid, kaderdefinitie en trainingen zijn voorbeelden van middelen (zie hierboven) die worden gebruikt om deze risico's te beperken. Ter illustratie: AI is medio september in een gecontroleerde omgeving beschikbaar gesteld voor alle medewerkers.
- Impacts: Verbeterde nauwkeurigheid van ESG-gegevens dankzij nieuwe technologieën
 - Het door DPAM ontwikkelde data-aggregatieplatform (Rimes) is uitgerold naar andere delen van de organisatie. Deze positieve impact is cruciaal voor het nemen van weloverwogen beslissingen en het bevorderen van transparantie. De kwaliteit van de onderliggende beschikbare ESG-gegevens blijft echter een punt van zorg.

IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren

Dig_IRO-1_53

In het kader van de DMA heeft DP de digitalisering aangemerkt als een materieel onderwerp. Dit kon niet worden getoetst aan een van de bestaande sector-agnostische normen (IRO), dus werd er een sector/entiteit-specifieke sectie gecreëerd die van toepassing is op Degroof Petercam.

MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's

Dig_MDR-P_65

- Beleid inzake kunstmatige intelligentie (AI):
 - (a) **Beschrijving:** Het AI Governance Policy document schetst het kader voor het beheer van AI-initiatieven bij Degroof Petercam (DP). Het benadrukt het belang van het balanceren van innovatie met verantwoordelijkheid, ervoor zorgen dat AI-systemen ethisch en veilig worden ontwikkeld en ingezet. Het beleid omvat secties

over visie en ambitie, het definiëren van de strategische doelen van AI-gebruiksscenario's en de reikwijdte van het beleid, dat betrekking heeft op in-house, door derden en door aannemers ontwikkelde AI-toepassingen. Het beschrijft rollen en verantwoordelijkheden, waaronder een verdedigingsmodel met drie niveaus waarbij verschillende stakeholders betrokken zijn, zoals de Chief Data Officer, Head of AI en Data Protection Officer. In het onderdeel governance en toezicht worden de commissies beschreven die betrokken zijn bij AI-besluitvorming, zoals het onlangs opgerichte "Data & AI Experts" Board. De AI Risk Management Approach schetst doelstellingen voor het beheer van strategische, operationele, IT-, reputatie-, juridische, zakelijke en ESG-risico's. Het beleid omvat ook processen voor ideevorming, ontwikkeling, implementatie en waardemonitoring van AI-projecten, waardoor continue verbetering en afstemming op de strategische doelen van DP wordt gegarandeerd.

(b) **Toepassingsgebied:** Dit beleid is van toepassing op alle werknemers en het topmanagement van Degroef Petercam Belgium

(c) **Eigendom van het beleid:** Het Data Office, onder verantwoordelijkheid van de Chief Data Officer, is verantwoordelijk voor het beheer en de herziening van het AI-beleid.

MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's

Dig_MDR-A_68

Digitalisering is een belangrijk onderdeel van de strategie van de Groep. In 2024 heeft Degroef Petercam de digitale opzet versterkt om meer waarde en meer flexibiliteit/wendbaarheid te creëren door een Safe Agile Framework te implementeren (zie bovenstaande uitleg over de governance). Deze nieuwe Agile governance wordt gedragen door het topmanagement. Zeven squadrons zijn volledig operationeel en ondersteunen de digitale transformatie.

(a-b) de belangrijkste acties en reikwijdte die in het rapportagejaar zijn genomen en voor de toekomst zijn gepland:

Top digitale programma's in 2024:

Private Banking België

- Platform voor digitale investeringen: Volledig digitaal investeringsplatform met eerste go-live (werknemers) in Q4 2024, gevolgd door 'go-lives' voor klanten vanaf Q2-Q3 2025
- Digitale onboarding voor Private Banking Client: implementatie van een digitaal/phygital (papierloos) om de onboarding te versnellen en risico's te verminderen.
- MyDP: een paar verbeteringen aan "My DegroefPetercam app" met betrekking tot portfoliorapportage, documentbeheer, e-handtekening.
- Levenscyclusbeheer van de klant: digitale periodieke KYC-beoordeling (Know-Your-Customer, Anti-Money Laundering...).

DPAM

- DPAM Digital: herziening van de databank met fondsinformatie op basis waarvan geautomatiseerde rapportage kan worden gegenereerd met behulp van AI.

Transversaal voor heel België

- Een paar AI use cases om papierstromen in de middle-office (front to back)) te digitaliseren leidt tot creatie van verschillende managementrapportages.
- De eerste automatiseringsprojecten via Robotisering (levering van 12 robots in 2024) om een hogere schaalbaarheid na te streven door middel van gestroomlijnde processen. Meer dan de helft van deze robots is geïmplementeerd binnen de afdeling Operations om archiveringstaken uit te voeren, evenals enkele overbodige handelingen in het Core Banking-systeem.

(c) Tijdshorizon

De meeste van deze programma's zullen in 2025 stapsgewijs blijven leveren met vaste capaciteit.

Dig_MDR-A_69

Er is een jaarlijks begrotingsproces. Een speciale envelop is bestemd voor digitalisering in alle business lijnen (DPAM/Asset Services/Private Banking).

De validatie van digitale initiatieven wordt beheerd door het Investment Committee (validatie van de businesscase, ook van toepassing op niet-digitale projecten) voor het budgetgedeelte en door het Digital Committee of TISC (Technology & Innovation Steering Committee) voor de strategische afstemming op de bedrijfsprioriteiten.

MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's

[Dig_MDR-M_75]

Een belangrijke maatstaf die wordt gebruikt, is de beschikbaarheid van het e-banking platform/de app: MyDP. De gemiddelde beschikbaarheid was 98,6% in 2024. Let op: dit cijfer wordt berekend door het aantal geplande onderhoudsuren af te trekken van het totaal aantal uren in een jaar en dit te delen door het totaal aantal uren in een jaar.

Robotic process automation was een belangrijke verbetering in het jaar 2024. Niet alle handelingen/transacties/procesonderdelen konden worden vastgelegd als gevolg van de evolutie van de tooling gedurende het jaar.

MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen

Dig_MDR-T_80

Op dit moment zijn er geen meetbare, resultaatgerichte en tijdgebonden doelen opgesteld. Er is geen specifieke rapportage gemaakt over de effectiviteit van het beleid en de acties die zijn ondernomen op het gebied van digitaliseringsprojecten, aangezien teams pas onlangs zijn

gestart. Bovendien lag de nadruk op het bouwen van bruggen met Indosuez om een gemeenschappelijke reeks doelstellingen vast te stellen.

Bijlage A: EUT-rapport

0. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

		Total environmentally sustainable assets*****	KPI****	KPI*****	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)*****	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)*****
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	101,229,771.62	1.77%	1.48%	66.44%	31.28%	33.56%
		Total environmentally sustainable activities	KPI	KPI	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)*****	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)*****
Additional KPIs	GAR (flow)	15,526,599.46	1.41%	1.62%	85.21%	22.99%	14.79%
	Trading book*						
	Financial guarantees	0.00	0%	0%			
	Assets under management	205,768,367.35	2.48%	3.14%			
	Fees and commissions income**						

* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR

**Fees and commissions income from services other than lending and AuM

Institutions shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

*** % of assets covered by the KPI over banks' total assets

****based on the Turnover KPI of the counterparty

*****based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used

***** Taxonomy Disclosure Delegated Act (Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2178, adopted on 6 July 2021), Annex V

***** Total amount of environmentally sustainable assets based on Turnover (in €)

Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.

Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2026. SMEs' inclusion in these KPI will only apply subject to a positive result of an impact assessment.

1 Assets for the calculation of GAB

Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	
Million EUR1	Total (gross) carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				
		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		
			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling					
1.00	GAB - Covered assets in both numerator and denominator	3029.39	670.68	67.20	29.94	13.45	17.95	22.85	17.09	0.17	5.54	1.25	0.62	0.00	0.56	
2.00	Financial undertakings	1961.61	533.59	56.38	29.94	5.53	9.34	17.09	11.63	0.17	0.08	0.07	0.04	0.00	0.01	
3.00	Credit institutions	1420.75	465.02	52.05	29.94	0.89	1.18	16.98	11.57	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4.00	Loans and advances	450.00	121.55	13.32	4.19	0.36	0.45	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
5.00	Debt securities, including UoP	970.75	343.47	38.73	25.76	0.53	0.73	16.71	11.57	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
6.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
7.00	Other financial corporations	140.86	68.57	4.32	0.00	4.64	8.17	0.11	0.06	0.00	0.08	0.07	0.04	0.00	0.01	
8.00	of which investment firms	23.92	4.47	0.30	0.00	4.50	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
9.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
10.00	Debt securities, including UoP	23.92	4.47	0.30	0.00	4.50	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
11.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
12.00	of which management companies	5.20	1.60	0.90	0.00	0.11	0.42	0.11	0.06	0.00	0.06	0.07	0.04	0.00	0.01	
13.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
14.00	Debt securities, including UoP	5.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
15.00	Equity instruments	0.16	1.60	0.90	0.00	0.11	0.42	0.11	0.06	0.00	0.06	0.07	0.04	0.00	0.01	
16.00	of which insurance undertakings	0.00	0.16	0.16	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	
17.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
18.00	Debt securities, including UoP	0.16	0.16	0.16	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	
19.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
20.00	Non-financial undertakings	94.60	19.34	10.83	0.00	7.93	8.60	5.75	5.46	0.00	5.46	1.18	0.58	0.00	0.55	
21.00	Loans and advances	4.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
22.00	Debt securities, including UoP	90.30	19.34	10.83	0.00	7.93	8.60	5.75	5.46	0.00	5.46	1.18	0.58	0.00	0.55	
23.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
24.00	Households	1373.18	117.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
25.00	of which loans collateralised by residential immovable	54.44	38.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
26.00	of which building renovation loans	26.00	79.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
27.00	of which motor vehicle loans	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
28.00	Local governments financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
29.00	Housing financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
30.00	Other local government financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
31.00	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
32.00	Assets excluded from the numerator for GAB calculation (covered in the denominator)	2694.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
33.00	Financial and Non-financial undertakings	1794.69														
34.00	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	1329.82														
35.00	Loans and advances	579.14														
36.00	of which loans collateralised by commercial immovable property	23.37														
37.00	of which building renovation loans	6.96														
38.00	Debt securities	726.70														
39.00	Equity instruments	23.98														
40.00	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	464.87														
41.00	Loans and advances	185.73														
42.00	Debt securities	271.15														
43.00	Equity instruments	7.98														
44.00	Derivatives	149.12														
45.00	On demand interbank loans	200.49														
46.00	Cash and cash-related assets	157														
47.00	Other categories of assets (e.g. Goodwill)	548.34														
48.00	Total GAB assets	5723.60	670.68	67.20	29.94	13.45	17.95	22.85	17.09	0.17	5.54	1.25	0.62	0.00	0.56	
49.00	Assets not covered for GAB calculation	2890.97														
50.00	Central governments and Supranational issuers	1003.67														
51.00	Central banks exposure	1650.05														
52.00	Trading book	337.25														
53.00	Total assets	8614.58	670.68	67.20	29.94	13.45	17.95	22.85	17.09	0.17	5.54	1.25	0.62	0.00	0.56	
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																
54.00	Financial guarantees	60.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
55.00	Assets under management	8293.61	431.70	168.81	2.48	34.99	138.09	22.10	11.76	0.02	27.85	4.90	154	0.00	0.77	
56.00	Of which debt securities	751.75	80.16	26.50	0.76	13.82	26.98	7.32	7.08	0.00	13.99	2.34	0.81	0.00	0.72	
57.00	Of which equity instruments	1240.59	83.37	26.92	0.00	2.10	31.18	0.67	0.25	0.00	5.38	0.19	0.00	0.00	0.00	

