
V. Niet-financieel verslag

Deel I	Inleiding	68
Deel II	Duurzame strategie	82
Deel III	Walking the talk	108
Deel IV	Accompanying people in the transition	126
Deel V	Offering sustainable solutions	150
	Conclusie	163
	Appendix	166



2023 was het warmste jaar ooit op aarde. Maar ondanks die alarmerende trend boden de veelbelovende resultaten van de COP28-conferentie in Dubai ook een sprankeltje hoop. Europa bleef het voortouw nemen, terwijl landen als China, de Verenigde Staten en Canada soortgelijke maatregelen namen om de financiële stromen richting duurzaamheid te loodsen.

Bedrijven identificeren en kwantificeren hun impact op materiële ESG-factoren alsnog 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, omdat er meer en meer wordt ingezet op ecologische verantwoordelijkheid. Duurzaam ondernemen staat nu 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	70
2		Scope	73
3		2023 in één oogopslag	75
4		Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid	77



1 | Voorwoord

Beste lezer,

2023 was het warmste jaar ooit sinds de metingen. De gevolgen worden aan een verontrustend tempo merkbaar.

In maart 2024 verklaarde het Internationaal Energieagentschap (IEA) in zijn jaarverslag dat de wereldwijde energiegerelateerde CO₂-uitstoot in 2023 met 1,1% is gestegen, ondanks de ambitie van het Klimaatakkoord van Parijs om ze tegen 2030 met 43% te verminderen. Uit het verslag van het IEA blijkt echter ook dat de wereldwijde stijging van de CO₂-uitstoot in de laatste vijf jaar zonder het gebruik van schone-energietechnologieën drie keer hoger zou zijn geweest. Er is dus hoop.

De Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (Intergovernmental Panel on Climate Change – IPCC) wees er al op: de klimaatopwarming wordt veroorzaakt door de mens. Het is dan ook onze taak om onze individuele en collectieve verantwoordelijkheid te nemen en er nu iets aan te doen. We noteren al veranderingen in de goede richting, en die zullen zich voortzetten naarmate bedrijven over de hele wereld toegeven dat we niet kunnen doen alsof er niets aan de hand is. Degroof Petercam is in ieder geval klaar om zijn deel te doen van een gezamenlijke inspanning om de wereldwijde risico's te beperken. Meer nog, wij willen in de financiële sector het voortouw nemen.

Verantwoorde welvaart

De financiële sector heeft een essentiële rol te vervullen om de transitie mogelijk te maken zoals die in het Akkoord van Parijs en de Europese Green Deal is beschreven. Bij Degroof Petercam is die verantwoordelijkheid verankerd in onze bestaansreden: verantwoorde welvaart creëren voor iedereen.

Welvaart verwijst niet alleen naar het creëren van financiële rijkdom en naar directe en indirecte waardecreatie. Het verwijst ook naar algemene welvaart en, daardoor, naar collectief welzijn. We willen méér doen dan enkel winst genereren. We dragen milieu, maatschappelijke waarden en goed bestuur hoog in het vaandel.

Ons duurzaamheidstraject door een drievoudige lens

We kijken naar onze duurzame impact door een drievoudige lens.

Ten eerste geven we het goede voorbeeld door **daadwerkelijk te doen wat we zeggen** ('walking the talk') en in onze eigen activiteiten en beleggingen een duurzame koers aan te houden. Als we in de transitie een actieve rol willen spelen, is dat een kwestie van geloofwaardigheid.

Ten tweede **begeleiden we mensen bij die transitie** ('accompanying people in the transition') door onze medewerkers de juiste ondersteuning te bieden en door met cliënten, portefeuillebedrijven en andere stakeholders actief in gesprek te gaan over duurzaamheidsonderwerpen en hen te helpen hun eigen doelstellingen te bereiken.

Ten derde **bieden we duurzame oplossingen aan** ('offering sustainable solutions'), en op dat vlak is onze impact het grootst. In onze commerciële activiteiten, het advies dat we geven en de oplossingen die we aanreiken, gaan we altijd uit van een duurzame benadering die rekening houdt met maatschappelijke uitdagingen.

Duurzame vooruitgang op verschillende vlakken

In 2023 hebben we significante vooruitgang geboekt, zowel op het niveau van het bedrijf als in onze activiteiten.

Binnen het bedrijf

- We zijn in onze sector een van de eerste spelers op onze binnenlandse markt die een dubbele materialiteitsbeoordeling heeft uitgevoerd: we monitoren onderlinge interacties tussen onszelf als investment house enerzijds, en mensen, gemeenschappen en het milieu anderzijds, om materiële ESG-onderwerpen te identificeren.
- We hebben in de variabele verloning van al onze medewerkers ESG-scorekaarten en -KPI's opgenomen.
- We hebben de Net Zero-verbintenis van DPAM uit 2022 uitgebreid naar de volledige groep.
- We hebben ons diversiteitsbeleid geactualiseerd en nieuwe KPI's geïntroduceerd om meer bewustzijn te creëren en meer transparantie tot stand te brengen over diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

Onze activiteiten

- DPAM werkt samen met Incofin, een onafhankelijke beheerder van impactfondsen die actief is in opkomende markten en die wil streven naar inclusieve vooruitgang en duurzame transitie. Dat versterkt ons aanbod van impactbeleggingen.
- DPAM heeft zich als een van de eerste aangesloten bij het engagement rond biodiversiteit en stemt zijn rapportering af op de aanbevelingen van de Taskforce of Nature Related Financial Disclosures (TNFD).
- Het equity research-team binnen onze Investment Banking-activiteit heeft een geïntegreerde benadering ontwikkeld die fundamenteel onderzoek en ESG-screening combineert.
- Bijna 100% van de mandaten van Private Banking voldoen aan onze eigen gedefinieerde ESG-kenmerken (op basis van de principes van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR).

Uitdagingen en stappen vooruit

Ons traject op weg naar duurzame financiën begon meer dan 20 jaar geleden toen in 2001 het eerste 'duurzame' fonds werd geïntroduceerd. Dat was vijf jaar vóór de wereld Al Gores documentaire 'An Inconvenient Truth' te zien kreeg. Sindsdien spelen onze activiteiten op het vlak van institutioneel vermogensbeheer een voortrekkersrol op het vlak van duurzaamheid. Dat blijkt ook uit [onze eerste plaats in de Hirschel and Kramer \(H&K\) Responsible Investment Brand Index \(RIBI\) 2024](#) [↗](#)

Vandaag kunnen we rekenen op een solide bestuursfilosofie en een sterke betrokkenheid van onze teams, en streven we ernaar om in alle aspecten van onze activiteiten en ondersteunende diensten een stempel te drukken op de samenleving. 'Make a mark on society' is een duidelijke doelstelling waar onze hele onderneming aan werkt, met de steun van de raad van bestuur. Het is nu onze taak om dat plan om te zetten in duidelijke, toekomstgerichte KPI's, om innovatieve ideeën concreet uit te werken en vooruitgang te boeken in een continu veranderende omgeving waar harde data nog altijd onvoldoende beschikbaar zijn en nieuwe reglementering nog voor interpretatie en discussie vatbaar is. Er zijn in dat opzicht nog tal van redenen om een afwachtende houding aan te nemen, maar wij zijn van mening dat het nodig is om meteen te beginnen.

Dit niet-financiële verslag toont onze vrijwillige inzet om informatie te verschaffen over al onze ESG-initiatieven en over onze bestuursfilosofie om relevante KPI's te monitoren, om onze positieve impact op milieu en maatschappij verder te vergroten. We eisen onze rol op als voortrekker in de financiële sector. Het zal niet volstaan om inspanningen te blijven leveren. We moeten het tempo van de inspanningen versnellen. Daarom leveren we nu al initiatieven om de komende richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) zo goed mogelijk in aanmerking te nemen, omdat wij die als een noodzakelijk hulpmiddel beschouwen dat transparantie schept over hoe we moeten evolueren. Niet alleen voor ons, maar ook voor de maatschappij. Dat zal ons helpen en een leidraad bieden om onze positieve impact te versterken.

Ondanks de talrijke uitdagingen die blijven bestaan, heeft onze drive naar meer duurzaamheid de bovenhand. Dat houdt ook in dat we afgerekend kunnen worden op concrete resultaten.

En dat is precies wat we van plan zijn. Dit niet-financiële verslag biedt een overzicht van waar we momenteel staan in ons traject naar duurzame financiën.

Jo Wuytack, Group Sustainability Manager
Hugo Lasat, CEO



De financiële sector speelt een sleutelrol in het versnellen van de transitie. Met meer dan 20 jaar ervaring in duurzame financiën streven we ernaar om impact te hebben via alle aspecten van onze activiteiten en ondersteunende diensten. Dat doen we met de steun van een sterk bestuur en betrokken teams. Bij Degroef Petercam hebben we die verantwoordelijkheid ook verankerd in onze bestaansreden: we creëren verantwoorde welvaart voor iedereen.

”

Hugo Lasat,
 CEO

2 | Scope

Dit niet-financiële verslag weerspiegelt onze verantwoordelijkheden en verbintenissen op het vlak van ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG). Het beschrijft hoe wij duurzaam ondernemen en ons traject voor duurzame financiering aanpakken. In dit verslag presenteren we de niet-financiële informatie van de voornaamste activiteiten van Degroof Petercam over duurzame ontwikkeling, policy's en richtlijnen, ons bestuur en de vooruitgang die we in 2023 hebben geboekt.

Scope van dit verslag

Tenzij anders vermeld bevat dit verslag informatie over het boekjaar afgesloten per 31 december 2023. In dit verslag verwijst 'Degroof Petercam' zowel naar de rechtspersoon Bank Degroof Petercam salnv als naar de vennootschappen in de groep. Het rapport maakt het onderscheid tussen Degroof Petercam Asset Management (DPAM) en Bank Degroof Petercam bij de beschrijving duurzaamheidsoverwegingen en maatregelen die respectievelijk betrekking hebben op de respectieve entiteiten.

De onderwerpen die in ons niet-financiële verslag aan bod komen, zijn zorgvuldig geselecteerd op basis van uitvoerige gesprekken binnen onze interne bestuursorganen, en zijn ingegeven door de inzichten van onze stakeholders, en worden verder ondersteund door de resultaten van onze dubbele materialiteitsbeoordeling in overeenstemming met de komende CSRD. Degroof Petercam is vastberaden om vooruitgang te boeken in de verschillende materiële onderwerpen en om in de toekomst transparante informatie te verschaffen. Als gevolg van de beperkte beschikbaarheid van gegevens in een vroeg stadium van het traject dienen de gerapporteerde data in een aantal gevallen worden beschouwd als een 'best effort'.

