

03.



3.4 Beheerverslag

1 — Bespreking van de commerciële activiteit

2025 werd gekenmerkt door de geopolitieke en commerciële spanningen die ook in 2024 al aanwezig waren. De situatie verbeterde evenwel geleidelijk dankzij stabiliserende inflatie en energieprijzen. Op de financiële markten heeft die normalisering geleid tot een gunstigere dynamiek, ondanks de aanhoudende volatiliteit als gevolg van de onzekerheid en de wereldwijde economische versnippering. In dat kader heeft Degroof Petercam in 2025 goed standgehouden, onder meer dankzij de verscheidenheid en complementariteit van onze bedrijfsactiviteiten.

1.1 TRANSFERT VAN ACTIVITEITEN

In 2025 voerden we drie grote transacties door om onze juridische structuren te vereenvoudigen na de integratie van Degroof Petercam in Indosuez Wealth Management in 2024:

- de afronding van de verkoop van de Luxemburgse dochterondernemingen van Degroof Petercam aan Indosuez Wealth Management Europe;
- de verkoop van de Belgische activiteiten van Asset Services aan de Belgische vestiging van CACEIS;
- de integratie van de activiteiten van de Belgische vestiging van Indosuez Wealth Management Europe in Degroof Petercam.

In 2025 stemde Degroof Petercam zijn Target Operating Model af op de bedrijfsactiviteiten van Indosuez: Wealth Management, Investment Management (waaronder het beheer van alle fondsen, mandaten en portefeuilles in beurs-genoteerde, privé- en reële activa), Corporate Advisory en Global Markets. In de rapportering worden de bedrijfsactiviteiten echter toegelicht op basis van dezelfde perimeter als in 2024.

1.2 BIJDRAGE VAN DE VERSCHILLENDE BEDRIJFSACTIVITEITEN

De vier bedrijfsonderdelen van Degroof Petercam - Wealth Management, Investment Management, Corporate Advisory en Global Markets -, hebben samen mooie resultaten neergezet in 2025. De activa van de cliënten profiteerden van een positief markteffect en liepen tegen het einde van het jaar op tot 71,3 miljard euro (tegenover 70,2 miljard euro eind 2024): een stijging met ongeveer 1,6% tegenover vorig jaar. Het nettobankresultaat steeg met 2% tot 467,6 miljoen euro.

Wealth Management² heeft in 2025 een essentiële bijdrage geleverd aan het resultaat van Degroof Petercam en was goed voor zo'n 59% van de totale inkomsten, ondanks een kleine daling van de operationele inkomsten met 2%. Die evolutie is te danken aan de stabiele commissies die

(1) Het bedrag van 70,2 miljard euro dat eind 2024 werd gepubliceerd, stemt overeen met de 66,2 miljard euro in het beheerverslag van 2024, en omvat na de pro forma herziening 2,5 miljard euro ten gevolge van de overdracht van de activiteiten van het Belgische bijkantoor van Indosuez Wealth Management en 1,5 miljard euro uitkeringen van onze fondsen binnen Indosuez Wealth Management, die eerder niet werden opgenomen.

(2) Voorheen Private Banking

voortvloeien uit de groei van de activa van de cliënten door de goede marktprestaties en door de integratie van de Belgische dochteronderneming van Indosuez Wealth Management Europe. Tegelijkertijd heerst er op de markt een sterke concurrentiestrijd wat enigszins drukte op de netto-instroom.

In een kader met dalende rente is de kredietportefeuille over het jaar met een mooie 7% gegroeid, ondersteund door een robuuste commerciële dynamiek en een uitgebreid aanbod. De inkomsten uit Private Equity zijn in 2025 ook gestegen, met dank aan nieuwe investeringsprojecten.

Investment Management³ is goed voor 28% van de totale inkomsten en heeft het jaar afgesloten met een kleine daling van 2%. Dat is het gevolg van de druk op de gemiddelde rentabiliteit van de activa en de licht negatieve netto-instroom, al werden die factoren gedeeltelijk gecompenseerd door de groei van de beheerde activa dankzij een positief markteffect.

Corporate Advisory heeft het jaar afgesloten met 31% minder inkomsten dan in 2024. Die daling is te wijten aan een krimp van de commissies voor fusies & overnames, al ging de activiteit op de kapitaalmarkten (ECM - DCM) er licht op vooruit tegenover het voorgaande jaar.

Global markets is goed voor zo'n 12% van de totale inkomsten en liet met 21% een stevige groei van de operationele inkomsten optekenen, voornamelijk dankzij de toename van de transactievolumes bij zowel de interne als de externe cliënten. Die groei werd gedeeltelijk aangevreten door het afdekken van het marktrisico van de derivaten, in samenwerking met CACIB.