[illegible]

Million EUR1	Total [gross] carrying amount	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)			
		Of which towards taxonomy-relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy-relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy-relevant sectors (Taxonomy-eligible)			
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling	
GAR - Covered assets in both numerator and denominator															
1.00	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HTF eligible for GAR calculation	3023.39	695.13	68.92	29.94	14.30	2155	26.55	11.66	0.00	0.01	0.97	0.06	0.00	0.00
2.00	Financial undertakings	1561.61	549.57	61.76	29.94	5.99	1143	17.09	11.66	0.00	0.01	0.96	0.06	0.00	0.00
3.00	Credit institutions	1420.75	479.06	54.00	29.94	1.27	2.05	16.75	11.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.00	Loans and advances	450.00	121.05	14.40	4.19	0.41	0.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.00	Debt securities, including UoP	970.75	358.01	40.20	25.75	0.87	1.24	16.75	11.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.00	Other financial corporations	140.86	70.60	7.16	0.00	4.71	9.39	0.35	0.08	0.00	0.01	0.10	0.06	0.00	0.00
8.00	of which investment firms	23.92	4.93	1.09	0.00	4.52	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.00	Debt securities, including UoP	23.92	4.93	1.09	0.00	4.52	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.00	of which management companies	5.20	1.90	1.10	0.00	0.12	0.55	0.33	0.08	0.00	0.00	0.10	0.06	0.00	0.00
13.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.00	Debt securities, including UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.00	Equity instruments	5.20	1.90	1.10	0.00	0.12	0.55	0.33	0.08	0.00	0.00	0.10	0.06	0.00	0.00
16.00	of which insurance undertakings	0.16	0.16	0.16	0.00	0.01	0.05	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
17.00	Loans and advances	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.00	Debt securities, including UoP	0.16	0.16	0.16	0.00	0.01	0.05	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
19.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.00	Non-financial undertakings	94.60	27.71	7.16	0.00	8.32	10.12	9.45	0.00	0.00	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00
21.00	Loans and advances	4.30	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22.00	Debt securities, including UoP	90.30	26.51	7.16	0.00	8.32	10.12	8.25	0.00	0.00	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00
23.00	Equity instruments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24.00	Households	1973.18	117.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.00	of which loans collateralised by residential immovable property	54.44	38.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.00	of which building renovation loans	79.51	79.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.00	of which motor vehicle loans	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.00	Local governments financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.00	Housing financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30.00	Other local government financing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.00	Counterparty risk arising from taking possession of residential and commercial immovable property	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32.00	Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	2694.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.00	Financial and Non-financial undertakings	1794.69													
34.00	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	1329.82													
35.00	Loans and advances	579.14													
36.00	of which loans collateralised by commercial immovable property	23.37													
37.00	of which building renovation loans	6.96													
38.00	Debt securities	726.70													
39.00	Equity instruments	23.98													
40.00	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	464.87													
41.00	Loans and advances	185.73													
42.00	Debt securities	271.15													
43.00	Equity instruments	7.99													
44.00	Derivatives	149.12													
45.00	On demand interbank loans	200.49													
46.00	Cash and cash-related assets	157													
47.00	Other categories of assets (e.g. Goodwill)	548.34													
48.00	Total GAR assets	695.13	68.92	29.94	14.30	2155	26.55	11.66	0.00	0.01	0.97	0.06	0.00	0.00	0.00
49.00	Assets not covered for GAR calculation	2690.97													
50.00	Central governments and Supranational issuers	1003.67													
51.00	Central banks exposure	1650.05													
52.00	Trading book	337.25													
53.00	Total assets	6614.58	695.13	68.92	29.94	14.30	2155	26.55	11.66	0.00	0.01	0.97	0.06	0.00	0.00
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations															
54.00	Financial guarantees	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.00	Assets under management	8283.61	600.23	240.76	2.48	50.00	277.38	85.92	12.58	0.00	24.31	6.05	1.12	0.00	0.01
56.00	Of which debt securities	89.75	21.76	0.76	15.20	30.69	10.27	0.01	0.00	0.00	7.27	2.30	0.01	0.00	0.01
57.00	Of which equity instruments	1240.59	148.66	63.91	0.00	5.32	90.28	27.98	154	0.00	7.48	0.20	0.00	0.00	0.00

1 Due to the rounding to millions, several lines are at 0.

o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Disclosure reference date T																		To
Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						
Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						
Of which Use of Proceeds				Of which Use of Proceeds				Of which Use of Proceeds				Of which Use of Proceeds						
Of which enabling				Of which enabling				Of which enabling				Of which enabling						
2.70	0.05	0.00	0.04	0.56	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	731.63	84.67	29.94	11.18	11.68		300
0.05	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	586.34	75.20	29.94	7.89	6.83		1
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	506.16	68.01	29.94	1.27	2.05		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	121.05	14.40	4.19	0.41	0.81		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	385.11	53.61	25.76	0.87	1.24		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.05	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	90.18	7.20	0.00	6.62	4.78		
0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.95	1.09	0.00	6.50	0.24		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.95	1.09	0.00	6.50	0.24		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.03	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.10	1.28	0.00	0.05	0.58		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.03	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.10	1.28	0.00	0.05	0.58		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2.65	0.05	0.00	0.04	0.55	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29.60	9.47	0.00	3.28	4.85		1
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00		
2.65	0.05	0.00	0.04	0.55	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28.40	9.47	0.00	3.28	4.85		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	38.25	0.00	0.00	0.00	0.00		1
0.00	0.00	0.00	0.00									77.50	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00									77.50	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		248
																		1471
																		990
																		684
																		7.61
																		223
																		282
																		23.2
																		484
																		90.2
																		388
																		6.14
																		204
																		224
																		2.01
																		582
2.70	0.05	0.00	0.04	0.56	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	731.63	84.67	29.94	11.18	11.68		549
																		2654
																		1433
																		875.2
																		346.8
2.70	0.05	0.00	0.04	0.56	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	731.63	84.67	29.94	11.18	11.68		8149
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.62	0.00	0.00	0.00	0.00		78.32
48.30	0.92	0.00	2.41	15.11	0.09	0.00	5.73	0.23	0.00	0.00	0.00	736.15	260.39	2.07	32.68	152.59		
4.35	0.05	0.00	0.03	3.84	0.05	0.00	2.27	0.00	0.00	0.00	0.00	97.50	26.01	0.76	9.31	14.57		
16.14	0.28	0.00	0.65	2.79	0.00	0.00	0.00	0.04	0.00	0.00	0.00	193.66	66.75	0.00	5.28	54.00		

	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at
Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				
	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
3005.51	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62	26.34	0.70	0.00	0.34					
1540.91	47.50	9.38	0.00	0.42	3.12	16.18	0.36	0.00	0.00					
1378.12	27.02	2.20	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
1378.12	27.02	2.20	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
162.79	20.48	7.18	0.00	0.42	3.10	16.18	0.36	0.00	0.00					
0.18	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.18	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
162.83	20.44	8.22	0.00	1.36	4.50	10.16	0.34	0.00	0.34					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
161.43	20.11	8.21	0.00	1.36	4.50	10.16	0.34	0.00	0.34					
1.40	0.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
1301.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
40.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
72.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
2489.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
1475.11														
990.21														
684.45														
7.60														
22.93														
282.54														
23.22														
484.90														
90.25														
388.52														
6.14														
204.36														
224.68														
2.04														
582.84														
5494.54	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62	26.34	0.70	0.00	0.34					
2654.91														
1433.08														
875.28														
346.54														
8149.45	67.94	17.59	0.00	1.78	7.62	26.34	0.70	0.00	0.34					
78.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
6882.98	361.36	186.19	0.00	12.31	79.46	101.80	12.34	0.00	8.00					
618.15	37.23	12.22	0.00	1.81	6.74	13.45	1.46	0.00	1.43					
1235.68	111.42	52.54	0.00	2.67	24.60	27.47	3.32	0.00	3.06					