De inhoud van dit verslag is gelezen en goedgekeurd door de ESG Strategy Steering Group, het Non-Financial Risk Committee, het directiecomité en de raad van bestuur.



3 | 2023 in één oogopslag

DPAM: als een van de eerste commitment aangegaan om te rapporteren over biodiversiteit



2,5 miljoen euro investeringen gepland om de energieprestaties van onze gebouwen te verbeteren



Uitbreiding Net Zero-verbintenis van DPAM naar de rest van Degroef Petercam



100% gecertificeerde groene elektriciteit in Luxemburg, Frankrijk en België



CO₂-neutrale datacenters



24 verschillende nationaliteiten



Geen blootstelling aan fossiele brandstoffen in eigen beleggingen (bank- en kredietportefeuille)



Bewezen gelijke verloning



Transversaal leerprogramma over duurzaamheid



Betrokkenheidsscore van 76% bij onze medewerkers



DPAM op de eerste plaats in de Responsible Investment Brand Index 2024



25 miljard euro aan activa onder administratie voldoen aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9)



91% van de DPAMfondsen voldoet aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9)



Vrijwillig engagement tot koolstofneutraliteit op groepsniveau tegen 2050



59 engagementsinitiatieven waarbij DPAM zijn stem liet horen



Deelname van DPAM aan 706 algemene en buitengewone vergaderingen voor een totaal van 10.303 resoluties



Bijna 100% van de Private Banking-mandaten voldoet aan ESG-criteria (Art. 8, 8+, 9), voor een totaalbedrag van 16,8 miljard euro

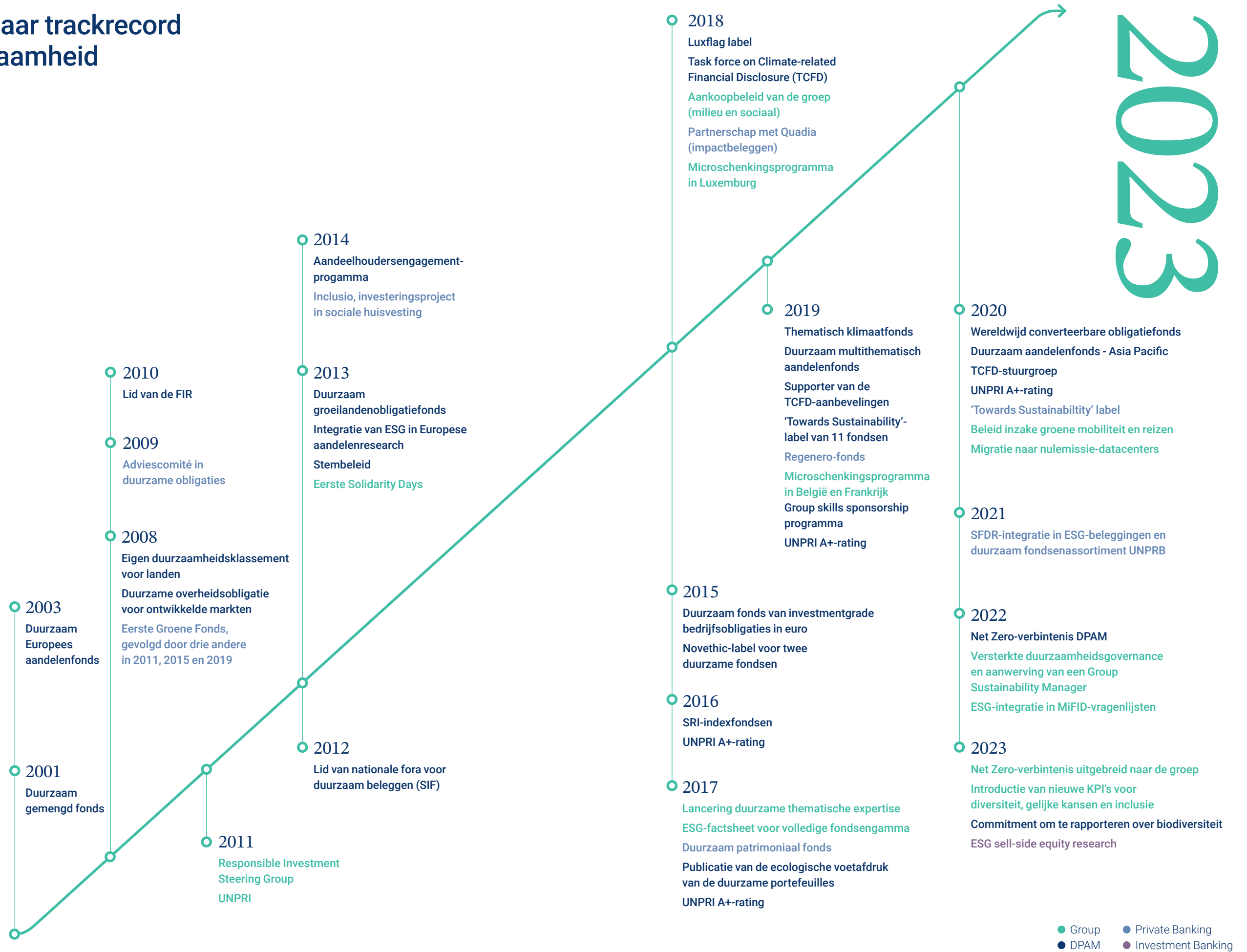


Eerste sell-side ESG researchrapport gepubliceerd met een focus op small- en midcaps uit de Benelux



4 Twintig jaar trackrecord in duurzaamheid

2001





Deel II

Duurzame strategie

In 2023 hebben we onze ESG-strategie verder verfijnd op basis van bestaande fundamenten en overtuigingen. Dat lukte dankzij talrijke gesprekken binnen ons nieuwe governanceframework, maar vooral door de dubbele materialiteitsbeoordeling die we hebben uitgevoerd, die de structuur van onze ESG-strategie vormgeeft. Zo willen we ESG-risico's omzetten in concrete en impactvolle opportuniteiten. In die zin draagt nieuwe regelgeving ook bij aan onze bestaansreden om verantwoorde welvaart te creëren. Het schept immers meer transparantie, waardoor de investeringsbehoeften van een duurzame en welvarende samenleving beter kunnen worden gestroomlijnd.

1		Visie	83
2		Bedrijfsmodel en waardeketen	84
3		Verantwoorde impact	86
		3.1 Het bedrijf: walking the talk	86
		3.2 De mensen: accompanying people in the transition	86
		3.3 De oplossingen: offering sustainable solutions	86
4		Governance	87
		4.1 De Strategy and Governance Steering Group	87
		4.2 De Operational Governance Steering Group	87
		4.3 De Corporate Sustainability Steering Group	88
		4.4 De Diversity Equity and Inclusion Steering Group	88
		4.5 De formele comités	88
5		Rapportering	89
		5.1 Algemeen kader	89
		5.2 EU-taxonomie	90
		5.3 CSRD en dubbele materialiteit	97

1 | Visie

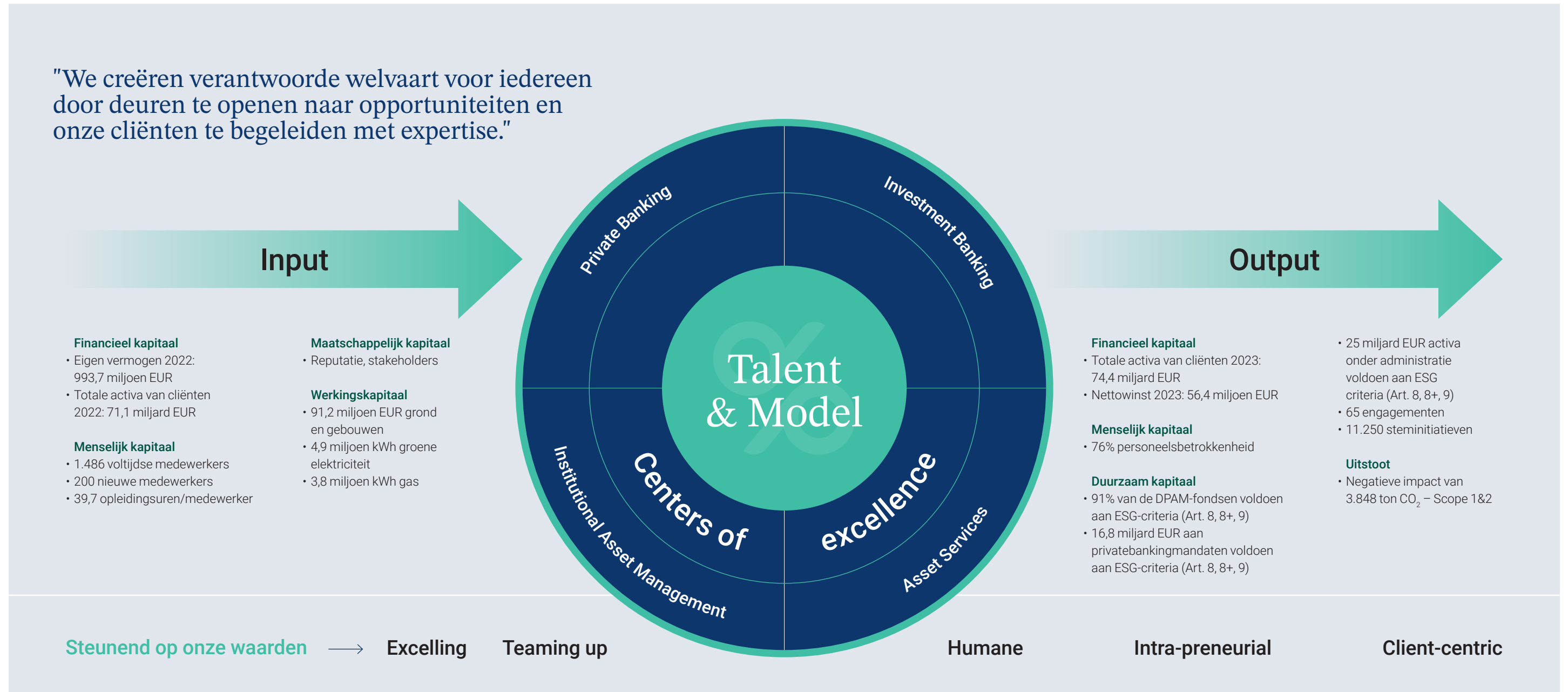
Bij Degroof Petercam streven we ernaar verantwoorde welvaart te creëren voor iedereen. Onze ambities reiken verder dan de grenzen van de financiële wereld. Via onze expertise en onze verantwoorde beleggingen, die in ons DNA verankerd zijn, hebben we een impact op de brede samenleving.