2 — Bespreking van de geconsolideerde rekeningen

- **De geconsolideerde netto-inkomsten** van Degroof Petercam bedroegen 467,6 miljoen euro eind 2025, een stijging met 2% tegenover het voorgaande jaar. De toename is vooral te danken aan de stijging van de financiële markten, terwijl de renteomgeving in de loop van het tweede semester is gestabiliseerd na enkele opeenvolgende dalingen van de beleidsrente in het eerste semester.
- **De geconsolideerde nettowinst** bedroeg 60,6 miljoen euro, een krimp van 23% vanwege de deconsolidatie van de Luxemburgse dochterondernemingen in het kader van de vereenvoudiging van de juridische structuren ten gevolge van de overname van Degroof Petercam door Indosuez Wealth Management. De geconsolideerde nettowinst voor de voortgezette activiteiten (resultaat exclusief impact van de overgedragen activiteiten) zou op 69,7 miljoen euro zijn uitgekomen, een stijging met 3% tegenover de 67,5 miljoen euro uit 2024.

Details van de resultatenrekening

2025 tekende een stijging van het **resultaat vóór belastingen** op. Dat is enerzijds te danken aan de verhoging van het nettoresultaat, die op haar beurt voortvloeit uit de stijging

(3) Voorheen Institutioneel Vermogensbeheer (Institutional Asset Management)

de netto commissieinkomsten en uit een verbetering van de rentemarge, gedeeltelijk gecompenseerd door een afname van de trading- en andere bedrijfsresultaten. Anderzijds zijn de algemene kosten minder gestegen dan het nettoresultaat.

De netto-inkomsten uitcommissies zijn in 2025 met 5% gestegen tegenover het voorgaande jaar en liepen op tot 346 miljoen euro. Die toename is voornamelijk te danken aan de stijging van de transacties van onze cliënten en door de resultaten van Global Markets, die werden geschraagd door de gunstige marktomstandigheden en een doorgedreven commerciële dynamiek. Bovendien zijn de commissies voor het beheer en de distributie van de activa over het algemeen stabiel gebleven.

De nettorentemarge, die alle herwaarderingen van rentecondities op de financiële instrumenten en de ontvangen dividenden omvat, bedroeg 89 miljoen euro. Dat is een stijging met 10%, die voornamelijk te danken is aan de private-equity-activiteiten.

De overige netto bedrijfsresultaten zijn gedaald tegenover 2024, voornamelijk vanwege de krimpende intrafacturatie als gevolg van de transfert van de Luxemburgse dochterondernemingen.

De personeelskosten, die met 4% zijn gestegen, weerspiegelen voornamelijk de stijging van de lonen, inclusief de indexering.

De overige algemene en administratieve kosten zijn stabiel gebleven dankzij een actief beheer van de kosten, met name op het gebied van externe resources, en omvatten ook de kosten van de integratie in Indosuez Wealth Management.

De **afschrijvingen van vaste activa** blijven dalen ten opzichte van het voorgaande jaar.

De **belastinglasten** zijn stabiel gebleven ten opzichte van 2024.

De totale geconsolideerde winst bedroeg 67,1 miljoen euro op 31 december 2025 en weerspiegelt de stijging van de overige onderdelen van het totale resultaat. Die stijging volgde hoofdzakelijk uit de positieve herwaardering van de schuldinstrumenten aan de reële waarde op basis van het eigen vermogen, en werd gedeeltelijk gecompenseerd door de afzwakking van het positieve effect dat komt kijken bij de herwaardering van vergoedingsregelingen na uitdienststreding.

2.1 BESTEMMING VAN HET STATUTAIR RESULTAAT

Op 31 december 2025 bedroeg de statutaire winst van Bank Degroof Petercam nv 298.883.323 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het voorgaande boekjaar van 319.750.323 euro en de tussentijdse dividenduitkeringen, bedraagt de te bestemmen winst 521.487.454 euro.

In november 2025 kregen de aandeelhouders een tussentijds dividend van 8,96 euro per aandeel uitgekeerd.

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

<i>(in EUR)</i>	
Winst van het boekjaar	298.883.324
+ Overgedragen winst	319.750.323
- Tussentijds dividend (uitbetaald in november 2025)	97.146.193
= Te bestemmen winst	521.487.454
- Toevoeging aan overige reserves	0
- Tantièmes	0
- Dividenden	0
- Winstpremies	5.878.816
= Over te dragen winst	515.608.638

Het geconsolideerde eigen vermogen, inclusief de belangen van derden, bedroeg aan het einde van het boekjaar 994,4 miljoen euro, een daling van 87,0 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

De krimp van het geconsolideerde eigen vermogen wordt voornamelijk verklaard door de volgende gecombineerde bewegingen tijdens het boekjaar:

- het resultaat van het boekjaar (60,6 miljoen euro);
- de uitkering van een dividend en een tussentijds dividend (-154,5 miljoen euro);
- de herwaardering van de financiële activa tegen hun reële waarde tijdens het boekjaar (4,2 miljoen euro);
- de IAS 19-herwaarderingen van vergoedingsregelingen na uitdienststreding (2,3 miljoen euro).