[illegible]

2. S&P sector information (based on Turnover)

Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)		Non-Financial corporations (Subject to NFRD and other NRC not subject to)					
	[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount					
	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + CE + PPC + BIO)		
1 24.2 - Manufacture of tubes, pipes, hollow profiles and related fittings, of steel	0.28	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			1.77	0.00				
2 27.11 - Manufacture of electric motors, generators and transformers	2.07	1.18			0.00	0.00		0.04	0.00	0.00		1.81	0.16	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			3.88	1.30				
3 27.51 - Manufacture of electric domestic appliances	1.48	0.30			0.00	0.00		0.00	0.00	1.48		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			1.48	0.30				
4 28.92 - Manufacture of machinery for mining, quarrying and construction	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00				
5 28.3 - Manufacture of motor vehicles	4.51	0.13			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			4.51	0.13				
6 35.13 - Distribution of electricity	5.53	5.53			5.46	5.46		0.55	0.55	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			9.76	9.76				
7 50.2 - Sea and coastal freight water transport	1.65	0.08			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			1.61	0.08				
8 52.24 - Service activities incidental to land transportation	0.47	0.20			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			0.47	0.20				
9 61.2 - Wireless telecommunications activities	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00				
10 71.11 - Renting and leasing of cars and light motor vehicles	1.30	0.25			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			1.30	0.25				
11 84.11 - General public administration activities	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00				
20 Other	533.26	79.65			17.39	11.63		0.66	0.08	0.00		0.30	0.06	0.00		0.96	0.10		0.00	0.00			578.72	79.60				

Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Disclosure reference date T																
% (compared to total covered assets in the denominator)		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			
			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling		
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																	
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	22.14%	2.22%	0.99%	0.44%	0.59%	0.75%	0.56%	0.01%	0.18%	0.04%	0.02%	0.00%	0.02%	0.15%	0.01%	0.00%	0.00%
2	Financial undertakings	34.17%	3.61%	1.92%	0.35%	0.60%	1.09%	0.74%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%	0.00%	0.00%	0.00%
3	Credit institutions	32.73%	3.66%	2.11%	0.06%	0.08%	1.20%	0.81%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4	Loans and advances	27.01%	2.96%	0.93%	0.08%	0.10%	0.06%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	Debt securities, including UoP	35.38%	3.99%	2.65%	0.05%	0.07%	1.72%	1.19%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6	Equity instruments	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
7	Other financial corporations	48.68%	3.07%	0.00%	3.29%	5.80%	0.08%	0.05%	0.00%	0.05%	0.05%	0.03%	0.00%	0.00%	0.62%	0.00%	0.00%	0.00%
8	of which investment firms	18.67%	1.26%	0.00%	18.82%	0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.03%	0.00%	0.00%	0.00%
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
10	Debt securities, including UoP	18.67%	1.26%	0.00%	18.82%	0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.03%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Equity instruments	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
12	of which management companies	30.71%	17.35%	0.00%	2.20%	8.02%	2.19%	1.23%	0.00%	1.22%	1.27%	0.78%	0.00%	0.12%	2.88%	0.12%	0.00%	0.06%
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equity instruments	989.37%	559.07%	0.00%	70.89%	258.51%	70.41%	39.62%	0.00%	39.43%	40.91%	25.18%	0.00%	3.97%	92.87%	3.85%	0.00%	2.00%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
18	Debt securities, including UoP	96.84%	96.84%	0.00%	2.94%	34.97%	0.10%	0.10%	0.00%	7.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
19	Equity instruments	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
20	Non-financial undertakings	20.44%	11.45%	0.00%	8.38%	9.09%	6.08%	5.78%	0.00%	5.77%	1.25%	0.62%	0.00%	0.58%	3.97%	0.23%	0.00%	0.13%
21	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Debt securities, including UoP	21.41%	11.99%	0.00%	8.78%	9.52%	6.37%	6.05%	0.00%	6.05%	1.31%	0.65%	0.00%	0.61%	4.16%	0.25%	0.00%	0.14%
23	Equity instruments	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
24	Households	8.58%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
25	of which loans collateralised by residential immovable	70.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
26	of which building renovation loans	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
32	Total GAR assets	11.72%	1.17%	0.52%	0.24%	0.31%	0.40%	0.30%	0.00%	0.10%	0.02%	0.01%	0.00%	0.01%	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%

r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					
		Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	24.11%	3.34%	1.64%	0.45%	0.39%	35.17%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	37.72%	5.68%	3.05%	0.48%	0.28%	18.13%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	34.63%	4.60%	2.11%	0.06%	0.08%	16.49%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	27.07%	2.96%	0.93%	0.08%	0.10%	5.22%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	38.13%	5.36%	2.65%	0.05%	0.07%	11.27%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	68.92%	16.57%	12.54%	4.68%	2.22%	1.64%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	74.87%	58.22%	53.18%	27.11%	0.22%	0.28%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	74.87%	58.22%	53.18%	27.11%	0.22%	0.28%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
0.10%	0.06%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	45.40%	28.92%	0.00%	1.63%	9.29%	0.06%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%
3.33%	2.01%		0.05%	0.47%	0.00%		0.00%	1462.60%	931.70%		52.64%	299.16%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.86%	2.12%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
1.01%	0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	27.13%	13.20%	2.14%	6.45%	7.81%	1.10%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%
1.06%	0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	28.42%	13.83%	2.24%	6.76%	8.18%	1.05%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	58.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
								8.43%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.94%
								70.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.63%
								97.47%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.92%
								0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	12.76%	1.77%	0.87%	0.24%	0.20%	66.44%

[illegible]

CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Disclosure reference date T																
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors					Proportion of total covered assets funding taxonomy				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy		Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling			Proportion of total covered assets funding		Of which Use of Proceeds		Of which enabling	
% (compared to total covered assets in the denominator)																		
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																	
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	22.95%	2.28%	0.99%	0.47%	0.71%	0.88%	0.38%	0.00%	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.00%	0.00%	0.00%
2	Financial undertakings	35.20%	3.96%	1.92%	0.38%	0.73%	1.09%	0.75%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3	Credit Institutions	33.72%	3.84%	2.11%	0.09%	0.14%	1.18%	0.82%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4	Loans and advances	26.90%	3.20%	0.93%	0.09%	0.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	Debt securities, including UoP	36.88%	4.14%	2.65%	0.09%	0.13%	1.73%	1.19%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%
7	Other financial corporations	50.12%	5.09%	0.00%	3.35%	6.66%	0.25%	0.06%	0.00%	0.01%	0.07%	0.04%	0.00%	0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%
8	of which investment firms	20.61%	4.55%	0.00%	18.89%	1.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.07%	0.00%	0.00%	0.00%
9	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
10	Debt securities, including UoP	20.61%	4.55%	0.00%	18.89%	1.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.07%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%
12	of which management companies	36.46%	21.15%	0.00%	2.25%	10.55%	6.33%	1.51%	0.00%	0.01%	1.88%	1.14%	0.00%	0.00%	0.65%	0.03%	0.00%	0.02%
13	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equity instruments	36.46%	21.15%		2.25%	10.55%	6.33%	1.51%		0.01%	1.88%	1.14%		0.00%	0.65%	0.03%		0.02%
16	of which insurance undertakings	96.37%	96.37%	0.00%	4.02%	28.96%	0.51%	0.51%	0.00%	8.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	Loans and advances	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
18	Debt securities, including UoP	96.37%	96.37%	0.00%	4.02%	28.96%	0.51%	0.51%	0.00%	8.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
19	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%
20	Non-financial undertakings	29.29%	7.57%	0.00%	8.79%	10.70%	9.99%	0.00%	0.00%	0.00%	0.93%	0.00%	0.00%	0.00%	2.80%	0.05%	0.00%	0.04%
21	Loans and advances	28.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	28.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Debt securities, including UoP	29.35%	7.93%	0.00%	9.21%	11.21%	9.13%	0.00%	0.00%	0.00%	0.97%	0.00%	0.00%	0.00%	2.94%	0.05%	0.00%	0.05%
23	Equity instruments	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%
24	Households	8.58%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%					0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	70.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%					0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
26	of which building renovation loans	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%					0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
27	of which motor vehicle loans	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%												
28	Local governments financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
29	Housing financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
30	Other local government financing	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
32	Total GAR assets	12.15%	1.20%	0.52%	0.25%	0.38%	0.46%	0.20%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%	0.00%	0.00%	0.00%

r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant		Proportion of total covered assets funding		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant		Proportion of total covered assets funding		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors					Proportion of total assets covered
								Proportion of total covered assets funding taxonomy					
		Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	24.15%	2.80%	0.99%	0.37%	0.39%	35.17%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	37.55%	4.82%	1.92%	0.51%	0.44%	18.13%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	35.63%	4.79%	2.11%	0.09%	0.14%	16.49%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	26.90%	3.20%	0.93%	0.09%	0.18%	5.22%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	39.67%	5.52%	2.65%	0.09%	0.13%	11.27%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	56.92%	5.11%	0.00%	4.70%	3.40%	1.64%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.67%	4.55%	0.00%	27.18%	1.02%	0.28%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.67%	4.55%	0.00%	27.18%	1.02%	0.28%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
0.17%	0.01%	0.00%	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	40.46%	24.64%	0.00%	0.94%	11.06%	0.06%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.17%	0.01%		0.00%	0.03%	0.00%		0.00%	40.46%	24.64%		0.94%	11.06%	0.06%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.06%	3.06%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.06%	3.06%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
0.58%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	31.29%	10.01%	0.00%	3.47%	5.13%	1.10%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	28.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%
0.61%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	31.45%	10.49%	0.00%	3.64%	5.38%	1.05%
0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	56.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%
								2.79%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.94%
								142.37%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.63%
								97.47%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.92%
								0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	12.78%	1.48%	0.52%	0.20%	0.20%	66.44%