Alle teams, ongeacht hun rol of hun locatie, worden gedreven door hetzelfde doel. Onze kernwaarden, samengevat in het acroniem ETHIC (Excellence, Teamwork, Humanity, Intrapreneurship en Client-centric) zijn een inherent onderdeel van ons unieke bedrijfsmodel en de ontwikkeling van onze interne expertise. Die principes zijn de basisredenen waarom wij jaar na jaar duurzamer worden.

2 | Bedrijfsmodel en waardeketen

Wij zijn een toonaangevend investeringshuis in dienst van private, zakelijke en institutionele cliënten. We bieden een unieke combinatie van private banking, institutional asset management (DPAM), investment banking (corporate finance en global markets, DPIB) en asset services (DPAS). Ons onderscheidende bedrijfsmodel biedt een unieke en geïntegreerde benadering voor de wereldwijde activa van onze cliënten, in een context van stijgende volatiliteit en instabiliteit, een complexe omgeving, strenge regelgeving en beleggingsoplossingen die voor het grote publiek steeds toegankelijker worden.

Als betrouwbare partner kijkt Degroof Petercam verder dan 'producten' of goederen. Degroof Petercam blijft bewust ver weg van activiteiten waar menselijk talent niet het verschil kan maken. Dankzij die strategie kunnen wij onze cliënten een holistische dienstverlening aanbieden en hun een uitgebreid overzicht bieden van hun financiële mogelijkheden.



Impact die verder gaat dan financieel rendement

Een duurzaam en maatschappelijk verantwoord aanbod

Environmental (gebouwen, wagenpark en IT)
Social (focus op essentiële belangen van cliënten zoals gegevensbeveiliging)
Governance (risk awareness en control excellence kader)



3 | Verantwoorde impact

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

3.1 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 de 'E' van ESG. We moeten ook belangrijke sociale aspecten (S) in aanmerking nemen, en goede governancepraktijken hanteren om in onze bedrijfsvoering de hoogste ethische normen na te leven en integer te handelen (G).

3.2 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 in een gezonde, diverse en inclusieve werkomgeving. We bevorderen de kennis van ons personeel 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 bewustmakingsinitiatieven, 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 alsnog 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, microschenkingsen en mentorshipsprogramma's via onze Stichting.

3.3 De oplossingen: offering sustainable solutions

Het beheer van de activa van onze cliënten – goed voor ruim 74 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 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.

4 | Governance

Al in 2022 implementeerde Degroof Petercam een kader voor goede bestuurspraktijken op het niveau van de groep om zijn inzet voor duurzaamheid te verankeren. Daarvoor kon het bogen op een bewezen ESG-trackrecord in zijn bestuursorganen van vier centrale stuurgroepen, elk gewijd aan een specifiek duurzaamheidsaspect. Daarbovenop benoemden we een voltijdse Group Sustainability Manager, die verslag uitbrengt aan het uitvoerend comité (Comex). Zijn rol bestaat erin duurzaamheidsinitiatieven te coördineren, mogelijk te maken en te bevorderen, en de verschillende stuurgroepen aan te sturen.

4.1 De Strategy and Governance Steering Group

Deze groep vergadert om de twee maanden en bestaat uit senior profielen uit verschillende departementen en ondersteunende functies. Zij oefenen toezicht uit op:

- de strategische duurzaamheidspositionering
- beleidsontwikkeling en -opvolging
- Gegevensbeheer
- Rapportering

4.2 De Operational Governance Steering Group

Deze groep legt zich toe op de implementatie van duurzame financiering binnen de operationele activiteiten, waaronder activa van cliënten, beleggingsfondsen, VN-verbintenissen en klimaat. Ze is samengesteld uit twee subgroepen:

- 1 De Responsible Investment Steering Group (RISG)** komt maandelijks bijeen onder leiding van de CEO van DPAM en staat in voor de handhaving van de transparantie en de consistentie van de ESG-methodologie, -praktijken, -oplossingen en -diensten in alle divisies, afgestemd op de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN (UN PRI). Niet-medewerkers worden uitgenodigd lid te worden van de RISG om het werkterrein uit te breiden tot alle aspecten van verantwoord beleggen van de groep.
- 2 The Responsible Banking Steering Group (RBSG)** komt maandelijks bijeen en wordt voorgezeten door de Group Head of Regulatory Coordination en houdt toezicht op de duurzaamheid van de bankactiviteiten. Dat betekent het aansturen van de waardepropositie en het dienstenaanbod van Private Banking en toezicht op balanscomponenten en klimaatrisico's (krediet-, markt-, liquiditeits-, operationeel en bedrijfsmodelrisico). Ook bewaakt en volgt ze de agenda van de beginselen voor verantwoord bankieren van de VN (UN PRB).

4.3 De Corporate Sustainability Steering Group

Deze groep komt maandelijks bijeen en bespreekt duurzaamheidsaspecten op groepsniveau, onder andere over hr (welzijn, opleiding en ontwikkeling, gelijke kansen) en faciliteiten (mobiliteit, energie- en afvalbeheer, CO₂-uitstoot). Ook houdt ze toezicht op de uitvoering van de algemene duurzaamheidspositionering van de groep.

4.4 De Diversity Equity and Inclusion Steering Group

Deze groep, gesponsord door drie leden van het uitvoerend comité, bepaalt de agenda van alle onderwerpen over diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

4.5 De formele comités

Deze vier stuurgroepen rapporteren aan het Non-Financial Risk Committee (NFRC), een gedelegeerd comité van het directiecomité dat maandelijks samenkomt en wordt voorgezeten door de Chief Risk Officer. Het comité bewaakt de blootstelling van de groep aan niet-financiële risico's. Zijn doelstelling bestaat erin de potentiële impact van aanzienlijke veranderingen op het risicoprofiel van de groep te beoordelen en ervoor te zorgen dat alle activiteiten in verband met de operationele eerste- en tweedelijnsrisico's (inclusief complianceaspecten) of ESG-risico's worden uitgevoerd met gepaste aandacht voor het risicoprofiel, beleidslijnen en -procedures en de wet- en regelgeving.

De CEO rapporteert aan de raad van bestuur over zowel de beoordeling als het beheer van de agenda voor duurzame financiering, met inbegrip van klimaatrisico's en -kansen. In 2023 ging de raad van bestuur tweemaal dieper in op de agenda voor duurzame financiering.

Het governancemodel wordt aangevuld door drie adviesraden, samengesteld uit zowel interne professionals als externe specialisten, die input verschaffen voor de beleggingsstrategieën van DPAM.



5 | Rapportering

De Europese Unie werkt momenteel aan een gemeenschappelijk kader voor niet-financiële rapportering. Het is de bedoeling dat bedrijven betrouwbare en vergelijkbare niet-financiële informatie verschaffen, zodat beleggers een beter inzicht krijgen in de niet-financiële prestaties van een bedrijf. Het is belangrijk om op te merken dat het stappenplan voor de reglementaire rapportering nog niet op punt staat, al is de richting wel duidelijk. Een belangrijke toekomstige uitdaging voor de sector is het vergaren van voldoende marktgegevens die nodig zijn om over duurzame strategieën te rapporteren. In dat opzicht heeft Degroof Petercam een ambitieus programma geïntroduceerd om de data-architectuur en het databeheer van de groep te vereenvoudigen. In zijn rapportering kiest Degroof Petercam momenteel voor een pragmatische benadering: aan de ene kant worden uiteenlopende rapporteringsrichtsnoeren, -richtlijnen en normen nageleefd, en aan de andere kant zorgen we ervoor dat de gerapporteerde informatie tussen verschillende perioden kan worden vergeleken.

5.1 Algemeen kader

De Europese Unie heeft een actieplan ingevoerd om verschillende stakeholders aan te sporen om hun kapitaalstromen toe te wijzen aan beleggingen die een duurzamere groei mogelijk maken. Door dit plan is er de laatste jaren een golf van nieuwe reglementering gepubliceerd. Bedrijven worden gevraagd om gedetailleerdere informatie te verschaffen over niet-financiële gegevens, zoals hun koolstofvoetafdruk of hun waterverbruik (richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen, CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive), en hoe zij bijdragen aan de verwezenlijking van de Europese milieudoelen (Taxonomie).

Vermogensbeheerders en beleggingsvennootschappen zoals Degroof Petercam moeten ook verduidelijken welke van hun activiteiten een bijdrage leveren aan de verwezenlijking van Europa's milieudoelen (Taxonomie).

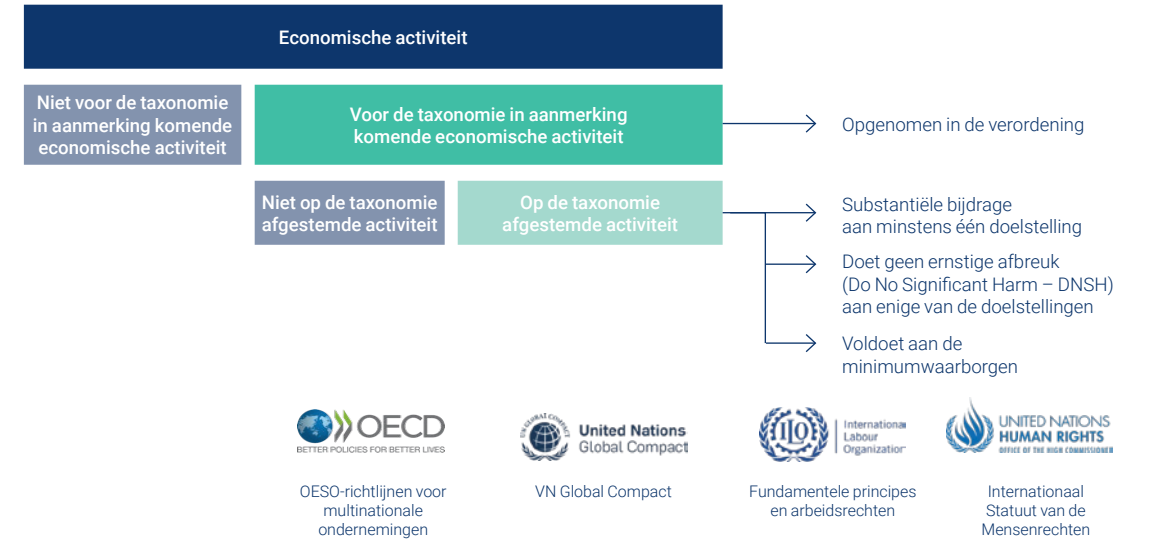
Daarnaast moeten zij sinds juni 2023 ook de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingsbeslissingen publiceren (PAI's) en informatie verschaffen over de manier waarop zij duurzaamheid in aanmerking nemen bij de financiële producten die worden aangeboden aan cliënten (verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector, SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Europa heeft de MiFID II-Verordening geactualiseerd om hun te verplichten hun cliënten te vragen naar hun duurzaamheidsvoorkeuren, zodat beleggers passende duurzame beleggingen kunnen selecteren.