Het reglementaire eigen vermogen bedraagt 760 miljoen euro en overtreft ruimschoots de reglementaire normen. De solvabiliteits-ratio's Tier 1 (basis eigen vermogen) en Tier 2 (eigen vermogen in ruime zin) vertegenwoordigen 36,1% op 31 december 2025. Die ratio's liggen ruim boven de wettelijke vereisten volgens het SREP (Supervisory Review and Evaluation Process - jaarlijks beoordeeld) en die door de ECB worden opgelegd.

Op 31 december 2025 bedroeg de Return on Equity-ratio (ROE) 6,01%. 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 afgekondigde dividend).

3 — Kapitaalevolutie

Op 31 december 2025 bedroeg het maatschappelijk kapitaal 34.211.634 euro. Het wordt vertegenwoordigd door 10.842.209 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde. Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volgestort. De gemiddelde fractiewaarde per aandeel bedraagt 3,1554 euro.

4 — Aanhouden van eigen aandelen

Bank Degroef Petercam nv houdt geen eigen aandelen aan. Op 31 december 2025 hield de dochtervennootschap van Bank Degroef Petercam nv, Orban Finance nv, 371.647 aandelen Bank Degroef Petercam nv aan, wat 3,43% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

De geconsolideerde boekwaarde van alle eigen aandelen aangehouden door de dochtervennootschappen bedroeg 50.017.152 euro op 31 december 2025.

In de loop van het afgelopen boekjaar is het totale aantal effecten aangehouden in autocontrole ongewijzigd gebleven.

5 — Omstandigheden die een belangrijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van Degroef Petercam

In 2025 hebben we de ingrijpende veranderingen op het gebied van applicaties en technologie die tussen 2020 en 2024 in gang waren gezet verder doorgevoerd. We hebben verscheidene belangrijke fases afgewikkeld die verband houden met de integratie in Indosuez Wealth Management, zoals de overname van Indosuez België door Degroef Petercam en de geslaagde migratie van de cliënten en rekeningen naar het IT-ecosysteem van Degroef Petercam, evenals de scheiding van de informatiesystemen van Bank Degroef Petercam België en Banque Degroef Petercam Luxembourg. Ook de overdracht van de gegevens en de systemen van Banque Degroef Petercam Luxembourg naar Indosuez Wealth Management Europe is goed verlopen. Hierdoor konden de voornaamste verouderde systemen die in 2024 nog werden gebruikt, buiten werking worden gesteld. Een gelijkaardig proces werd succesvol uitgevoerd in Frankrijk, waar de Franse dochteronderneming van Degroef Petercam werd afgescheiden en werd overgenomen door de Franse entiteiten van Indosuez Wealth Management. Bovendien vonden er specifieke integraties plaats om te waarborgen dat Bank Degroef Petercam naadloos kon integreren in Indosuez, zoals de gecentraliseerde sortering en filtering door Crédit Agricole.

De aftrap werd gegeven voor een nieuwe IT-strategie, die aansluit op het plan op middellange termijn voor 2026-2028 en die is opgebouwd rond de volgende initiatieven:

- Degroef Petercam Nxt: gelanceerd in 2025, een digitale oplossing voor de mass affluent-clieñten om zelf te beheren. Deze werd eerst uitgerold bij de medewerkers en vervolgens bij een selecte groep cliënten. De uitbreiding naar de andere entiteit van Indosuez is gepland na de implementatie van het OneFlow-project.
- Indosuez Data Platform (IDP): implementatie van een geavanceerd dataplatform dat wordt gevoed door de IT-systemen van de Indosuez-entiteiten, voor toepassingen zoals gegevensrapportage, -inzameling en -kwaliteitsbeheer.

- OneFlow: eind 2025 ging een preliminaire studie van start om de migratie van de systemen van Degroef Petercam naar een gemeenschappelijk IT- en transactie-ecosysteem binnen Indosuez Wealth Management te analyseren, waarbij wordt gesteund op zowel interne als externe expertise.
- Continuïteit van de IT-programma's: aanhoudende inspanningen op het gebied van levenscyclusbeheer, het buiten gebruik stellen van verouderde systemen en de voortdurende versterking van de IT-beveiliging, met bijzondere aandacht voor kwetsbare punten.

Dankzij de initiatieven uit 2025 is de achterstand naar aanleiding van de verouderde IT-systemen verkleind, worden kwetsbare punten beter beheerd en zijn er voorbereidingen getroffen om de risico's te temperen die komen kijken bij de prestaties van de externe partners. De cyberveiligheid werd versterkt dankzij een herorganisatie van de beveiligingsketen en de benoeming van een nieuwe CISO, met duidelijkere taken en meer middelen voor het beheer van IT-risico's.

6 — Activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

Degroef Petercam heeft zijn activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling voortgezet met de geleidelijke transformatie van de operationele en ondersteunende toepassingen. De voornaamste initiatieven hebben tot doel Degroef Petercam volop te laten profiteren van de cloud, artificiële intelligentie en geavanceerde samenwerkingstools, terwijl de controle over oplossingen en gegevens nauwgezet wordt behouden.