[illegible]

Turnover-based KPI

424

Turnover-based BPI

[illegible]

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae				
	Disclosure reference date T																																		
	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling	Of which transitional
1 Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
2 Assets under management (AuM KPI)	2.25%	2.91%	1.03%	0.60%	3.35%	1.94%	0.15%	0.00%	0.29%	0.07%	0.01%	0.00%	0.00%	0.58%	0.01%	0.00%	0.03%	0.18%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.48%	0.00%	8.89%	3.14%	0.03%	0.39%	1.80%	0.00%	

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	aa	ab	ac	ad	ae					
	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPL)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPL + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
% (compared to flow of total eligible off-balance sheet assets)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
1. Financial guarantees (FinGuar KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%			
2. Assets under management (AUM KPI)	0.44%	0.16%	0.00%	0.00%	0.04%	0.20%	0.01%	0.01%	0.00%	0.05%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.84%	0.23%	0.02%	0.03%	0.17%	

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	
	Disclosure reference date T																															
	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
% (compared to flow of total eligible off-balance sheet assets)	Proportion of total covered assets funding Taxonomy relevant					Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets funding	
	Proportion of total covered assets funding					Proportion of total covered assets					Proportion of total covered assets					Proportion of total covered assets					Proportion of total covered assets					Proportion of total covered assets					Proportion of total covered assets	
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which enabling	Of which transitional	Of which enabling
1. Financial guarantees (FinGuar AUM KPI)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2. Assets under management (AUM KPI)	0.62%	0.26%	0.00%	0.00%	0.32%	0.09%	0.01%	0.00%	0.00%	0.06%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.83%	0.29%	0.00%	0.04%	0.18%

The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities relative to the value of total assets covered by the KPI, with following weights for investments in undertakings per below:			The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities, with following weights for investments in undertakings per below:		
Turnover-based:	2.99%		Turnover-based:		1,035,103,679.01 €
CapEx-based:	4.41%		CapEx-based:		1,527,228,571.07 €
The percentage of assets covered by the KPI relative to total investments (total AuM). Excluding investments in sovereign entities,			The monetary value of assets covered by the KPI. Excluding investments in sovereign entities.		
Coverage ratio: %	76.01%		Coverage:		34,651,408,292.29 €
Additional, complementary disclosures: breakdown of denominator of the KPI					
The percentage of derivatives relative to total assets covered by the KPI.			The value in monetary amounts of derivatives:		
	-0.08%		Derivative Total	-	27,780,884.92 €
The proportion of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:			Value of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:		
For non-financial undertakings:	9.06%		For non-financial undertakings:		3,139,482,569.83 €
For financial undertakings:	7.84%		For financial undertakings:		2,718,042,347.10 €
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:			Value of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:		
For non-financial undertakings:	36.80%		For non-financial undertakings:		12,750,199,141.85 €
For financial undertakings:	4.80%		For financial undertakings:		1,663,817,950.33 €
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:			Value of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:		
For non-financial undertakings:	27.10%		For non-financial undertakings:		9,391,690,496.65 €
For financial undertakings:	8.83%		For financial undertakings:		3,059,948,269.14 €
The proportion of exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:			Value of exposures to other counterparties and assets:		
	5.64%				1,986,008,402.31
The value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible relative to the value of total assets covered by the KPI:			Value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible:		
Turnover-based:	0.38%		Turnover-based:		131,508,983.67
Capital expenditures-based:	0.38%		Capital expenditures-based:		130,330,033.76 €
The value of all the investments that are funding taxonomy-eligible economic activities, but not taxonomy-aligned relative to the value of total assets covered by the KPI:			Value of all the investments that are funding Taxonomy- eligible economic activities, but not taxonomy- aligned:		
Turnover-based:	8.39%		Turnover-based:		2,905,745,927.46 €
Capital expenditures-based:	8.16%		Capital expenditures-based:		2,827,411,185.93 €
Additional, complementary disclosures: breakdown of numerator of the KPI					
The proportion of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:			Value of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:		
For non-financial undertakings:			For non-financial undertakings:		
Turnover-based:	2.79%		Turnover-based:		966,471,007.45 €
Capital expenditures-based:	4.24%		Capital expenditures-based:		1,468,768,640.39 €
For financial undertakings:			For financial undertakings:		
Turnover-based:	0.20%		Turnover-based:		68,236,157.83 €
Capital expenditures-based:	0.17%		Capital expenditures-based:		58,069,898.27 €
The proportion of taxonomy-aligned exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:			The proportion of taxonomy-aligned exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:		
Turnover-based:	0.00%		Turnover-based:		396,513.73 €
Capital expenditures-based:	0.00%		Capital expenditures-based:		390,032.41 €
Breakdown of the numerator of the KPI per environmental objective					
Taxonomy-aligned activities –:					
(1) Climate change mitigation	Turnover:	2.80%	Transitional activities:	Turnover-based:	0.48%
	CapEx:%	4.18%	Enabling activities:	Turnover-based:	2.20%
(2) Climate change adaptation	Turnover:	0.13%	Enabling activities:	Turnover-based:	0.25%
	CapEx:	0.36%		Capital expenditures-based:	0.29%
(3) Water and marine resources	Turnover:	0.02%	Enabling activities:	Turnover-based:	0.00%
	CapEx:%	0.02%		Capital expenditures-based:	0.00%
(4) Circular economy	Turnover:	0.05%	Enabling activities:	Turnover-based:	0.06%
	CapEx:	0.02%		Capital expenditures-based:	0.04%
(5) Pollution	Turnover:	0.00%	Enabling activities:	Turnover-based:	0.12%
	CapEx:%	0.00%		Capital expenditures-based:	0.12%
(6) Biodiversity and Ecosystems	Turnover:	0.00%	Enabling activities:	Turnover-based:	0.00%
	CapEx:	0.00%		Capital expenditures-based:	0.00%

Turnover-based KPIs																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator)																			
Row	Economic activities	GAR - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	89.63	0.00%	89.63	0.00%	-	0.00%	8379822.52	4.91%	8379822.52	4.91%	0.00	0.00%	17517077.29	1.73%	17517077.29	1.73%	-	0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1,268,920.00	1.51%	1,268,920.00	1.51%	-	0.00%	10838256.90	6.35%	10838256.90	6.35%	0.00	0.00%	32352870.07	3.19%	32352870.07	3.19%	-	0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	612,590.48	0.73%	612,590.48	0.73%	-	0.00%	4972882.77	2.92%	4972882.77	2.92%	0.00	0.00%	15316033.27	1.51%	15316033.27	1.51%	-	0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	918,873.68	1.09%	918,873.68	1.09%	-	0.00%	6969991.80	4.09%	6969991.80	4.09%	0.00	0.00%	21059561.44	2.08%	21059561.44	2.08%	-	0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	81,497,696.99	96.68%	64,403,957.51	76.40%	17,093,739.48	20.28%	139415020.94	81.73%	127650287.42	74.83%	11764733.52	6.90%	927176471.64	91.49%	882,419,750.55	87.07%	44,756,721.09	4.42%
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	84,298,170.78	100.00%	67,204,431.30	79.72%	17,093,739.48	20.28%	170,575,974.94	100.00%	158,811,241.42	93.10%	11,764,733.52	6.90%	101,342,003.71	100.00%	968,665,292.62	95.58%	44,756,721.09	4.42%
Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities																			
Row	Economic activities	GAR - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities - AuM - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities - AuM - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	13.91	0.00%	13.83	0.00%	-	0.00%	190,190.58	0.00%	183,769.63	0.00%	0.00	0.00%	1,902,997.70	0.01%	1,871,874.50	0.01%	0.00	0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	24.14	0.00%	23.78	0.00%	-	0.00%	874,947.56	0.01%	847,123.46	0.01%	0.00	0.00%	9,139,942.38	0.03%	9,005,075.14	0.03%	0.00	0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	502,136.73	0.01%	500,440.97	0.01%	-	0.00%	54,879,164.22	0.66%	54,748,415.97	0.66%	0.00	0.00%	122,351,837.72	0.35%	121,676,332.91	0.35%	0.00	0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	66,888.26	0.00%	66,888.26	0.00%	-	0.00%	15,080,079.58	0.18%	15,080,079.58	0.18%	0.00	0.00%	62,208,976.86	0.18%	62,208,976.86	0.18%	0.00	0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	622,113.02	0.01%	622,112.94	0.01%	-	0.00%	5,178,510.92	0.06%	5,172,089.97	0.06%	0.00	0.00%	16,483,963.24	0.05%	16,452,840.03	0.05%	0.00	0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	608,038,852.70	10.62%	602,284,744.91	10.52%	5,755,804.07	0.10%	207,020,646.28	2.50%	196,852,622.47	2.38%	10,336,438.05	0.12%	1,503,060,529.03	4.34%	1,399,777,876.65	4.04%	104,155,270.85	0.30%
8	Total amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	609,230,028.77	10.64%	603,474,224.70	10.54%	5,755,804.07	0.10%	283,223,539.14	3.42%	272,887,101.09	3.29%	10,336,438.05	0.12%	17,151,48246.94	4.95%	1,610,992,976.09	4.65%	104,155,270.85	0.30%
Template 5 Taxonomy non-eligible economic activities																			
Row	Economic activities	GAR		Credit Institution Activities - AuM		Asset Management Activities - AuM													
		Amount	Percentage	Amount	Percentage	Amount	Percentage												
1	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		0.00%	-	0.00%													
2	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		0.00%	-	0.00%													
3	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	140,724.32		0.00%	399,466.77	0.00%													
4	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		0.00%	-	0.00%													
5	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		0.00%	-	0.00%													
6	Amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		0.00%	-	0.00%													
7	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	124,748.23		0.00%	14,760,975.36	0.00%													
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	15,976.09		0.00%	15,160,442.13	0.00%													