5.2 EU-taxonomie

In het kader van de Europese Green Deal om duurzame groei te financieren en greenwashing te voorkomen, hebben het Europees Parlement en de Raad een eengemaakt classificatiesysteem voor duurzame economische activiteiten ontwikkeld: de Taxonomie.



In de Taxonomieverordening (EU 2020/852) worden de criteria op hoog niveau beschreven om te kunnen bepalen of een economische activiteit in aanzienlijke mate bijdraagt of geen ernstige afbreuk doet aan de doelstellingen. Vooralsnog zijn er zes milieudoelstellingen geïdentificeerd.

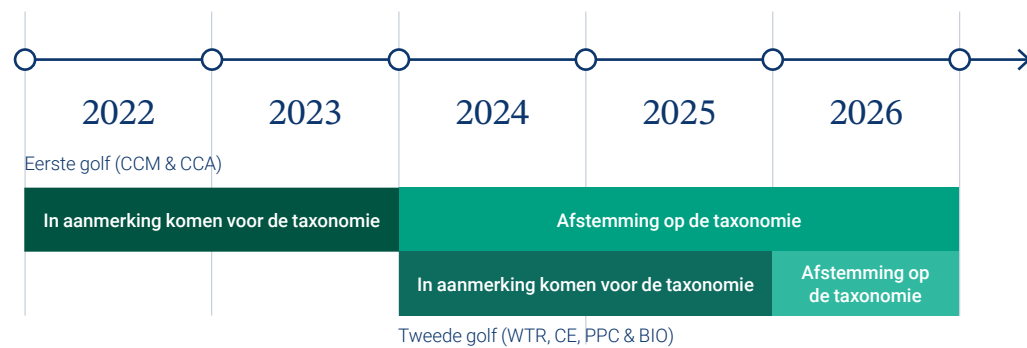
- 1 Climate Change Mitigation (CCM)
- 2 Climate Change Adaptation (CCA)
- 3 Sustainable Use and Protection of Water and Marine Resources (WTR)
- 4 Transition to a Circular Economy (CE)
- 5 Pollution Prevention and Control (PPC)
- 6 Protection and Restoration of Biodiversity (BIO)

Er zijn in meerdere golven taxonomieregels ontwikkeld om duurzame economische activiteiten te identificeren. Er zijn in Gedelegeerde Verordening 2021/2139 van de Commissie technische criteria vastgesteld voor mitigatie van klimaatverandering en adaptatie aan klimaatverandering¹. Daarnaast stelt de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie criteria vast voor duurzame activiteiten die verband houden met kernenergie en fossiel gas. In 2023 heeft de Commissie de technische criteria vastgesteld voor de resterende vier doelstellingen (WTR, CE, PPC en BIO) in de Gedelegeerde Verordening 2023/2486 van de Commissie. Voorts zullen het Europees Parlement en de Raad naar verwachting ook sociale doelstellingen vastleggen.

(1) Gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2485 van de Commissie

De technische regels die de rapporteringsclassificatie onder artikel 8 van de Taxonomie bepalen, zijn verder gedefinieerd in de gedelegeerde verordening inzake openbaarmaking van de taxonomie (Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie, aangenomen op 6 juli 2021).

Sinds 2022 moet Degroef Petercam, als kredietinstelling, rapporteren over de Taxonomie. Vorig jaar was de scope van het verslag beperkt tot het aandeel van de totale activa dat was blootgesteld aan economische activiteiten die al dan niet in aanmerking komen voor de Taxonomie en die verband hielden met de eerste twee doelstellingen. Vanaf publicatiejaar 2024 moet Degroef Petercam informatie verschaffen over zijn Green Asset Ratio (GAR) d.w.z. het aandeel van de activa van de kredietinstelling dat wordt belegd in en dat financiering verschaft voor op de Taxonomie afgestemde activiteiten ten opzichte van de totale betrokken activa in verband met de eerste twee ecologische doelstellingen Climate Change Mitigation (CCM) en Climate Change Adaptation (CCA), en voor het eerst rapporteren over en in welke mate onze activa die betrekking hebben op de andere vier doelstellingen, in aanmerking komen voor de Taxonomie.

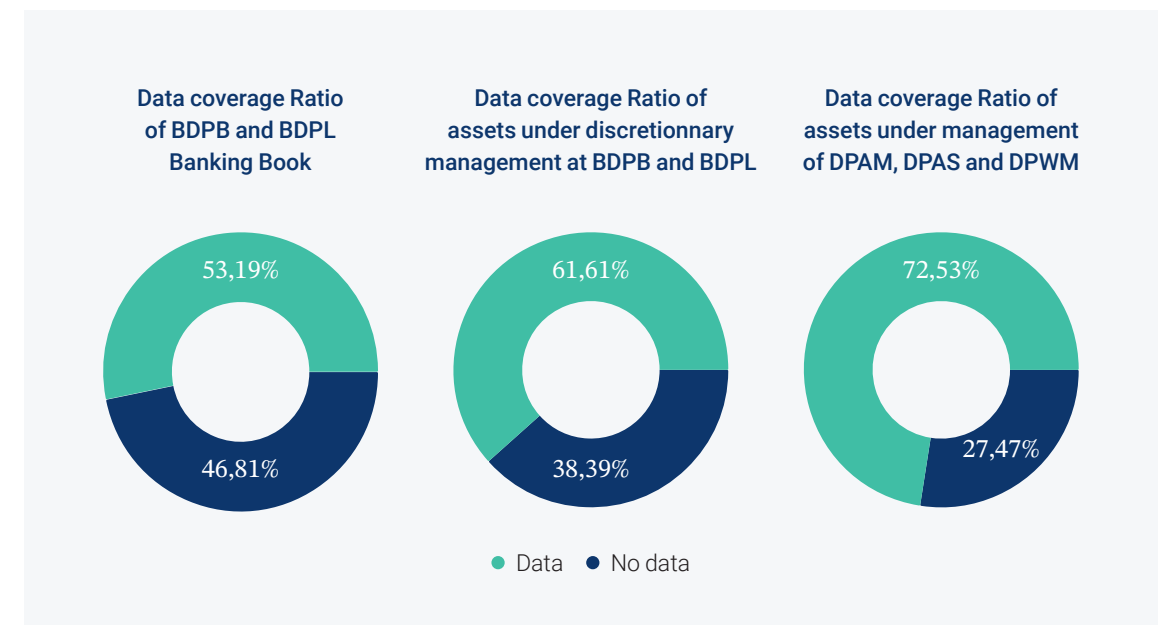


Vanaf 2024 omvatten de activa waarover in het kader van de Taxonomie moet worden gerapporteerd bovendien ook buitenbalanscomponenten, namelijk activa onder beheer en verstrekte financiële garanties. Die activa zijn opgenomen in de geconsolideerde cijfers van Degroef Petercam die in dit verslag worden gepresenteerd, en er zijn afzonderlijke verslagen opgenomen in de Bijlage over de vermogensbeheeractiviteiten van DPAM, DPAS en DPWM (Degroef Petercam Wealth Management), Degroef Petercam (zie bijlage¹). Activiteiten die geen aanzienlijke bijdrage leveren aan de KPI's in verband met al dan niet in de balans opgenomen componenten, zijn in dit verslag niet opgenomen (bijv. activiteiten van corporate finance en niet-financiële activiteiten).

De rapportering in het kader van de Taxonomie is een parcours dat Degroef Petercam heeft ingezet met zijn ESG-expertise als basis. Het vermogen om nauwkeurige informatie te rapporteren, hangt tegelijkertijd ook af van het vermogen van onze dienstverleners en de sector als geheel. De rapportering van activiteiten die in aanmerking komen voor de Taxonomie is immers inherent aan het vermogen van de sector om nauwkeurige en gedetailleerde informatie te rapporteren over activiteiten die in aanmerking komen voor en die zijn afgestemd op de Taxonomie. Hierdoor is de rapportering van Degroef Petercam in 2023 onderworpen aan bepaalde beperkingen, zoals:

(1) Volgens de Ontwerpmiddel van de Europese Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde rapportagehandeling wat betreft de rapportage van voor de Taxonomie in aanmerking komende en op de Taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa, moeten kredietinstellingen in 2024 alleen rapporteren over het boekjaar 2023. Zodoende is het tweede deel van de tabel over T-1 verwijderd. Aangezien tegenpartijen pas sinds 2024 verplicht zijn om te rapporteren over de laatste vier ecologische doelstellingen (bijv. voor Degroef Petercam), zijn de verschillende KPI's in verband met die doelstellingen gelijk aan 0. Bijgevolg zijn de kolommen voor die doelstellingen uit de verslagen van dit jaar verwijderd.

1 De moeilijkheid om informatie te verzamelen over alle tegenpartijen van Degroef Petercam. Dit jaar is de rapportering opgesteld op basis van gerapporteerde informatie verzameld door S&P Global Trucost (S&P Global ESG solution¹) als primaire bron. De gerapporteerde gegevens verzameld door Sustainalytics² werden als secundaire bron gebruikt. Daarnaast werd gepubliceerde informatie over fondsen van derden verzameld via Cleversoft³. Tot slot werden bepaalde Taxonomie-KPI's van tegenpartijen en groene obligaties verzameld uit hun respectieve openbare verslagen. Ook al is het aantal gegevensbronnen toegenomen, toch blijft de gegevensdekking laag.