7 — Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid is sinds 24 september 2014 van kracht en wordt regelmatig herzien. Het werd goedgekeurd door de raad van bestuur op basis van de aanbevelingen van het remuneratiecomité. In het kader van de integratie in Indosuez Wealth Management werd het remuneratiebeleid van Degroef Petercam, inclusief dat voor de 'identified staff', in 2025 afgestemd op dat van Indosuez. Dit remuneratiebeleid bevordert een gezond en doeltreffend beheer van risico's. Het ontmoedigt risico's die het aanvaardbare niveau overstijgen. Tegelijkertijd behartigt het de doelstellingen en belangen op lange termijn door belangenconflicten te voorkomen.

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

- het totaalbedrag van de toegekende variabele beloningen beperkt de capaciteit van de bank om haar eigen vermogen te versterken niet;
- een variabele vergoeding is niet 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 Degroof Petercam is blootgesteld

Door de aard van zijn 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 (obligaties, aandelen) 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 een eventuele 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.) van de activiteiten van bewaarbank (verlies van activa) of vermogensbeheerder/fondsbeheerder (administratieve fout, niet-naleving van beperkingen)
- het risico op greenwashing, onder meer vanwege het gebruik van externe bronnen om de ESG-gegevens voor te bereiden, wat tot onjuiste verklaringen kan leiden als de gebruikte gegevens fout zijn
- het reputatierisico, dat in wezen een afgeleid risico is als gevolg van een van de andere bovenvermelde risico's en gelijktijdig zou kunnen optreden, wat onder meer kan leiden tot nadeel bij het behoud van bestaande cliënten of bij het aanknopen van nieuwe zakenrelaties, enz.

Degroof Petercam verbetert continu zijn bestaande procedures en controles, in het bijzonder degene inzake het voorkomen van het witwassen van geld. In het kader van zijn verplichtingen inzake het voorkomen van het witwassen van geld werkt Degroof Petercam regelmatig de documentatie van

de cliëntendossiers bij en herziet het dus een bepaald aantal cliëntendossiers, en in het bijzonder kredietdossiers. 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, mocht-ten 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 derivaten

Derivaten worden voor eigen rekening gebruikt in de volgende activiteiten:

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

Rentederivaten van dat type worden gebruikt om het renterisico van beleggingen in obligaties en leningen aan cliënten af te dekken. Het leeuwendeel van die transacties wordt geboekt als reële-waardeafdekking.

Sinds 2022 hanteert Degroof Petercam hedge accounting (IAS 39) voor de reële waarde van een portefeuille met vastrentende kredieten. Het gebruik van die derivaten staat onder toezicht van het Assets and Liabilities Management Committee (ALMAC). Ook het liquiditeitsbeheer maakt gebruik van rentederivaten en cash swaps om het renterisico en de liquiditeiten te beheren. Het beheer van de wisselkoerspositie impliceert ook het gebruik van afgeleide producten (termijnwisselcontracten en valutaswaps) om de verbintenissen ten overstaan van de cliënten af te dekken. Degroof Petercam heeft eveneens een handelsactiviteit in afgeleide producten voor zijn cliënten, met name in opties op aandelen, waarbij Degroof Petercam het marktrisico afdekt met een back-to-backlening. Het marktrisico van die activiteit wordt beheerd door het Internal Risk Committee (IRC).

10 — Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

De raad van bestuur van 24 april 2026 heeft de publicatie van de jaarrekening goedgekeurd en heeft beslist om aan de algemene vergadering van 26 mei 2026 voor te stellen om geen bijkomend dividend aan de aandeelhouders uit te keren. Er werd in november 2025 al een tussentijds dividend uitgekeerd.

11 – Governance

Op 31 december 2025 waren de bestuursorganen van Bank Degroof Petercam NV als volgt samengesteld:

	Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Remuneratiecomité	Benoemingscomité	Einddatum
Dhr. Jozef ('Jef') Van In ¹ ◆	★		●		★	●	2029
Mevr. Nathalie Basyn	●	●					2027
Mevr. Sylvie Huret ²	●	★					2028
Dhr. Jean-Christophe Droguet ³	●	●					2028
Dhr. Filip Depaz	●	●					2026
Mevr. Sabine Caudron	●	●					2028
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	●		●	●	●		2027
Mevr. Anne-Laure Branellec	●				●	●	2027
Dhr. Pierre Masclet	●					●	2028
Mevr. Eve Duret	●						2026
Dhr. Gérald Grégoire	●						2026
Dhr. Michel Tison ⁴ ◆	●					★	2029

- niet-uitvoerend bestuurder
- uitvoerend bestuurder
- ★ voorzitter
- ◆ onafhankelijk bestuurder

(1) Het mandaat van Jef Van In is ingegaan op 28 mei 2025.

(2) Het mandaat van Sylvie Huret is ingegaan op 6 mei 2025.

(3) Het mandaat van Jean-Christophe Droguet is ingegaan op 1 juni 2025.