CapEx-based KPIs

Template 1 - Nuclear and fossil gas related activities

Row		GAR	Financial Guarantee	Credit Institution Activities - AuM	Asset Management Activities - AuM
Nuclear energy related activities					
1	The undertaking carries out, funds or has exposure to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO	NO	NO	NO
2	The undertaking carries out, funds or has exposure to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	YES	NO	YES	YES
3	The undertaking carries out, funds or has exposure to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	YES	NO	YES	YES
Fossil gas related activities					
4	The undertaking carries out, funds or has exposure to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES
5	The undertaking carries out, funds or has exposure to construction, refurbishment and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES
6	The undertaking carries out, funds or has exposure to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	YES	NO	YES	YES

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator)

Row	Economic activities	GAR - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.25 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.000%	-	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
2	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	162,159.23	0.00%	162,159.23	0.00%	-	0.00%	12,280,131.68	0.140%	12,280,131.68	0.15%	0.00	0.00%	26,163,013.66	0.00%	26,163,013.66	0.00%	-	0.00%
3	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	1,089,732.22	0.02%	1,089,732.22	0.02%	-	0.00%	3,342,752.51	0.113%	3,342,752.51	0.11%	0.00	0.00%	33,220,031.88	0.10%	33,220,031.88	0.10%	-	0.00%
4	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	73.64	0.00%	73.64	0.00%	-	0.00%	3,071,937.04	0.037%	3,071,937.04	0.04%	0.00	0.00%	11,820,287.61	0.03%	11,820,287.61	0.03%	-	0.00%
5	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	26,320.57	0.00%	26,320.57	0.00%	-	0.00%	1,202,765.66	0.01%	1,202,765.66	0.01%	0.00	0.00%	4,453,693.73	0.01%	4,453,693.73	0.01%	-	0.00%
6	Amount and proportion of taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annex I and II to Delegated Regulation 2021/2159 in the denominator of the applicable KPI	306,283.20	0.01%	306,283.20	0.01%	-	0.00%	1,997,109.02	0.024%	1,997,109.02	0.02%	0.00	0.00%	5,743,528.17	0.02%	5,743,528.17	0.02%	-	0.00%
7	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	70,970,010.30	1.00%	67,360,065.50	1.10%	11,609,945.50	0.20%	225,450,236.14	2.72%	212,969,246.641	2.57%	12,501,052.101	0.15%	1,430,361,593.67	4.30%	1,366,126,305.97	3.34%	124,834,677.70	0.26%
8	Total applicable KPI	80,582,586.03	1%	68,322,633.43	1.20%	11,659,352.59	0.20%	253,341,054.881	3.06%	240,764,082.881	2.91%	12,511,052.101	0.15%	1,572,370,344.881	4.54%	1,447,535,667.141	4.18%	124,834,677.701	0.26%

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator)																			
Row	Economic activities	GAR - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities - AuM - Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	- €	0.00%	- €	0.00%	- €	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	182,158.23 €	0.23%	182,158.23 €	0.23%	- €	0.00%	12,280,191.68	4.85%	12,280,191.68	4.85%	-	0.00%	26,163,013.68	1.66%	26,163,013.68	1.66%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1,089,732.22 €	1.35%	1,089,732.22 €	1.35%	- €	0.00%	9,342,752.61	3.69%	9,342,752.61	3.69%	-	0.00%	33,220,031.98	2.11%	33,220,031.98	2.11%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	73.64 €	0.00%	73.64 €	0.00%	- €	0.00%	3,071,937.04	1.21%	3,071,937.04	1.21%	-	0.00%	11,828,297.61	0.75%	11,828,297.61	0.75%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	26,320.57 €	0.03%	26,320.57 €	0.03%	- €	0.00%	1,202,765.88	0.47%	1,202,765.88	0.47%	-	0.00%	4,453,889.73	0.28%	4,453,889.73	0.28%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	306,283.20 €	0.38%	306,283.20 €	0.38%	- €	0.00%	1,997,109.02	0.79%	1,997,109.02	0.79%	-	0.00%	5,743,528.17	0.37%	5,743,528.17	0.37%	-	0.00%
	Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	78,078,018.18 €	98.01%	67,318,065.58 €	83.54%	11,659,952.59 €	14.47%	225,450,298.74	88.99%	212,869,246.64	84.02%	12,581,052.10	4.97%	1,490,961,583.67	94.82%	1,366,126,905.97	86.88%	124,834,677.70	7.94%
	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	80,582,586.03 €	100.00%	68,922,633.43 €	85.53%	11,659,952.59 €	14.47%	253,345,054.98	100.00%	240,764,002.88	95.03%	12,581,052.10	4.97%	1,572,370,344.84	100.00%	1,447,535,667.14	92.06%	124,834,677.70	7.94%
Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities																			
Row	Economic activities	GAR - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Credit Institution Activities - AuM - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)						Asset Management Activities - AuM - Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation		(CCM+CCA)		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1.02	0.00%	1.02	0.00%	-	0.00%	36305.29	0.00%	36305.29	0.00%	0.00	0.00%	397,388.29	0.00%	397,388.29	0.00%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	17.15	0.00%	17.15	0.00%	-	0.00%	242527.48	0.00%	242527.48	0.00%	0.00	0.00%	2,592,561.98	0.01%	2,592,561.98	0.01%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	357,591.55	0.01%	328,453.29	0.01%	-	0.00%	19863823.21	0.24%	18690316.92	0.23%	0.00	0.00%	47,592,530.00	0.14%	42,263,703.09	0.12%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	651,865.47	0.01%	651,865.47	0.01%	-	0.00%	29612057.69	0.36%	29612057.69	0.36%	0.00	0.00%	104,614,499.79	0.30%	104,614,499.79	0.30%	-	0.00%
	Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	13,367.32	0.00%	13,367.32	0.00%	-	0.00%	171579.63	0.00%	171579.63	0.00%	0.00	0.00%	764,631.46	0.00%	764,631.46	0.00%	-	0.00%
	Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	640,074,493.46	11.18%	625,219,698.36	10.92%	14,885,933.36	0.26%	309535147.37	3.74%	310708580.32	3.75%	73.34	0.89%	2,305,464,723.97	6.65%	1,959,044,511.40	5.65%	351,749,039.48	1.02%
	Total amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	641,097,335.96	11.20%	626,211,402.60	10.94%	14,885,933.36	0.26%	359,461,440.67	4.34%	359,461,367.34	4.34%	73.34	0.89%	2,461,426,335.48	7.10%	2,109,677,296.00	6.09%	351,749,039.48	1.02%
Template 5 Taxonomy non-eligible economic activities																			
Row	Economic activities	GAR		Credit Institution Activities - AuM		Asset Management Activities - AuM													
		Amount	Percentage	Amount	Percentage	Amount	Percentage												
	Amount and proportion of taxonomy- non-eligible economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-	0.00%	-		0.00%		0.00		0.00%		0.00		0.00%			
	Amount and proportion of taxonomy- non-eligible economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1,259,862.60		-	0.00%	-		0.00%		1,450,7516.30		0.00%				0.00%			
	Amount and proportion of taxonomy- non-eligible economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-	0.00%	399,466.77		0.00%		0.00		0.00%				0.00%			
	Amount and proportion of taxonomy- non-eligible economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-	0.00%	-		0.00%		0.00		0.00%		0.00		0.00%			
	Amount and proportion of taxonomy- non-eligible economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-	0.00%	-		0.00%		0.00		0.00%		0.00		0.00%			
	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	-	1,259,158.30	-	0.00%	14,551,102.36		0.00%		11,572,251.46		0.00%				0.00%			
	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	-	794.30	-	0.00%	14,950,569.13		0.00%		130,330,033.76		0.00%				0.00%			

Bijlage II: Tabellen

- Lijst van datapunten die afkomstig zijn van andere wetgevingen – Bijlage B ESRs2

Openbaarmakingsvereiste en gerelateerd datapunt	SFDR (23) referentie	Referentie pijler 3 (24)	<u>Referentie van de benchmarkverordening (25)</u>	EU <u>Referentie klimaatwet (26)</u>
ESRS 2 GOV-1 Genderdiversiteit Raad van Bestuur alinea 21(d)	Indicator nummer 13 van tabel #1 van bijlage 1		<u>Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie (27), bijlage II</u>	
ESRS 2 GOV-1 Percentage onafhankelijke bestuurders alinea 21(e)			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS 2 GOV-4 Due-diligenceverklaring, alinea 30	Indicator nummer 10 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS 2 SBM-1	Indicatoren nummer 4 Tabel #1 van bijlage 1	artikel 449 bis Verordening (EU) nr. 575/2013;	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	

Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. activiteiten fossiele brandstoffen alinea 40 (d) i		Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie (28) Tabel 1: Kwalitatieve informatie over milieurisico's en Tabel 2: Kwalitatieve informatie over sociale risico's		
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. chemische productie alinea 40 (d) ii	Indicator nummer 9 Tabel #2 van bijlage 1		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. controversiële wapens, alinea 40 (d) iii	Indicator nummer 14 Tabel #1 van bijlage 1		<u>Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 (29), artikel 12, lid 1, Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II</u>	
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. teelt en productie tabak, alinea 40 (d) iv			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, artikel 12, lid 1, Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS E1-1 Transitieplan om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken, alinea 14				Verordening (EU) 2021/1119, artikel 2, lid 1
ESRS E1-1		Artikel 449 bis		

Ondernemingen uitgesloten van op Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmarks, alinea 16 (g)		Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie Template 1: Bankboek – Transitierisico klimaatverandering: kredietkwaliteit van blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, artikel 12, lid 1, onder d) tot en met g), en artikel 12, lid 2	
ESRS E1-4 Doelen BKG-emissiereductie, alinea 34	Indicator nummer 4 Tabel #2 van bijlage 1	Artikel 449 bis Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie Template 3: Bankportefeuille – Transitierisico klimaatverandering: maatstaven voor afstemming	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, artikel 6	
ESRS E1-5 Totale energieverbruik uit hernieuwbare bronnen, uitgesplitst naar bronnen (alleen sectoren met grote klimaatimpact), alinea 38	Indicator nummer 5 Tabel #1 en Indicator nr. 5 Tabel #2 van bijlage 1			