- 2 Volgens de Taxonomieverordening moeten tegenpartijen die niet verplicht zijn om niet-financiële informatie te publiceren, worden geïdentificeerd (niet-NFRD-instellingen). Vanwege een gebrek aan gegevens was het echter niet mogelijk om de NFRD-status van alle tegenpartijen vast te stellen. Daarom zijn de tegenpartijen waarvan de NFRD-status niet is vastgesteld, in het verslag ingedeeld als niet-NFRD-instellingen.
- 3 De ratio's voor activiteiten en activa die in aanmerking komen voor de Taxonomie en zijn afgestemd op de Taxonomie voor de laatste vier ecologische doelstellingen zijn gelijk aan nul, aangezien tegenpartijen hierover pas sinds dit jaar rapporteren.

De rapportering van dit jaar zou dus moeten worden beschouwd als een 'best effort' op basis van beschikbare gegevens in de hierboven beschreven steeds veranderende omgeving. Bovendien zal de rapportering ook evolueren volgens toekomstige publicaties over de sociale doelstellingen en in het algemeen met de invoering van de CSRD.

(1) <https://www.spglobal.com/esg/trucost>
 (2) EU Taxonomy Solution ([sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com))
 (3) De voor dit verslag gebruikte datasets gaan terug tot december 2023 en bestaan voornamelijk uit door tegenpartijen gerapporteerde gegevens met betrekking tot het boekjaar 2022.

Taxonomierapportering als kredietinstelling

		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 trading book, the	% of assets excluded from the denominator of the GAR
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	€ 566.170.262,08	10,30%	2,28%	1,47%	0,33%	67,42%	30,54%	32,58%
	of which Banking Book	€ 80.659.011,49	23,63%	5,23%	3,37%	0,75%	62,20%	17,97%	37,80%
Additional KPIs	GAR (flow)	€ 23.342.420,03	7,59%	0,65%	7,39%	0,24%	93,51%	31,75%	6,49%
	Financial guarantees	€ -	0%	0%	0%	0%			
	Assets under management	€ 208.857.696,51	7,39%	7,95%	1,81%	3,03%			

De activa die onder de Green Asset Ratio (GAR) vallen zijn de balanscomponenten inclusief de kredietportefeuille en de bankportefeuille, waarvan de blootstellingen aan centrale banken en overheden, supranationale emittenten en financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn uitgesloten. De totale bedragen die zijn gebruikt voor de berekening van de GAR en aanvullende KPI's zijn afgestemd op de FINREP.

De bankportefeuille en de kredietportefeuille vertegenwoordigen nevenactiviteiten van Degroef Petercam. De hoofdactiviteit van de bank is namelijk vermogensbeheer (d.w.z. het beheer van portefeuilles van cliënten en fondsbeheer). Kredietproducten vormen een aanvullend aanbod aan cliënten met een beheerde portefeuille (meestal als onderpand), terwijl de bankportefeuille wordt beheerd met grondige due diligence om passende ratio's voor liquiditeit en kapitaaltoereikendheid te verzekeren. Niettemin heeft Degroef Petercam een kredietbeleid voor de groep opgesteld (Group Lending Policy), dat de financiering van controversiële activiteiten voorkomt, om potentiële negatieve effecten van zijn kredietactiviteit te beperken.

Ook voor de bankportefeuille tracht Degroef Petercam negatieve effecten te beperken door

- niet te beleggen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door bepaalde bedrijven in controversiële sectoren en door geen posities te houden die verband houden met de sector van de fossiele brandstoffen;
- bij beleggingen rekening te houden met de manier waarop Degroef Petercam ESG-kenmerken in aanmerking neemt (Artikel 8-beleggingen) en die vallen onder de SFDR;
- de bankportefeuille op te nemen in de scope van de Net Zero-verbintenissen van Degroef Petercam;
- meer te beleggen in groene obligaties.

Eind 2023 was al 237 miljoen euro belegd in groene obligaties, tegenover 185 miljoen euro in 2021. Het is de bedoeling om dat bedrag tegen 2025 te verhogen tot 250 miljoen euro.

De geringe ratio van Taxonomieafstemming van de bankportefeuille kan worden verklaard door de grote blootstellingen aan financiële instellingen die pas sinds dit jaar over de Taxonomieafstemming rapporteren.

Voor de aanvullende KPI's over buitenbalanscomponenten, hebben de KPI's over de activa onder beheer alleen betrekking op de vermogensbeheeractiviteiten van de kredietinstellingen van de groep, nl. Bank Degroef Petercam NV en Banque Degroef Petercam Luxembourg SA. Volgens de Ontwerpmededeling van de Commissie van 21 december 2023¹ moet Degroef Petercam in die KPI beheerde activa opnemen op basis van de individuele beleggingsmandaten ontvangen van de asset owners, met uitzondering van blootstellingen aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten en activa waarvoor het portefeuillebeheer door derden aan Degroef Petercam is gedelegeerd.

Om de negatieve impact van cliëntenportefeuilles te verminderen, heeft de groep een wereldwijd beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainable Investment Policy - GSIP) opgesteld, en een beleid inzake controversiële activiteiten (Controversial Activities Policy) waarin controversiële activiteiten worden beschreven die uit het beleggingsuniversum van Degroef Petercam moeten worden uitgesloten. In dat kader worden er bij beleggingen ESG-criteria in aanmerking genomen en wordt er een due diligence uitgevoerd naar hun impact². Voorts worden de portefeuilles van discretionaire beheermandaten opgenomen in de Net Zero-verbintenissen van Degroef Petercam als onderdeel van de gefinancierde uitstoot.

Gezien de geringe materialiteit van de verstrekte financiële garanties in het bedrijfsmodel van Degroef Petercam, maar de hogere blootstelling van ontvangen financiële garanties, rapporteert Degroef Petercam vrijwillig over de financiële activa die cliënten voor de kredieten als onderpand geven. Dit stemt overeen met de strategie voor verantwoord beleggen en de focus op de activa die Degroef Petercam beheert namens zijn cliënten, die hun activa kunnen gebruiken als onderpand voor hun kredieten. Degroef Petercam heeft bovendien dezelfde methodologie gebruikt om deze vrijwillige KPI te berekenen. Bijgevolg is die in overeenstemming met de KPI van de activa onder beheer van private banking.

(1) Ontwerpmededeling van de Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde rapportagehandeling wat betreft de rapportage van voor de Taxonomie in aanmerking komende en op de Taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa (europa.eu). Vraag 42., pp. 38-39

(2) Cfr. Hoofdstuk V – Deel C

Turnover-based KPI					
	Total Amount (€)	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)
Covered Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.550.270.337,36	€ 166.835.096,21	€ 41.792.844,45	4,70%	1,18%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 236.277.923,41				
Total Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.786.548.260,77				

CapEx-based KPI					
	Total Amount (€)	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)
Covered Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.550.270.337,36	€ 184.552.344,53	€ 75.821.889,31	5,20%	2,14%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 236.277.923,41				
Total Financial instruments received as financial guarantees	€ 3.786.548.260,77				

(1) Exposures to central banks, central governments and supranational issuers

Taxonomierapportering over vermogensbeheeractiviteiten

Turnover-based KPI					
	Total Amount (€)	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)
Covered Assets under Management	€ 32.786.647.808,49	€ 3.058.343.306,79	€ 751.937.446,16	9,33%	2,29%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 11.300.658.392,38				
Total Assets under Management	€ 44.087.306.200,87				

CapEx-based KPI					
	Total Amount (€)	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)
Covered Assets under Management	€ 32.786.647.808,49	€ 3.281.659.029,98	€ 1.277.373.336,25	10,01%	3,90%
Assets excluded from the denominator of the KPI ⁽¹⁾	€ 11.300.658.392,38				
Total Assets under Management	€ 44.087.306.200,87				

(1) Exposures to central banks, central governments and supranational issuers

Deze KPI bestrijkt vermogensbeheeractiviteiten van de beheervennootschappen van de groep, namelijk Degroof Petercam Asset Management NV (DPAM), Degroof Petercam Asset Services NV (DPAS) en Degroof Petercam Wealth Management France SA (DPWM). De totale bedragen die zijn gebruikt om deze KPI te berekenen stemmen overeen met de bedragen van de FINREP

waaruit dubbelstellingen zijn afgetrokken (bijv. fondsen van fondsen en beleggingen in huisfondsen door cliënten van DPWM). Volgens de vereisten van de verordening zijn de activa waarvoor het portefeuillebeheer door derden aan dochterondernemingen van Degroof Petercam is gedelegeerd en de blootstellingen aan centrale banken en overheden en supranationale emittenten bovendien uitgesloten.

Naast de bovenvermelde inspanningen van de groep, past DPAM ook het in de verordening opgenomen beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' toe, door significante controverses rond bedrijven waarin wordt belegd te beoordelen, met hen in gesprek te gaan om hun ESG-profiel te verbeteren en ongunstige effecten te monitoren. DPAM gaat niet alleen in gesprek met bedrijven, maar ook met landen¹. Voorts heeft DPAM zich aangesloten bij het NZAM-initiatief dat zich verbindt tot Net Zero-portefeuilles². Ook heeft het strikte richtlijnen opgesteld om beleggingen in bedrijven met controversiële activiteiten te beperken, zoals beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten³. Gedetailleerdere informatie over de maatregelen die DPAM neemt om het principe 'geen ernstige afbreuk doen' toe te passen, kan worden gevonden in de verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten (PAI-verklaring) van elke entiteit.

Geconsolideerde gewogen Taxonomie-KPI

	Proportion of Revenue	Turnover-based KPI	CapEx-based KPI	Weighted Turnover-based KPI	Weighted CapEx-based KPI
GAR	22,10%	1,47%	0,33%	0,32%	0,07%
Financial Guarantees Given	0,02%	0%	0%	0,00%	0,00%
PB Discretionary AuM	10,12%	2%	3%	0,18%	0,31%
Asset Management	67,76%	2,29%	3,90%	1,55%	2,64%
Total	100,00%			2,06%	3,02%

5.3 CSRD en dubbele materialiteit

De Richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD), die in november 2022 werd ingevoerd, is een doorslaggevende stap vooruit in de normen voor duurzaamheidsrapportering voor een ruime waaier van bedrijven uit de EU. De CSRD-rapportering wordt vanaf 2025 verplicht voor alle grote Europese entiteiten van openbaar belang met meer dan 250 werknemers, voor alle gegevens over het boekjaar 2024.