(4) Het mandaat van Michel Tison is ingegaan op 30 mei 2025.

11.1 RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur van Degroof 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 2025 telt de raad vier 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 blijk 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 27 mei 2025 heeft beslist om het mandaat van mevrouw **Sabine Caudron** als uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van drie jaar. Dat mandaat loopt af na afloop van de algemene vergadering van 2028.

De algemene vergadering heeft de coöptatie van de volgende bestuurders, die op 3 juni 2024 inging, bekrachtigd en is overgegaan tot hun definitieve benoeming:

- De heer **Olivier Chatain**, niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuw mandaat dat afloopt na de algemene vergadering van 2027.
- De heer **Pierre Masplet**, niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuw mandaat dat afloopt na de algemene vergadering van 2028.
- De heer **Gérald Grégoire**, niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuw mandaat dat afloopt na de algemene vergadering van 2026.
- Mevrouw **Anne-Laure Branellec**, niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuw mandaat dat afloopt na de algemene vergadering van 2027.

- Mevrouw **Eve Duret**, niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuw mandaat dat afloopt na de algemene vergadering van 2026.

Daarnaast heeft de algemene vergadering ook de coöptatie van mevrouw **Sylvie Huret** bekrachtigd, die inging op 6 mei 2025, als uitvoerend bestuurder en voorzitter van het directiecomité. Zij werd definitief benoemd voor een nieuw mandaat van drie jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2028.

Tot slot heeft de algemene vergadering beslist om te benoemen:

- De heer **Jean-Christophe Droguet** als uitvoerend bestuurder en vicevoorzitter van het directiecomité, voor een mandaat van drie jaar dat ingaat op 1 juni 2025 en afloopt na de algemene vergadering van 2028.
- Onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank: de heer **Jef Van In** als onafhankelijk niet-uitvoerende bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur, voor een periode van vier jaar die afloopt na de algemene vergadering van 2029, ter vervanging van de heer **Gilles Samyn**, die zijn functie neerlegde. De Europese Centrale Bank heeft de benoeming van Jef Van In goedgekeurd op 28 mei 2025.
- Onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank: de heer **Michel Tison** als onafhankelijk niet-uitvoerende bestuurder, voor een periode van vier jaar die afloopt na de algemene vergadering van 2029. De Europese Centrale Bank heeft de benoeming van de heer Tison goedgekeurd op 30 mei 2025.

De algemene vergadering heeft ook akte genomen van het ontslag van de heer **Gilles Samyn** als onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur, met ingang na afloop van de gewone en buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2025.

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 Venootschappen en Verenigingen). Op 31 december 2025 moeten de volgende bestuurders als onafhankelijk worden beschouwd: Mevrouw **Sylvie Rémond**, Mr. **Jef Van In**, Mr. **Michel Tison** en Mr. **Yvan De Cock**.

11.1.1 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 acht 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.

11.2 ADVISERENDE COMITÉS OPGERICHT DOOR DE RAAD VAN BESTUUR

Binnen de raad van bestuur heeft Degroof 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.

11.2.1 AUDITCOMITÉ

Leden op 31 december 2025

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

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

Het auditcomité komt minstens vijf keer per jaar samen. Tijdens het boekjaar kwam het zes keer bijeen, en daarnaast vond er ook een gezamenlijk audit- en risicocomité plaats. Het auditcomité bracht systematisch verslag uit aan de raad van bestuur over zijn werkzaamheden.

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.

11.2.2 RISICOCOMITÉ

Leden op 31 december 2025

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

Het risicocomité komt minstens vijf keer per jaar samen. Tijdens het boekjaar kwam het zes keer bijeen, en daarnaast vond er ook een gezamenlijk audit- en risicocomité plaats. Het risicocomité bracht systematisch verslag uit aan de raad van bestuur over zijn werkzaamheden.

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 beleidlijnen inzake risicobeheer en compliance, ESGrisico'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 en de verschillende werkzaamheden die onder meer hebben geleid tot de publicatie van het eerste Corporate Sustainability Reporting Directive (CSR)-rapport voor de bank.

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.

11.2.3 BENOEMINGSCOMITÉ

Leden op 31 december 2025

Dhr. Michel Tison	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Mevr. Anne-Laure Branellec	Bestuurder
Dhr. Pierre Masclet	Bestuurder
Dhr. Jef Van In	Onafhankelijk 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 drie keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

11.2.4 REMUNERATIECOMITÉ

Leden op 31 december 2025

Dhr. Jef Van In	Voorzitter, onafhankelijk bestuurder
Mevr. Sylvie Rémond	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Anne-Laure Branellec	Bestuurder
Dhr. Olivier Chatain	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 vijf keer bijeengekomen. Het brengt systematisch verslag uit van zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