ESRS E1-5 Energieverbruik en energiemix, alinea 37	Indicator nummer 5 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS E1-5 Energie-intensiteit activiteiten in sectoren met grote klimaatimpact, alinea 40-43	Indicator nummer 6 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS E1-6 Bruto scope 1-, 2-, 3- emissies en totale broeikasgasemissies, alinea 44	Indicatoren nummer 1 en 2 Tabel #1 van bijlage 1	artikel 449 bis; Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie Template 1: Bankportefeuille – Transitierisico klimaatverandering: kredietkwaliteit van blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, artikel 5, lid 1, artikel 6 en artikel 8, lid 1	
ESRS E1-6 Intensiteit bruto-BKG-emissies, alinea 53-55	Indicatoren nummer 3 Tabel #1 van bijlage 1	artikel 449 bis Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie Template 3: Bankportefeuille – Transitierisico klimaatverandering:	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, artikel 8, lid 1	

		maatstaven voor afstemming		
ESRS E1-7 BKG-verwijderingen en carbon credits, alinea 56				Verordening (EU) 2021/1119, artikel 2, lid 1
ESRS E1-9 Blootstelling benchmarkportefeuille aan fysieke klimaatrisico's, alinea 66			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS E1-9 Uitsplitsing geldbedragen in acuut en chronisch fysiek risico, alinea 66 (a) ESRS E1-9 Locatie significante activa die materieel fysiek risico lopen alinea 66 (c)		artikel 449 bis Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, paragrafen 46 en 47; Template 5: Bankportefeuille - Fysiek risico klimaatverandering: blootstellingen onderhevig aan fysiek risico.		

ESRS E1-9 Uitsplitsing boekwaarde vastgoedactiva naar energie-efficiëntieklasse, alinea 67 (c)		artikel 449 bis Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, paragraaf 34; Template 2:Bankboek – Transitierisico klimaatverandering: leningen met als onderpand onroerend goed – Energie-efficiëntie van de zekerheid		
ESRS E1-9 Mate blootstelling portefeuille aan klimaatkansen, alinea 69			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II	
ESRS E2-4 Hoeveelheid emissies naar lucht, water en bodem van elke verontreinigende stof in bijlage II bij E-PRTR-verordening (Europees register uitstoot en overbrenging verontreinigende stoffen), alinea 28	Indicator nummer 8 Tabel #1 van bijlage 1 Indicator nummer 2 Tabel #2 van bijlage 1 Indicator nummer 1 Tabel #2 van bijlage 1 Indicator nummer 3 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E3-1 Water en mariene hulpbronnen, alinea 9	Indicator nummer 7 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E3-1				

Specifieke beleid, alinea 13	Indicator nummer 8 Tabel 2 van bijlage 1			
ESRS E3-1 Duurzame oceanen en zeeën, alinea 14	Indicator nummer 12 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E3-4 Totale hoeveelheid gerecycleerd en hergebruikt water, alinea 28(c)	Indicator nummer 6.2 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E3-4 Totaal waterverbruik in m ³ per netto- opbrengst eigen activiteiten, alinea 29	Indicator nummer 6.1 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS 2 - IRO 1 - E4, alinea 16 (a) i	Indicator nummer 7 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS 2 - IRO 1 - E4, alinea 16 (b)	Indicator nummer 10 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS 2 - IRO 1 - E4, alinea 16 (c)	Indicator nummer 14 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E4-2 Praktijken of beleid duurzaam beheer bodem/duurzame landbouw, alinea 24 (b)	Indicator nummer 11 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E4-2				

Praktijken of beleid duurzaam beheer oceanen/zee, alinea 24 (c)	Indicator nummer 12 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E4-2 Beleid tegen ontbossing, alinea 24(d)	Indicator nummer 15 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E5-5 Niet-gerecycleerd afval, alinea 37(d)	Indicator nummer 13 Tabel #2 van bijlage 1			
ESRS E5-5 Gevaarlijke afval en radioactief afval, alinea 39	Indicator nummer 9 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS 2 - SBM3 - S1 Risico incidenten gedwongen arbeid, alinea 14(f)	Indicator nummer 13 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS 2 - SBM3 - S1 Risico incidenten kinderarbeid alinea 14 (g)	Indicator nummer 12 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-1 Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid, alinea 20	Indicator nummer 9 Tabel #3 en Indicator nummer 11 Tabel #1 van bijlage I			
ESRS S1-1				

Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie, alinea 21			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS S1-1 Procedures en maatregelen ter voorkoming van mensenhandel, alinea 22	Indicator nummer 11 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-1 Beleid of beheersysteem ter voorkoming van arbeidsongevallen, alinea 23	Indicator nummer 1 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-3 Klachtenregeling alinea 32(c)	Indicator nummer 5 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-14 Aantal sterfgevallen en aantal en aandeel arbeidsongevallen, alinea 88(b) en (c)	Indicator nummer 2 Tabel #3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS S1-14 Aantal verzuimdagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte, alinea 88(e)	Indicator nummer 3 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-16 Niet-gecorrigeerde loonkloof man-vrouw, alinea 97(a)	Indicator nummer 12 Tabel #1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	

ESRS S1-16 Ratio buitensporige beloning CEO, alinea 97(b)	Indicator nummer 8 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-17 Gevalen van discriminatie, alinea 103(a)	Indicator nummer 7 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S1-17 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen, alinea 104(a)	Indicator nummer 10 Tabel #1 en indicator nr. 14 Tabel #3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 art. 12, lid 1	
ESRS 2 - SBM3 - S2 Aanzienlijk risico op kinderarbeid of gedwongen arbeid in de waardeketen, alinea 11(b)	Indicatoren nummer 12 en nr. 13 Tabel #3 van bijlage I			
ESRS S2-1 Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid, alinea 17	Indicator nummer 9 Tabel #3 en indicator nr. 11 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS S2-1 Beleid ten aanzien van werknemers in waardeketen, alinea 18	Indicator nummer 11 en n. 4 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS S2-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen, alinea 19	Indicator nummer 10 Tabel #1 van bijlage 1		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II Gedelegeerde	

			Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1	
ESRS S2-1 Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie, alinea 19			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II	
ESRS S2-4 Mensenrechten-problemen en -incidenten m.b.t. upstream- en downstream-waardeketen, alinea 36	Indicator nummer 14 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS S3-1 Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid, alinea 16	Indicator nummer 9 Tabel #3 van bijlage 1 en indicator nummer 11 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS S3-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights, ILO-beginselen en/of OESO-richtlijnen, alinea 17	Indicator nummer 10 Tabel #1 Bijlage 1		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1	
ESRS S3-4 Mensenrechtenproblemen en -incidenten, alinea 36	Indicator nummer 14 Tabel #3 van bijlage 1			

ESRS S4-1 Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers, alinea 16	Indicator nummer 9 Tabel #3 en Indicator nummer 11 Tabel #1 van bijlage 1			
ESRS S4-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen, alinea 17	Indicator nummer 10 Tabel #1 van bijlage 1		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1	
ESRS S4-4 Mensenrechtenproblemen en -incidenten, alinea 35	Indicator nummer 14 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS G1-1 VN-Verdrag tegen corruptie, alinea 10(b)	Indicator nummer 15 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS G1-1 Bescherming klokkenluiders, alinea 10(d)	Indicator nummer 6 Tabel #3 van bijlage 1			
ESRS G1-4 Geldboeten voor overtredingen wetgeving tegen corruptie en omkoping alinea 24(a)	Indicator nummer 17 Tabel #3 van bijlage 1		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II)	
ESRS G1-4				

Normen bestrijding corruptie en omkoping, alinea 24(b)	Indicator nummer 16 Tabel #3 van bijlage 1			

Grijs gekleurd datapunt wordt niet van belang geacht voor Degroef Petercam

○ Lijst van rapportage-eisen waaraan wordt voldaan in duurzaamheidsverklaringen

Informatievereisten	Referentie
ESRS 2 BP-1	[BP-1] Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen
ESRS 2 BP-2	[BP-2] Rapportage met betrekking tot specifieke omstandigheden
ESRS 2 GOV-1	[GOV-1] Rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen
ESRS 2 GOV-2	[GOV-2] Informatie verschaft aan en omvang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen
ESRS 2 GOV-3	[GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen
ESRS 2 GOV-4	[GOV-4] Due-diligenceverklaring

ESRS 2 GOV-5	[GOV-5] Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage
ESRS 2 SBM-1	[SBM-1] Strategie, businessmodel en waardeketen
ESRS 2 SBM-2	[SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders - algemeen
ESRS 2 SBM-3	[SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
ESRS 2 IRO-1	[IRO-1] Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
ESRS 2 IRO-2	[IRO-2] Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaringen
E1 - ESRS2 - GOV-3	RE met betrekking tot ESRS2 [GOV-3] Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen
E1 - ESRS2 - SBM-3	RE gerelateerd aan ESRS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel & rapportage-eis gerelateerd aan ESRS2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële klimaatgerelateerde impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
E1-1	[E1-1] Transitieplan voor klimaatmitigatie
E1-2	[E1-2] Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
E1-3	[E1-3] Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering
E1-4	[E1-4] Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
E1-5	[E1-5] Energieverbruik en energiemix
E1-6	[E1-6] Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies

E1-7	[E1-7] Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits
E1-8	[E1-8] Interne koolstofbeprijzing
E1-9	[E1-9] Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen
S1 - ESR2 - SBM-2	RE met betrekking tot ESR2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders
S1 - ESR2 - SBM-3	RE met betrekking tot ESR2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
S1-1	[S1-1] Beleid ten aanzien van eigen personeel
S1-2	[S1-2] Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts
S1-3	[S1-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken
S1-4	[S1-4] Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen
S1-5	[S1-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen
S1-6	[S1-6] Kenmerken van de werknemers van de onderneming
S1-7	[S1-7] Kenmerken van medewerkers niet in loondienst onder het eigen personeel van de onderneming
S1-8	[S1-8] Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog

S1-9	[S1-9] Diversiteitsmaatstaven
S1-10	[S1-10] Leefbare lonen
S1-11	[S1-11] Sociale bescherming
S1-12	[S1-12] Mensen met een beperking
S1-13	[S1-13] Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden
S1-14	[S1-14] Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven
S1-15	[S1-15] Maatstaven voor werk-privébalans
S1-16	[S1-16] Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning) - algemeen
S1-17	[S1-17] Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten - algemeen
S3 - ERS2 - SBM-2	Rapportage-eis met betrekking tot ERS2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders
S3 - ERS2 - SBM-3	Rapportage-eis met betrekking tot ERS2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
S3-1	[S3-1] Beleid ten aanzien van getroffen gemeenschappen
S3-2	[S3-2] Processen om met getroffen gemeenschappen te overleggen over impacts
S3-3	[S3-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor getroffen gemeenschappen om zorgen kenbaar te maken

S3-4	[S3-4] Acteren op materiële impacts op getroffen gemeenschappen en benaderingen om wat betreft getroffen gemeenschappen materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen
S3-5	[S3-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen
S4 - ESR2 - SBM-2	RE met betrekking tot ESR2 [SBM-2] Belangen en opvattingen van stakeholders
S4 - ESR2 - SBM-3	RE met betrekking tot ESR2 [SBM-3] Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
S4-1	[S4-1] Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers
S4-2	[S4-2] Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts
S4-3	[S4-3] Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken
S4-4	[S4-4] Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen
S4-5	[S4-5] Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (consumenten en eindgebruikers)
G1 - ESR2 - GOV-1	RE in verband met ESR2 [GOV-1] Rol van bestuurs-, toezichthoudende en leidinggevende organen
G1 - ESR2 - IRO-1	RE met betrekking tot ESR2 [IRO-1] Beschrijving van processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren

G1-1	[G1-1] Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur
G1-2	[G1-2] Beheer van relaties met leveranciers
G1-3	[G1-3] Preventie en opsporing van corruptie of omkoping
G1-4	[G1-4] Incidenten van corruptie of omkoping
G1-5	[G1-5] Politieke invloed en lobbyactiviteiten
G1-6	[G1-6] Betalingspraktijken
RI-INTRO1	INTRO1 – Inleidende informatie over verantwoorde investeringen
RI-INTRO2	INTRO2 – indextabel om de lezer uit te leggen wat hij/zij in dit onderwerp zal vinden
RI-GOV-1	GOV-1 De rol van de bestuurs-, beheers- en toezichhoudende organen
RI-GOV-2	GOV-2 Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen van de onderneming
RI-GOV-3	GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen
RI-SBM-1	SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen
RI-SBM-2	SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders
RI-SBM-3	SBM-3 Materiële impact, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

RI-IRO-1	IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
RI-IRO-2	IRO-2 Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming
RI-MDR-P	MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidskwesties
RI-MDR-A	MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's
RI-MDR-T	MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen
RI-MDR-M	MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's
RI-E1-1	E1-1 - Transitieplan voor klimaatmitigatie
RI-E1-2	E1-2 - Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
RI-E1-3	E1-3 – Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering
RI-E1-4	E1-4 - Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie
RI-E1-6	E1-6 – Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies
RI-PAI-B	PAI-BP – Grondslag voor het opstellen van informatie
RI-PAI-M	PAI-M – Tabel met de geconsolideerde gerapporteerde PAI-indicatoren
RI-PAI-A	PAI-A – Acties die worden ondernomen om onze negatieve impact op PAI direct of indirect te beheersen
RI-PAI-T	PAI-T – PAI-doelen gesteld voor onze negatieve impact

RI-SBTi-BP	SBTi-BP - Basis voor het opstellen van het SBTi-rapport (uitleg over reikwijdte, proxies, methodologie, ...)
RI-SBTi-M	SBTi-M – SBTi-metriek
RI-SBTi-A	SBTi-A – Acties ondernomen in verband met onze SBTi-verbintenis
RI-SBTi-T	SBTi-T – SBTi-doelstellingen
RI-CONCL-1	CONCL-1 - Conclusie
DIG-GOV-1	GOV-1 De rol van de bestuurs-, beheers- en toezichhoudende organen
DIG-GOV-2	GOV-2 Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen van de onderneming
DIG-GOV-3	GOV-3 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen
DIG-SBM-1	SBM-1 Strategie, businessmodel en waardeketen
DIG-SBM-2	SBM-2 Belangen en opvattingen van stakeholders
DIG-SBM-3	SBM-3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel
DIG-IRO-1	IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren
DIG-MDR-P	MDR-P Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's
DIG-MDR-A	MDR-A Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's

DIG-MDR-M	MDR-M Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's
DIG-MDR-T	MDR-T Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen



VRIJE VERTALING VAN HET VERSLAG MET EEN BEPERKTE MATE VAN ZEKERHEID VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS OVER DE GECONSOLIDEERDE DUURZAAMHEIDSINFORMATIE VAN BANK DEGROOF PETERCAM NV VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2024, OORSPRONKELIJK VERSLAG IN HET FRANS

In het kader van de wettelijke assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Bank Degroef Petercam NV (de "Vennootschap") en haar filialen (samen de "Groep"), leggen wij u ons verslag over deze opdracht voor. De geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep is opgenomen in VII.b CSRD Report van Jaarverslag 2024 op 31 december 2024 en voor het jaar afgesloten op deze datum (hierna de "geconsolideerde duurzaamheidsinformatie").

Overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité van Bank Degroef Petercam NV, werden wij benoemd door het bestuursorgaan middels de opdrachtbrief gedateerd op 10 februari 2025 voor het uitvoeren van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep.

Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2024. Dit is het eerste jaar waarin wij onze assuranceopdracht over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Groep hebben uitgevoerd.

Conclusie met een beperkte mate van zekerheid

Wij hebben een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden en de verkregen assurance-informatie is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep, in alle van materieel belang zijnde opzichten:

- niet is opgesteld in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de overeenstemming met de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards* (ESRS));
- niet in overeenstemming is met het door de Groep uitgevoerde proces ("het Proces"), zoals beschreven in toelichting "IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren", om de op grond van de Europese standaarden openbaar gemaakte geconsolideerde duurzaamheidsinformatie vast te stellen;
- de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening") betreffende de openbaarmaking van de informatie, opgenomen in toelichting "VI - verantwoorde investeringen, E1-3 Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering", niet naleeft.

**Basis voor de conclusie**

Wij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid uitgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie ("ISAE 3000 (Herzien)") zoals van toepassing in België.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger beschreven in de sectie van ons verslag "Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie".

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de assuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 (ISQM 1) toe, die vereist dat het kantoor een kwaliteitsmanagementsysteem opzet, implementeert en in werking stelt, inclusief beleidslijnen of procedures met betrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Overige aangelegenheid

De reikwijdte van onze werkzaamheden is beperkt tot onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep. Onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid strekt zich niet uit tot informatie met betrekking tot de vergelijkende cijfers opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.



Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur betreffende het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van een Proces en voor het toelichten van dit Proces in toelichting “IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren” van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het begrijpen van de context waarin de activiteiten en zakelijke betrekkingen van de Groep plaatsvinden en het ontwikkelen van inzicht in haar betrokken belanghebbenden;
- het identificeren van de feitelijke en potentiële effecten (zowel negatieve als positieve) in verband met duurzaamheidskwesties, alsook van risico's en opportuniteiten die de financiële positie, de financiële prestaties, de kasstromen, de toegang tot financiering of de kapitaalkosten van de Groep op korte, middellange of lange termijn beïnvloeden of waarvan redelijkerwijs zou kunnen worden verwacht dat zij hierop een invloed zullen hebben;
- het beoordelen van de materialiteit van de vastgestelde effecten, risico's en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties door passende drempelwaarden te selecteren en toe te passen; en
- het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

De raad van bestuur is ook verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, die de door het Proces vastgestelde informatie bevat:

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards (ESRS)*);
- met naleving van de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de “Taxonomieverordening”) betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in toelichting “VI - verantwoorde investeringen, E1-3 Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering” van het deel van het jaarverslag met betrekking tot milieugerelateerde aspecten.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het opzetten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne beheersingsmaatregelen die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat; en
- het kiezen en toepassen van geschikte methoden voor duurzaamheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

De met governance belaste personen zijn verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsverslaggevingsproces van de Groep.



Inherente beperkingen bij het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Bij het rapporteren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de ESRS, wordt van de raad van bestuur vereist dat het de toekomstgerichte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen over gebeurtenissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke toekomstige maatregelen van de Groep. De feitelijke uitkomst zal waarschijnlijk anders zijn, aangezien verwachte gebeurtenissen vaak niet plaatsvinden zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

Het is onze verantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te voeren met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een assurance verslag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie is opgenomen. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de beslissingen genomen door gebruikers op basis van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

Als deel van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in een opdracht met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid, waarvoor wij verwijzen naar de sectie "Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden", zijn minder uitgebreid dan in het geval van een opdracht met het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. We brengen dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking als deel van deze opdracht.

Aangezien de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en de veronderstellingen waarop deze is gebaseerd, betrekking hebben op de toekomst, kunnen deze worden beïnvloed door gebeurtenissen die zich mogelijk voordoen en/of door mogelijke acties van de Groep. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn. Onze conclusie biedt daarom geen garantie dat de gerapporteerde werkelijke uitkomsten zullen overeenkomen met diegene opgenomen in de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.



Onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, met betrekking tot het Proces, omvatten:

- Het verwerven van inzicht in het Proces, maar niet met het oog op het verstrekken van een conclusie over de effectiviteit van het Proces, met inbegrip van de uitkomst van het Proces;
- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden om te evalueren of het Proces in overeenstemming is met de beschrijving van het Proces door de Groep, zoals toegelicht in toelichting "IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren".

Onze overige verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie omvatten:

- Het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de entiteit, de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, maar zonder de opzet van specifieke controleactiviteiten te beoordelen, onderbouwende informatie over hun implementatie te verkrijgen of de effectieve werking van de opgezette interne beheersingsmaatregelen te toetsen;
- Het identificeren van de gebieden waar van materieel belang zijnde afwijkingen waarschijnlijk zullen optreden in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, of deze nu het gevolg zijn van fraude of fouten; en
- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden die inspelen op gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie zich waarschijnlijk zullen voordoen. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden

Een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid omvat het uitvoeren van werkzaamheden om assurance-informatie te verkrijgen over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. De werkzaamheden die bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid zijn uitgevoerd, zijn verschillend in aard en timing en geringer van omvang dan voor opdrachten tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Daardoor ligt het niveau van zekerheid dat is verkregen bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid aanzienlijk lager dan wanneer een opdracht met een redelijke mate van zekerheid was uitgevoerd.

De aard, timing en omvang van geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van professionele oordeelsvorming, waaronder de vaststelling van gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, als gevolg van fraude of van fouten, zich waarschijnlijk zullen voordoen.



Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot het Proces, hebben wij:

- Inzicht verworven in het Proces door:
 - o het verzoeken om inlichtingen teneinde inzicht te verwerven in de bronnen van informatie gebruikt door het management (bijv. betrokkenheid van belanghebbenden, bedrijfsplannen en strategiedocumenten); en
 - o het beoordelen van de interne documentatie van de Groep van haar Proces; en
- Geëvalueerd of de assurance-informatie verkregen uit onze werkzaamheden over het door de Groep geïmplementeerde Proces in overeenstemming was met de beschrijving van het Proces zoals uiteengezet in toelichting “IRO-1 Beschrijving van het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren”.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie, hebben wij:

- Inzicht verworven in de verslaggeving processen van de Groep die relevant zijn voor het opstellen van haar geconsolideerde duurzaamheidsinformatie door het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing, processen en het informatiesysteem die relevant zijn voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Geëvalueerd of de informatie zoals vastgesteld door het Proces is opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- Geëvalueerd of de structuur en het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie overeenstemt met de ESRS;
- Om inlichtingen verzocht bij relevant personeel en cijferanalyses uitgevoerd op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- Gegevensgerichte assurance werkzaamheden uitgevoerd op basis van een steekproef op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- Assurance informatie verkregen over de methoden voor het ontwikkelen van schattingen en toekomstgerichte informatie geëvalueerd zoals beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie”;
- Inzicht verworven in het proces voor het vaststellen van economische activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie afgestemd zijn en de overeenkomstige toelichtingen in de duurzaamheidsinformatie.



Vermelding betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.

Diegem, 30 april 2025
De commissaris,

PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

Damien Walgrave*
Bedrijfsrevisor

* Handelend in naam van Damien Walgrave BV



VIII. Contact

Contact

België



Degroof Petercam (maatschappelijke zetel)

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Antwerpen

Van Putlei 33
2018 Antwerpen
T +32 3 233 88 48

Turnhoutsebaan 163 bus 2
2460 Kasterlee
T +32 14 24 69 40

West-Vlaanderen

Beneluxpark 3
8500 Kortrijk
T +32 56 26 54 00

Kalvekeetdijk 179 bus 3
8300 Knokke-Heist
T +32 50 63 23 70

Vlaams-Brabant

Mgr. Ladeuzeplein 29
3000 Leuven
T +32 16 24 29 50

Neerhoflaan 8/0
1780 Wemmel
T +32 2 204 49 20

Henegouwen

Rue du Petit Piersoulx 1
6041 Gosselies
T +32 71 32 18 25

Chaussée de Tournai 52
7520 Ramegnies-Chin
T +32 71 32 18 25

Waals-Brabant

Les Collines de Wavre
Avenue Einstein 16
1300 Wavre
T +32 10 24 12 22

Oost-Vlaanderen

Moutstraat 68 bus 701
9000 Gent
T +32 9 266 13 66

Brussel

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Hagedoornlaan 1
1180 Ukkel
T +32 2 662 88 40

Mechelsesteenweg 455
1950 Kraainem
T +32 2 662 89 20

Luik

Boulevard Gustave Kleyer 108
4000 Liège
T +32 4 252 00 28

Limburg

Runkstersteenweg 356
3500 Hasselt
T +32 11 77 14 60

Namen

Avenue de la Plante 20
5000 Namur
T +32 81 42 00 21

Degroof Petercam Asset Management (DPAM)

Guimardstraat 18
1040 Brussel
T +32 2 287 91 11

Degroof Petercam Investment Banking

Guimardstraat 18
1040 Brussel
T +32 2 287 97 11

Luxemburg



Banque Degroof Petercam Luxembourg

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 35 45 1

Degroof Petercam Asset Services

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 26 64 50 1

Degroof Petercam Insurance Broker

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 89 22

DPAM Succursale Luxembourg

Zone d'activité La Cloche d'Or
14, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 45 35 45 23 05

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

Frankrijk



Degroof Petercam Wealth Management

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

Degroof Petercam Finance

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

DPAM Succursale France

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 57 60

Zwitserland



Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl

20, Boulevard Georges-Favon
1204 Genève
T +41 22 320 19 75

Duitsland



Degroof Petercam AM

Zweigniederlassung Deutschland

Wiesenhüttenplatz 25
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 566 082 531

Spanje



Degroof Petercam Asset Management SA, Sucursal en España

Paseo de la Castellana 141 planta 19
28046 Madrid
T +34 915 720 366

Italië



Degroof Petercam Asset Management SA, Succursale Italiana

Piazza Cavour 2
20121 Milan
dpam.italy@degroofpetercam.com

Nederland



Degroof Petercam Netherlands Branch

De Entree 238A 7de verdiep
1101 EE Amsterdam
T + 31 20 573 54 16

DPAM Netherlands Branch

De Entree 234 5de verdiep
1101 EE Amsterdam
T +31 6 2987 8338

Hongkong



Syncicap Asset Management, joint venture of OFI AM and DPAM

66/F, The Center
99 Queen's Road Central
Hong Kong

Canada



Bank Degroof Petercam Luxembourg S.A. Canada Representative Office

288, Rue Saint-Jacques Ouest
Unité 300 Montréal | H2Y 1N1
Canada
T +1 514 312 33 66



IX. Appendix

ABC

Anti-Bribery and Corruption

AI

Artificial Intelligence

ALMACAsset and Liability
Management Committee**AML**

Anti-Money Laundering

AQR

Asset Quality Review

ART-SYNCHAgile Release Train
Synchronization**BNB**

Banque Nationale de Belgique

CA

Crédit Agricole

CACIBCrédit Agricole Corporate
& Investment Banking**CDO**

Chief Data Officer

CISO

Chief Information Security Officer

CLM

Client Lifecycle Management

CRD IV

Capital Requirements Directive IV

CSRDCorporate Sustainability
Reporting Directive**CVA**

Credit Value Adjustment

DE&I

Diversity, Equity, and Inclusion

DMA

Double Materiality Assessment

DPAMDegroof Petercam Asset
Management**DPO**

Data Protection Officer

DVA

Debit Value Adjustment

EAP

Employee Assistance Program

ECL

Expected Credit Loss

ESGEnvironmental, Social,
and Governance**ESRS**European Sustainability
Reporting Standards**FTP**

Full-Time Equivalent

EUR

Euro

EUT

European Union Taxonomy

FISABFixed Income Sustainability
Advisory Board**GAR**

Green Asset Ratio

GDPRGeneral Data Protection
Regulation**GHG**

Greenhouse Gas

IAASBInternational Auditing and
Assurance Standards Board**IAS**International Accounting
Standards**IBOR**

Interbank Offered Rate

IFRSInternational Financial
Reporting Standards

IRO
Impacts, Risks, and Opportunities

ISA
International Standards
on Auditing

ISAE
International Standard on
Assurance Engagements

IT
Information Technology

KPI
Key Performance Indicator

LCR
Liquidity Coverage Ratio

LSI
Less Significant Institution

MIS
Management Information System

MR/FR
Mortality Rate/Fertility Rate

NFRC
Non-Financial Risk Committee

NFRD
Non-Financial Reporting Directive

NSFR
Net Stable Funding Ratio

NZAMI
Net Zero Asset Managers initiative

OCI
Other Comprehensive Income

PAI
Principal Adverse Impact

PD
Probability of Default

RACE
Risk Awareness and
Control Excellence

RBSG
Responsible Banking
Steering Group

RICC
Responsible Investment
Competence Center

RISG
Responsible Investment
Steering Group

RPA
Robotic Process Automation

RWA
Risk Weighted Assets

SBTi
Science-Based Targets initiative

SFDR
Sustainable Finance
Disclosure Regulation

SIPA
Securities Investor Protection
Corporation Act

SPPI
Solely Payments of
Principal and Interests

TCFD
Task Force on Climate-related
Financial Disclosures

UCIT
Undertakings for
Collective Investment in
Transferable Securities

UN PRI
United Nations Principles for
Responsible Investment

UNPRB
United Nations Principles
for Responsible Banking

VAB
Voting Advisory Board

Degroof Petercam

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
BELGIË

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

Verantwoordelijke uitgever

Hugo Lasat

Het jaarverslag is beschikbaar via de site
annualreport.degroofpetercam.com/2024

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Instagram

@degroofpetercam

Facebook

facebook.com/degroofpetercam