In essentie vereist de CSRD dat bedrijven gegevens en informatie verstrekken over hun ecologische en sociale impact en over governanceaangelegenheden (ESG). Die rapportering biedt stakeholders zoals beleggers, klanten, medewerkers en het publiek een beter inzicht in de duurzaamheidsprestaties van een bedrijf.

(1) Cfr. Hoofdstuk IV
 (2) Meer uitleg over de verbintenissen is opgenomen in Hoofdstuk V, Deel C – Beheer van negatieve effecten
 (3) <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE>

Hoewel dit voor elk bedrijf een uitdaging kan zijn, beschouwen wij de CSRD niet als een nieuwe beperking, maar als een opportuniteit. Door voor de hele sector gemeenschappelijke maatstaven te hanteren, zullen er transparante gegevens kunnen worden verstrekt die kunnen worden vergeleken om betere beslissingen te kunnen nemen bij de toewijzing van de financiële middelen die nodig zijn voor de transitie, ten voordele van maatschappij, milieu en lokale gemeenschappen.

5.3.1 Dubbele materialiteit

De dubbele materialiteitsbeoordeling (Double Materiality Assessment - DMA) is een kritiek proces om te bepalen of een ESG-thema in de activiteiten van een bedrijf van materieel belang is. Het begrip 'dubbele materialiteit' heeft betrekking op de beoordeling van twee aparte aspecten: **financiële materialiteit** en **impactmaterialiteit**.

Financiële materialiteit onderzoekt de impact van maatschappij en milieu op een bedrijf en zijn financiële prestaties. Het moet worden beschouwd vanuit een perspectief van buiten naar binnen.

Impactmaterialiteit beoordeelt de impact van een bedrijf op maatschappij en milieu. Dat moet worden beschouwd vanuit een perspectief van binnen naar buiten.

5.3.2 Dubbele materialiteitsbeoordeling toegepast op Degroof Petercam

Tussen september en december 2023 heeft Degroof Petercam een dubbele materialiteitsbeoordeling (DMA) uitgevoerd volgens de recentste richtlijnen van de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG).

De beoordeling werd uitgevoerd volgens een robuuste methodologie, voorgesteld door KPMG, en bestond uit 13 gestructureerde interviews en twee workshops waaraan in totaal 40 – vooral interne – mensen deelnamen. Ze dienden als vertegenwoordigers voor externe stakeholders. Dankzij hun diepgaande vertrouwdheid en dagelijkse expertise beschikken die mensen over het inzicht dat vereist is om de belangen van specifieke stakeholdersgroepen authentiek te vertegenwoordigen. In het kader van deze beoordeling werden stakeholders – of hun vervangers – geraadpleegd volgens het contactkanaal van hun keuze: via online interviews of via workshops ter plaatse.

Na een grondige beoordeling van bestaande hefboomen uit risico- en rapporteringskaders werd de scope vastgesteld op basis van de waardeketen, de segmentatie van stakeholders en de engagementstrategie.

Het proces werd volgens een specifieke benadering in verschillende stappen uitgerold:

I. Scope van de activiteiten

De scope van de activiteiten werd gedefinieerd rond drie activiteitenlagen:

- **Eigen activiteiten:** alle interne activiteiten om onze cliënten van dienst te zijn: operations, compliance, front-office, risico, productmanagement, juridische zaken, inkoop, hr enz.
- **Vermogensbeheer:** alle beleggingen in eigen naam of in naam van de cliënt, zoals discretionair beheer, advisory banking en execution desk, inclusief leningen en credit en asset servicing.
- **Investment Banking:** financiële diensten aan zakelijke en institutionele cliënten, en global markets-activiteiten zoals investeringen en kapitaalophalingen, fusies en overnames, equity research, diensten in verband met vastrentende instrumenten en equity sales en sales trading.

II. Identificatie en segmentatie van stakeholders

De geïdentificeerde stakeholders werden ingedeeld in 10 groepen over 16 subcategorieën. Voor elke subcategorie werden de domeinen van ESG-expertise (ecologisch en/of sociaal en/of governance) geïdentificeerd.

Stakeholdergroep	Nr.	Stakeholders	ESG expertise
Cliënten	1	Institutionele cliënt	ESG
	2	Particuliere cliënt	ESG
	3	Zakelijke cliënt	ESG
Medewerkers (inclusief vakbonden)	4	Departement HR	S, G
	5	Departement Legal	ESG
	6	Departement Risk	ESG
Overheid/toezichhouders	7	FSMA/NBB/AMF/EU-toezichhouders/CSSF	E, G
Sectorfederaties		Febelfin/BEAMA/ABBL/LPEA	ESG
Bedrijven waarin wordt belegd, externe fondsbeheerder	8	Externe fondsbeheerders	ESG
Academische wereld	9	Professoren/Overige vertegenwoordigers	E, S, G
Overige partners	10	UN PRB/UN PRI/CDP/Climate Action/Fairr	ESG
Aandeelhouders	11.a	Bestuursleden	ESG
Management	11.b	Directiecomité/uitvoerend comité	ESG
	12	Beleggingscomité	ESG
Overige		13	Duurzaamheidsgovernance
	Media		ESG
14	Externe auditors	ESG	
	15	Zakenpartners (leveranciers)	E, S
	16	Degroof Petercam Foundation	S, G

III. Vaststelling van ESG-onderwerpen en IRO's

Duurzaamheidsonderwerpen uit de Europese normen voor duurzaamheidsrapportage (ESRS - European Sustainability Reporting Standards) werden aangevuld met specifieke deskresearch. We hebben de thema's samengebracht in een beheersbare specifieke lijst van ESG-subthema's die voor Degroof Petercam relevant blijken.

In totaal zijn er 13 subthema's gedefinieerd, onderverdeeld in vier categorieën:

Milieu	Maatschappij
Klimaatverandering	Ontwikkeling van werknemers
Ecologische voetafdruk (zonder Klimaatverandering)	Diversiteit, inclusie en gelijke kansen
Governance	Zakelijke bedrijfspartners
Ethisch gedrag en bedrijfscultuur	Betrokkenheid bij gemeenschappen
Wetgeving en compliance	Verantwoorde marketing en communicatie
Specifiek voor de sector/entiteit	Gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid
Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	Financiële toegang
Verantwoorde Beleggingen	

Onze lijst van ESG subthema's gaat verder dan de vereisten van de ESRS. We voegden twee sectorspecifieke thema's toe. Daarmee willen we nu al anticiperen op sectorspecifieke normen die nog door de EFRAG moeten worden uitgewerkt.

Nadat alle relevante subthema's in kaart waren gebracht, konden er aan de hand van gestructureerde interviews **impacts, risico's, en kansen (IRO's - Impacts, Risks and Opportunities)** worden geïdentificeerd.

IV. Materialiteitsbeoordeling en resultaten

Met het oog op de IRO-beoordeling werd een gemeenschappelijke scoremethodologie overeen gekomen en werden er passende kwantitatieve en kwalitatieve materialiteitsdrempels gedefinieerd. Op basis van gesprekken met stakeholders werden de impactmaterialiteit en de financiële materialiteit van elke geïdentificeerde IRO beoordeeld.

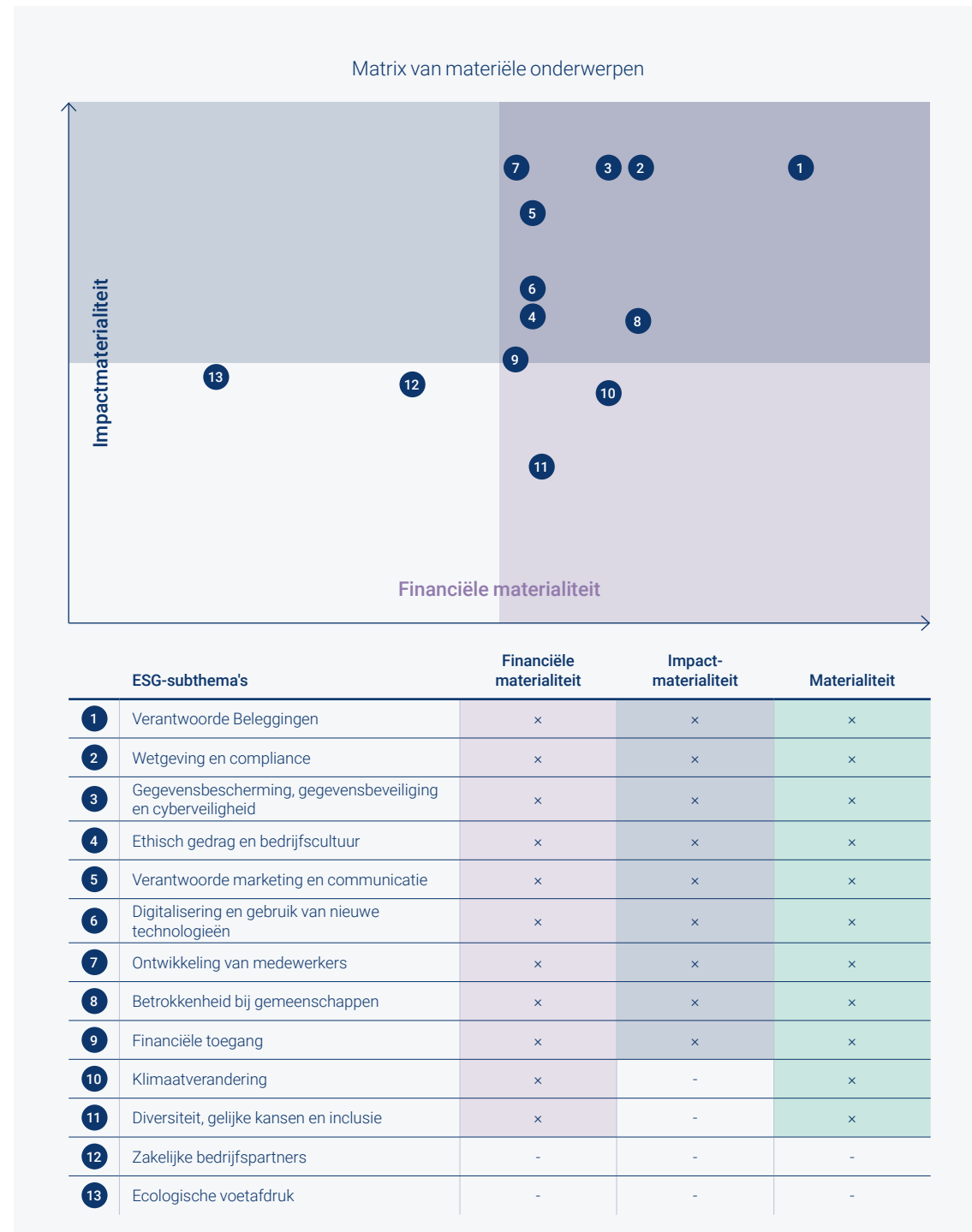
IRO's werden eerst kwalitatief ingedeeld volgens indicatoren opgelegd door ESRG 1 Richtlijnen voor dubbele materialiteit:

- Type materialiteit: positief of negatief (impact), risico of opportuniteit (financieel)
- Locatie van IRO: wereldwijd of lokaal
- Positie in de waardeketen: input, eigen activiteiten of output
- Termijn: korte, middellange of lange termijn
- Werkelijk t.o.v. potentieel: binnen één jaar of na één jaar

Een kwantitatief scorerooster maakte gebruik van criteria zoals schaal, reikwijdte, herstelbaarheid, waarschijnlijkheid en grootte om de materialiteit van elk ESG-subthema volgens de interne methodologie te bepalen.

Score financiële materialiteit		Score impactmaterialiteit	
Kritiek	Materieel	Kritiek	Materieel
Significant		Significant	
Belangrijk	Niet-materieel	Belangrijk	Niet-materieel
Informatief		Informatief	
Minimaal		Minimaal	

Het proces resulteerde in een scorelijst van IRO's, zoals weergegeven in de volgende geconsolideerde dubbele materialiteitsmatrix:



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

V. Integratie in onze strategie

De in kaart gebrachte materiële IRO's, de matrix en de materialiteitscores zijn voor definitieve goedkeuring gepresenteerd aan de raad van bestuur. De resultaten werden ook gedeeld met een geselecteerd aantal stakeholders.

De belangrijkste toegevoegde waarde van onze DMA ligt echter in wat er nu volgt. Op basis van de resultaten van deze eerste beoordeling zal Degroof Petercam zich nu toeleveren op de vaststelling van KPI's en de monitoring van relevante data. Al die elementen zullen natuurlijk nodig zijn om ons niet-financiële verslag van 2024 voor te bereiden, nadat de CSRD-normen verplicht zijn geworden.

We mogen ook niet vergeten dat een niet-financieel verslag geen middel is op zich is. Het is juist een hulpmiddel om onze toekomstige beslissingen, initiatieven en beleggingen te stroomlijnen en duurzame waarde tot stand te brengen voor onze cliënten, onze medewerkers, onze aandeelhouders en onze stakeholders.

De volgende tabel verschaft een overzicht van maatregelen die al zijn ingevoerd om materiële onderwerpen te behandelen, in termen van geïmplementeerde policy's, gerapporteerde maatstaven en actieplannen. De status van deze checklist ligt niet onvoorwaardelijk vast, maar weerspiegelt een continu proces dat in de loop van de tijd kan worden aangepast, met een verwachte stroom van nieuwe ontwikkelingen.

	Materieel onderwerp	Policy's	Maatstaven	Actieplannen	Toelichting
1	Verantwoorde Beleggingen	•	•	•	Cf. Net Zero-verbintenissen, Beheer van belangrijkste ongunstige effecten
2	Wetgeving en compliance	•	•	•	Cf. governancekader aangevuld met verplichte opleidingen (RACE)
3	Gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid	•	•	•	Cf. governancekader, inclusief tests, aangevuld met verplichte opleidingen (RACE)
4	Ethisch gedrag en bedrijfscultuur	•	•	•	Cf. lidmaatschap van UN PRI, The Shift, Climate 100 enz.
5	Verantwoorde marketing en communicatie	•	•	•	Cf. governancekader, alle communicatie met cliënten wordt gecontroleerd door Compliance
6	Digitalisering en gebruik van nieuwe technologieën	•	•	x	Actieplan over gebruik van AI, ChatGPT enz. wordt uitgewerkt
7	Ontwikkeling van medewerkers	•	•	•	Cf. Programma 'Employer of Choice' en streven naar personeelsbetrokkenheid van 78%
8	Betrokkenheid bij gemeenschappen	•	•	•	Cf. Degroof Petercam Foundation, met als focus werkgelegenheid en organisatie, Solidarity Days
9	Financiële toegang	•	•	•	Werk in uitvoering
10	Klimaatverandering	•	•	•	Cf. verbintenis om CO ₂ -uitstoot (Scope 1 en 2) tegen 2030 met 75% te verminderen
11	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie	•	•	•	Cf. governancekader en KPI's/streefdoelen

Ons verloningsbeleid is een goed voorbeeld van hoe onze dubbele materialiteitsbeoordeling leidt tot tastbare verbeteringen. Degroof Petercam zet zich niet alleen voor een gelijke verloning van mannen en vrouwen, maar heeft ook beslist om in alle beoordelingen van globale prestaties meer rekening te houden met niet-financiële KPI's. Die KPI's zijn nu goed voor meer dan 40% van de scorecard, en hebben betrekking op componenten zoals governance, klantgerichtheid of duurzame financiën. Geactualiseerde prestatie maatstaven zijn een eerste belangrijke stap om ons verloningsbeleid af te stemmen op materiële ESG-subthema's.



Degroef
Petercam

Deel III

Walking the talk

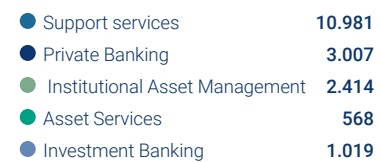
Degroof Petercam streeft ernaar een aanzienlijke bijdrage te leveren aan een duurzamere maatschappij. En daarin willen we het goede voorbeeld geven. Hoe? Door daadwerkelijk te doen wat we zeggen, op elke mogelijke manier. Door de ecologische impact van onze activiteiten terug te dringen, door de strengste normen van ethisch zakelijk gedrag en goed bestuur na te leven, en door aandacht te besteden aan wat onze cliënten het belangrijkste vinden, onder andere gegevensbeveiliging.

1	Milieu	109
2	Sociaal	112
	2.1 Sociale initiatieven voor medewerkers	112
	2.2 Sociale impact op consumenten (gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid)	112
3	Governance	114

1 | Milieu

Zoals te verwachten viel, kwam 'klimaatverandering' bij de dubbele materialiteitsbeoordeling die eind 2023 werd uitgevoerd als materieel onderwerp uit de bus. Met de hulp van het onafhankelijke consultancybedrijf Futureproofed hadden we in 2022 al voor het eerst de ecologische voetafdruk van de groep voor Scope 1 (directe broeikasgasuitstoot), Scope 2 (energie-uitstoot) en Scope 3 (relevante categorieën behalve cat.15 – gefinancierde uitstoot) in kaart gebracht. In 2023 hebben we daar twee belangrijke nieuwe elementen aan toegevoegd.

ton CO ₂	2022	2023
Scope 1	3.848	3.534
Bedrijfsvoorzieningen	1.174	795
Bedrijfswagens	2.674	2.739
Scope 2	0	41
Aangekochte elektriciteit, stoom, verwarming en koeling	0	41
Scope 3	16.142	14.456
Zakenreizen	61	137
Kapitaalgoederen	273	565
Woon-werkverkeer van werknemers	1.167	423
Energiegerelateerde activiteiten	1.005	1.135
Aangekochte goederen en diensten	13.611	12.660
Afval geproduceerd door de bedrijfsactiviteiten	26	34
Totaal	19.990	18.533



De daling van de CO₂-uitstoot sinds 2021 is grotendeels te danken aan de verfijning van onze berekening met behulp van nieuwe gegevens en door een verbeterd inzicht in de berekeningsmethoden. Aangezien meten ook managen betekent, biedt de berekening een goede basis om onze eigen voetafdruk verder te verkleinen via concrete acties die we momenteel implementeren.



In navolging van onze vermogensbeheerder DPAM hebben we vrijwillig besloten om ook op groepsniveau Net Zero bij SBTi¹ te onderschrijven. Dit vormt een cruciale mijlpaal op ons duurzaamheidstraject. Zo hebben we nu officieel klimaatveranderingsparameters geïntegreerd in onze beleggingsanalyse. Bovendien ondersteunt dit sterke engagement ook de acties die we ondernemen met betrekking tot onder meer onze vloot en gebouwen.



Jo Wuytack,
Group Sustainability Manager

(1) Science Based Targets initiative

Verwezenlijkingen:

1 Gefinancierde uitstoot: dit is de belangrijkste bron van onze voetafdruk op het vlak van broeikasgassen (BKG) en bedroeg in 2023 15 miljoen ton CO₂. Dit cijfer omvat de recentste rapportering van de uitstoot in Scope 1, 2 en 3 (op basis van gegevens van Trucost) binnen DPAM en in de formules voor discretionair beheer, beleggingsadvies en patrimoniaal advies van Private Banking, en van onze eigen bankportefeuille.

2 Net Zero-verbintenis: op korte termijn streven we voor onze uitstoot in Scope 1 en 2 naar een vermindering van 75% tegen 2030, wat een impact heeft op onze gebouwen en ons wagenpark.

I Wat ons wagenpark betreft, breiden we ons mobiliteitsplan uit en nemen we zoals voorzien in het Belgische Federale Mobiliteitsplan een optie 'geen auto' op. Dit plan wordt op 1 juli 2024 geïntroduceerd. Daarnaast verplichten we vanaf het eerste kwartaal van 2025 voor ons Belgische wagenpark de elektrische optie. Sinds er op het hoofdkantoor in Luxemburg 60 laadstations zijn geïnstalleerd, stellen we vast dat het aantal elektrische wagens in ons wagenpark aanzienlijk is toegenomen.