11.2.5 CURRICULUM VITAE VAN DE LEDEN VAN DE COMITÉS

JEF VAN IN

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

De heer **Jef Van In** begon zijn carrière in de financiële sector bij Banque Bruxelles Lambert (BBL) (1993-1995), waarna hij van 1995 tot 1998 aan de slag ging bij Sumitomo Bank Brussels. Vervolgens bouwde hij zijn loopbaan uit bij ING (1998-2010). In 2011 trad hij toe tot de AXA-groep als CEO van AXA Bank Europe. In 2016 werd hij CEO

van AXA België en trad hij toe tot het Partners Committee van de AXA-groep, waar hij de algemeen directeur en het directiecomité ondersteunde bij de ontwikkeling en uitvoering van strategische initiatieven. Hij was ook voorzitter van de raad van toezicht van AXA Bank Europe. In 2021 werd hij CEO van AXA Partners en kreeg hij daarnaast de verantwoordelijkheid van Chief Innovation Officer binnen de AXA-groep. In 2024 vervoegde hij iptiQ, de wereldwijde B2B2C-divisie van de Swiss Re-groep, als CEO.

Hij behaalde een Master in Business Engineering aan de KU Leuven (1991) en verwierf in 1995 ook een MBA aan de Flanders Business School in Antwerpen.

YVAN DE COCK

- Voorzitter van het auditcomité
- 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.

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

MICHEL TISON

- Voorzitter van het benoemingscomité

De heer **Michel Tison** is sinds 1988 hoogleraar financieel recht aan de Universiteit Gent. Zijn academische activiteiten omvatten zowel onderzoek als onderwijs in bankrecht, kapitaalmarktrecht, handelsrecht en insolventierecht. Sinds 2014 is hij daarnaast ook decaan van de Faculteit Recht en Criminologie van de Universiteit Gent. Parallel met zijn academische loopbaan is hij sinds 2005 assessor bij de afdeling Wetgeving van de Belgische Raad van State. Hij was bovendien onafhankelijk bestuurder in verschillende financiële instellingen, waaronder Aphilion Q2 (2001-2014), Dexia Crédit Local in Parijs (2014-2024) en Dexia SA in Brussel (2016-2024), waar hij in diverse comités binnen de raad van bestuur zetelde.

Michel Tison behaalde een Master in de Rechten aan de Universiteit Gent (1990), een Master in Europees recht aan de Université Libre de Bruxelles (1992) en een doctoraat in de Rechten aan de Universiteit Gent (1997).

JACQUES PROST

- Vicevoorzitter van de raad van bestuur

De heer **Jacques Prost** is sinds 2018 CEO van Indosuez Wealth Management, de vermogensbeheerdochter van de Crédit Agricole-groep. Eind december 2025 beheerde Indosuez 233

miljard euro aan klantactiva, verspreid over 15 regio's.

Hij begon zijn carrière bij Banque Paribas en trad in 2000 toe tot de Crédit Agricole-groep. Na verschillende functies in structured finance, eerst in Italië en daarna in Frankrijk, werd hij in 2013 Deputy CEO van Crédit Agricole CIB, met verantwoordelijkheid voor marktactiviteiten en financieringen.

Jacques Prost is afgestudeerd aan het Institut d'études politiques de Paris (IEP) en behaalde een DESS Marchés Financiers aan de Université Paris Dauphine.

OLIVIER CHATAIN

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

De heer **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

Mevrouw **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 ging ze aan de slag op de Coverage-afdeling van Crédit Lyonnais, waar ze actief was in de opvolging van spelers uit de bouw- en infrastructuursector. In 2004 trad ze in dienst bij de afdeling Human Resources van Calyon, het latere Crédit Agricole CIB. Binnen Crédit Lyonnais heeft ze achtereenvolgens de functies bekleed van Head of Human Resources voor de afdeling Corporate Relations en van Global Head of Human Resources, eerst voor de divisie Structured Finance en vervolgens voor 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

De heer **Pierre Masplet** is sinds juni 2025 Deputy CEO van Indosuez Wealth Management en verantwoordelijk voor de diensten fund servicing en banking en technology solutions.

Hij begon zijn loopbaan bij Banque Indosuez in 1992 als Head of Products and Engineering. Na tien jaar in de frontoffice-teams van Indosuez Wealth Management in Frankrijk – eerst als ontwikkelaar en later als verantwoordelijke voor commerciële teams – nam hij in 2005 de leiding over de Productteams in Frankrijk op zich. Daarnaast coördineerde hij ook de markt voor vermogende klanten voor de regionale banken van Crédit Agricole. In 2008 werd hij commercieel directeur van Indosuez Wealth Management in Frankrijk. In 2012 verhuisde hij naar Indosuez Wealth Management in Zwitserland als Head of Markets, Investment & Structuring. In 2017 werd hij benoemd tot CEO Asia, gevestigd in Singapore, en in 2019 tot Deputy CEO van Indosuez Wealth Management met verantwoordelijkheid voor Business Development. Vervolgens nam hij in mei 2023 de leiding over Azqore op zich, een rol die hij uitoefende tot december 2025.

Pierre Masplet is afgestudeerd aan ESCP en behaalde daarnaast een master in ondernemingsrecht aan Université Paris II en een master in internationale fiscaliteit aan HEC (Hautes Études Commerciales).

GÉRALD GRÉGOIRE

De heer **Gérald Grégoire** begon zijn carrière bij Crédit Agricole du Midi, waar hij commerciële functies vervulde voor professionele en bedrijfsklanten. In 2002 trad hij toe tot Crédit Agricole SA en vervoegde hij de Group Internal Audit-afdeling (Inspection générale Groupe). In 2010 werd hij directeur van de markt voor professionele klanten binnen de Caisses régionales van Crédit Agricole SA. In 2012 werd hij Deputy CEO van Crédit Agricole FriulAdria in Italië, met verantwoordelijkheid voor de ondersteunende functies. In 2017 werd hij adjunct-algemeen directeur van Crédit Agricole de l'Anjou et du Maine, met verantwoordelijkheid voor de ontwikkeling van de bedrijvenmarkt en bank-/verzekeringdiensten, evenals voor financiën, risico's en vastgoed. In 2020 werd hij algemeen directeur van Crédit Agricole Alsace Vosges.

In 2023 werd hij adjunct-algemeen directeur van Crédit Agricole SA, met verantwoordelijkheid voor de afdeling Klant en Ontwikkeling. Sinds 1 juni 2025 is hij Deputy CEO van Crédit Agricole SA, met verantwoordelijkheid voor de afdeling Klant, Ontwikkeling en Innovatie. Die afdeling omvat de directies Markten, Transformatie/Distributie en Digitale Ontwikkeling, Merk en Klantcommunicatie, en Relaties met de regionale banken. Daar komen ook de activiteiten Betalingen, Crédit Agricole Immobilier en de start-upstudio 'La Fabrique' bij.

Gérald Grégoire is sinds 1 juli 2023 lid van het uitvoerend comité van Crédit Agricole SA en is afgestudeerd aan Montpellier Business School.

EVE DURET

Mevrouw **Eve Duret** is sinds juli 2022 Directeur Dochterondernemingen en Participaties binnen de afdeling Sturing (Pilotage) van Crédit Agricole SA.

Zij begon haar carrière bij Banque Indosuez in 1990, op de afdeling Engagement Grote Ondernemingen, en maakte in 1993 de overstap naar de Financiële Directie. In 1997 ging ze aan de slag bij de afdeling Advies voor fusies en overnames van de investeringsbank van Crédit Agricole (CACIB). Vanaf 2002 bekleedde zij de functie van Executive Director met verantwoordelijkheid voor de sector financiële instellingen. In 2007 trad zij toe tot de Directie Dochterondernemingen en Participaties van Crédit Agricole SA, waarvan zij in 2022 de leiding op zich nam.

Eve Duret is afgestudeerd aan HEC.

FRANK VAN BELLINGEN

- Lid van het risicocomité
- Lid van het auditcomité

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 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.

Sylvie Rémond is ook lid van de raad van bestuur en van het auditcomité van de Franse onderneming Groupe Ortec.

Als onafhankelijk bestuurder is Sylvie Rémond voorzitter van het risicocomité.

11.3 DIRECTIECOMITÉ EN DAGELIJKS BESTUUR

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 2025

Mevr. Sylvie Huret	Chief Executive Officer
Dhr. Jean-Christophe Droguet	Deputy Chief Executive Officer
Mevr. Sabine Caudron	Head of Wealth Management
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 Degroof Petercam

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.

SYLVIE HURET



Mevrouw **Sylvie Huret** vervult sinds mei 2025 de functie van CEO. Ze vervoegde 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 Degroof en Petercam werd Sylvie General Counsel op groepsniveau. Nadien ging ze aan de slag bij onze Luxemburgse entiteit, eerst als CFO van Banque Degroof Petercam Luxembourg en vervolgens als CEO van DPAS. In 2023 vervoegde ze het Executive Committee (ComEx) van Degroof Petercam. 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 Wealth Management. Ze was van 2018 tot 2020 Head of Private Banking Brussel bij Degroof Petercam. In 2021 keerde ze terug naar de bank 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.

JEAN-CHRISTOPHE DROGUET



De heer **Jean-Christophe Droguet** vervult sinds juni 2025 de functie van Deputy CEO. Hij 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 Hong Kong. Sinds 2019 leidt Jean-Christophe Droguet de Algemene Audit van de CAIWM 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).

FILIP DEPAZ



Filip Depaz is sinds oktober 2022 Managing Director Chief Operating Officer. Voordat hij bij Degroof Petercam 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.

NATHALIE BASYN



Nathalie Basyn is sinds 2015 uitvoerend bestuurder en 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 Université Catholique de Louvain en een MBA aan de Booth School of Business van de universiteit van Chicago.

GILLES FIRMIN



Gilles Firmin is sinds oktober 2015 uitvoerend bestuurder en Chief Risk Officer. Hij trad in 1999 toe tot Bank Degroof 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 Degroof, 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.

11.4 DIVIDENDBELEID

CA Indosuez 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.

11.5 GOVERNANCE MEMORANDUM

Degroof Petercam heeft een deugdelijk bestuur memorandum opgesteld waarin de gehele interne organisatie wordt beschreven en gedocumenteerd. 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.

11.6 SELECTIE- EN DIVERSITEITSBELEID BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

Het benoemingscomité formuleert voorstellen over de samenstelling van de raad van bestuur en het directiecomité. Het bepaalt het profiel van de leden en is aanwezig bij de selectieprocedures. Daartoe identificeert het benoemingscomité, in samenwerking met Human Resources, geschikte kandidaten om openstaande mandaten in te vullen. Het omschrijft de opdracht en de kwalificaties die voor een benoeming vereist zijn. Daarnaast beoordeelt het comité het juiste evenwicht tussen kennis, vaardigheden en ervaring. Het comité gaat eveneens na hoeveel tijd aan de functies moet worden besteed. Tot slot houdt het comité rekening met de doelstellingen van het diversiteitsbeleid.

Op aanbeveling van het benoemingscomité heeft de raad van bestuur een diversiteitsbeleid vastgesteld. Daarbij wordt aandacht besteed aan kennis, ervaring, talenkennis, nationaliteit, leeftijd, herkomst en gender. Deze aanpak bevordert een constructief-kritische blik op de voorstellen en beslissingen die aan de raad van bestuur worden voorgelegd. Daarnaast wordt openheid voor innovatie en creatieve ideeën gestimuleerd.

De raad van bestuur streeft ernaar om binnen zijn bestuursorganen minstens 33,33% (1/3) vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde gender te bereiken. Als dit streefcijfer niet wordt gehaald, geeft het benoemingscomité bij gelijke competenties voorrang aan kandidaten van het ondervertegenwoordigde gender. Daarbij ziet het comité er steeds op toe dat in de eerste plaats de kandidaat met het meest geschikte profiel wordt voorgedragen.

Het selectie- en diversiteitsbeleid binnen de raad van bestuur wordt regelmatig geëvalueerd door het benoemingscomité, onder meer naar aanleiding van de jaarlijkse evaluatie van de samenstelling en werking van de raad van bestuur.

Op 31 december 2025 was de raad van bestuur als volgt samengesteld¹:

Raad van bestuur	Aantal leden	17
	Aantal vrouwen	6
	Aantal onafhankelijke bestuurders	4
Niet-uitvoerende bestuurders	Aantal leden	11
	Aantal vrouwen	3
	Leeftijd	50 – 59 jaar: 7 60 – 69 jaar: 3 70 – 79 jaar: 1
	Nationaliteit	Belg: 4 Frans: 7
Uitvoerende bestuurders	Aantal leden	6
	Aantal vrouwen	3
	Leeftijd	50 – 59 jaar: 4 60 – 69 jaar: 2
	Nationaliteit	Belg: 5 Frans: 1

(1) De competenties en het professionele traject van de bestuurders worden vroeger in het rapport toegelicht.

12 — Belangenconflicten

In 2025 heeft de raad van bestuur de remuneratie van de leden van het directiecomité tijdens twee vergaderingen besproken. In overeenstemming met artikel 7:96 § 1, paragraaf 2 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 25 februari 2025

[Verslag van het remuneratiecomité van 6 januari en 19 februari 2025](#)

(...) De uitvoerend bestuurders verlaten de vergadering. Vervolgens lichten de voorzitters van het benoemingscomité en het remuneratiecomité, die rond dit onderwerp samen hebben gewerkt, de individuele voorstellen toe. Die hebben betrekking op de globale jaarlijkse evaluatie (scorecard), de individuele evaluaties en de verloning van de leden van het directiecomité en van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties (...)

De raad van bestuur keurt, op aanbeveling van het remuneratiecomité, de voorstellen inzake variabele verloning goed. Daarnaast valideert de raad de verhoging van de enveloppe voor vaste verloning die wordt toegekend aan de leden van het directiecomité. Die beslissingen hebben voor de vennootschap een totale financiële impact van minder dan 1% van de personeelskosten en de algemene en administratieve kosten.

De uitvoerend bestuurders worden vervolgens opnieuw uitgenodigd om aan te sluiten bij de raad van bestuur voor het verdere verslag van het remuneratiecomité (...).

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van 18 september 2025

[Verslag van het remuneratiecomité van 10 september 2025](#)

(...) De voorzitter vraagt de uitvoerend bestuurders de vergadering te verlaten alvorens het remuneratiepakket van de leden van het directiecomité te bespreken.

In afwezigheid van de uitvoerend bestuurders licht de voorzitter toe dat de raad van bestuur, op aanbeveling van het remuneratiecomité, heeft beslist tot een aanpassing van het remuneratiepakket van de leden van het directiecomité. De aanpassing heeft voor de vennootschap een financiële impact van minder dan 1%.

De raad van bestuur keurt de aanbevelingen van het remuneratiecomité goed.

13 — 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.

14 — 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 kredietinstelling 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 24 april 2026