II Wat onze gebouwen betreft, hebben we zonnepanelen geplaatst op het dak van ons bijkantoor in Antwerpen, hebben we een volledige energierenovatie van ons bijkantoor in Hasselt uitgevoerd en maken we ons klaar voor renovaties in ons hoofdkantoor in Brussel en in Luxemburg, goed voor een investering van ruim 2,5 miljoen euro.

3 Eigen beleggingen, kredietportefeuille en bankportefeuille: we beleggen niet in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in controversiële sectoren. Degroof Petercam houdt geen posities die verband houden met de sector van de fossiele brandstoffen. Bovendien moeten de beleggingen in de bankportefeuille passen in het kader van de 'integratie van ESG-kenmerken' (ook bekend als SFDR artikel 8). Daarnaast hebben we beslist om onze beleggingen in groene obligaties op te voeren. Eind 2023 was al 186 miljoen euro extra belegd in groene obligaties sinds 2021. Het is de bedoeling om dat bedrag tegen 2025 te verhogen tot 250 miljoen euro.

Aangezien we geen universele bank zijn, is onze kredietportefeuille beperkt. Daarenboven 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 veronderstellen dat dat relevant is. Een van onze laatste interne richtlijnen bepaalt dat we een energiecertificaat vragen als een nieuwe particuliere cliënt een vastgoedkrediet aanvraagt. In 2023 werd voor nieuwe kredieten de EPB-score (de energieprestatie van een gebouw op een schaal van A tot G) verzameld of geschat (volgens een interne methode) om in te schatten hoe gevoelig het onderpand is voor het transitierisico. Meer informatie is beschikbaar in ons Risicoverslag. Voor onze zakelijke cliënten voorziet het Kredietbeleid van de Groep 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).

4 Overige: Om onze eigen voetafdruk verder te verlagen, hebben we ons leveranciersbeleid geactualiseerd en zijn we lid geworden van het Belgisch Instituut voor Sustainable IT (ISIT). Momenteel voeren we met de steun van het ISIT een grondig onderzoek uit naar een praktisch goed uitvoerbaar traject op het gebied van IT.

2 | Sociaal

2.1 Sociale initiatieven voor medewerkers

Als 'Employer of Choice' zetten we sterk in op talentontwikkeling en willen we ons personeel met de juiste ondersteuning begeleiden. Aangezien de toegevoegde waarde van ons bedrijfsmodel in grote mate gestoeld is op de expertise van onze medewerkers, beschouwen we sociale initiatieven voor ons personeel als een essentieel onderdeel van onze rol om 'mensen te begeleiden bij de transitie', zoals hierna beschreven (zie 'Accompanying people in the transition' op pagina 126).

2.2 Sociale impact op consumenten (gegevensbescherming, gegevensbeveiliging en cyberveiligheid)

Elke financiële instelling heeft de plicht om van gegevensbeveiliging een van haar grootste prioriteiten te maken. Dankzij de dubbele materialiteitsbeoordeling kon Degroof Petercam potentiële risico's identificeren, vooral in geval van een datalek, een cyberaanval of een geschil in verband met data.

De dubbele materialiteitsbeoordeling heeft echter ook kansen aan het licht gebracht. Een solide datagovernance is niet alleen een middel om onze systemen te beschermen, het is ook een nuttige tool die optimaal moet worden ingezet voor een zo groot mogelijke positieve impact op onze cliënten. Sterke veiligheidssystemen en -policy's helpen ons om de activa van onze cliënten veilig te stellen en een bredere waaier aan innovatieve diensten en oplossingen uit te werken. Met andere woorden: veerkrachtige dataplatforms helpen mee om verantwoordelijke welvaart creëren voor iedereen.

In 2022 en 2023 zijn er extra verbeteringen aangebracht om onze beveiligingsstrategie te versterken, en zijn er meer maatregelen ingevoerd om de activa van Degroof Petercam te beschermen via de 'Defense-in-depth'-strategie. Die strategie maakt optimaal gebruik van meerdere maatregelen om onze activa beter te beschermen. Als één verdedigingslinie het laat afweten, bestaan er als back-up extra lagen om te garanderen dat bedreigingen toch worden tegengehouden. Door veiligheidsprocessen in lagen te spreiden en zelfs te verdubbelen, wordt de kans op een inbreuk tot een minimum beperkt. Voorts wordt die strategie ook versterkt door een strikte segmentatie die ons netwerk onderverdeelt in kleinere segmenten, zodat beveiligingsteams controle hebben over het verkeer naar de verschillende systemen. Degroof Petercam neemt alle maatregelen die het nodig acht en volgt daarbij de beste marktpraktijken. Maar hoe waakzaam we ook zijn, toch blijkt uit de regelmatige berichtgeving overal ter wereld dat systemen nog altijd worden aangevallen.

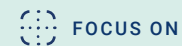
In 2023 zijn er verschillende live simulaties uitgevoerd met het uitvoerend comité om onze weerbaarheid tegen cyberaanvallen van zowel buiten- als binnenuit te bestendigen. Daarbij werden de volgende scenario's in aanmerking genomen:

1 Ransomware: het bedrijf wordt gevraagd om losgeld te betalen om bestanden te ontgrendelen die tijdens een cyberaanval werden versleuteld.

2 CxO Fraude: hackers doen zich voor als CEO of CFO en zetten een medewerker onder druk om een dringende betaling naar een externe bankrekening goed te keuren.

3 Datalekken: het vrijwillig of onvrijwillig meedelen van interne gevoelige informatie door interne gebruikers.

Onze recente updates van procedures en policy's voor gegevensbeveiliging zijn geïnspireerd door het **NIST Framework**, een reeks aanbevelingen en normen gepubliceerd door het National Institute of Standards and Technology waarmee organisaties zich beter kunnen wapenen tegen het risico van cyberaanvallen. Daarenboven voldoet Degroof Petercam aan de aanbevelingen en richtlijnen van tal van veiligheidskaders zoals de EBA-richtsnoeren (Europese Bankautoriteit) voor ICT en risicobeheer, de eigen risicobeoordeling van de ECB en het Swift Customer Security Control Framework (SWIFT CSCF) enz. Wat de wet digitale operationele veerkracht (DORA) betreft, werken we momenteel aan een actieplan zodat we vanaf januari 2025, wanneer het kader van kracht wordt, aan de eisen voldoen.



Ons traject naar een versterkte cyberweerbaarheid

Bij Degroof Petercam streven we ernaar om het onderwerp gegevensbeveiliging te bekijken vanuit een meer holistisch perspectief van cyberweerbaarheid. Wij definiëren cyberweerbaarheid als het vermogen om te kunnen anticiperen op, weerstand te bieden tegen, te herstellen van en ons aan te passen aan ongunstige omstandigheden, druk, aanvallen of inbreuken op systemen die gebruikmaken van of die mogelijk gemaakt worden door cybermiddelen.

Wij zijn van oordeel dat cyberweerbaarheid een kritieke rol speelt in de digitale transformatie. Organisaties die van meet af aan cyberbeveiliging integreren, kunnen doorgaans bogen op robuuste, veerkrachtige platforms die sneller kunnen worden ontwikkeld.

Om hun cyberweerbaarheid te maximaliseren, moeten bedrijven zich inzetten voor een allesomvattende digitale transformatie die in de volledige levenscyclus van het bedrijf rekening houdt met cyberbeveiligingsaspecten. Bij Degroof Petercam kunnen wij via die beoordeling:

- onze kritieke activa identificeren;
- onze activiteiten beschermen;
- veranderingen in risico's opsporen;
- ons vermogen bewaken om op evoluerende dreigingen te reageren;
- diensten hervatten en herstellen.

3 | Governance

Wat governance betreft, heeft onze dubbele materialiteitsbeoordeling twee materiële kernonderwerpen geïdentificeerd: wetgeving en compliance, en ethisch gedrag en bedrijfscultuur.

Wetgeving en compliance verwijst naar alle initiatieven die bedoeld zijn om ethische bedrijfspraktijken in onze hele organisatie te integreren. Het betreft onder meer de invoering van specifieke policy's om klokkenluiders te beschermen en het witwassen van geld, corruptie en omkoping in brede zin te voorkomen. Ook heeft het betrekking op de naleving van gedragsregels over marktintegriteit en de bescherming van beleggers, zoals ook geldt voor MiFID. De policy's dragen bij aan de financiële weerbaarheid van ons bedrijf en onze cliënten.

Ethisch gedrag en bedrijfscultuur verwijst naar alle soorten gedragingen en maatregelen om een positieve impact op de maatschappij te verzekeren (klantentevredenheid, verantwoorde lobbyingactiviteiten, betalingsgedrag enz.) door de invoering van robuuste processen, voorschriften en governancekaders voor de goedkeuring van producten.

Als vooraanstaande financiële instelling hanteert Degroof Petercam sterke policy's en procedures voor bestuurszaken, die berusten op de bekwaamheid, de inzet en de toewijding van bestuurders, managementleden en alle medewerkers. Die policy's en de manier waarop procedures ondergaan geïmplementeerd, ondergaan regelmatig herzieningen en updates, die worden gecommuniceerd naar alle betrokken partijen. Naast het vaststellen, goedkeuren, invoeren en verfijnen van policy's zijn er in 2023 ook aanzienlijke inspanningen geleverd op het gebied van bewustmaking, zowel via communicatie als opleiding.

Om zijn strategische missie als verantwoorde bank en belegger te ondersteunen, neemt Degroof Petercam ook deel aan de activiteiten van Febelfin (de federatie van de Belgische banksector), BEAMA (de Belgische vereniging van Asset Managers), en Luxemburgse verenigingen, evenals de lobby activiteiten van die organisaties.

In 2023 werd **de beoordeling van het compliancerisico** geüpdatet, een versterking van de vorige oefeningen die in 2021 zijn uitgevoerd. Hiermee worden de compliancerisico's opgevolgd (de antiwitwasrisico's vallen onder een aparte, vergelijkbare oefening), die voor alle entiteiten en activiteiten van de groep in kaart worden gebracht: aan de ene kant alle activiteiten en diensten van de entiteiten van de groep en aan de andere kant alle reglementaire vereisten die verband houden met die activiteiten en diensten. Op basis van die combinatie voert de complianceafdeling een screening uit van de compliancerisico's. Eerst worden de relevante inherente risico's gedefinieerd en worden verzachtende factoren zoals het governancekader (beleid, organisatie, bewustzijn en

opleidingen) en de controlekaders geanalyseerd, waarna het restrisico kan worden vastgesteld en er verdere maatregelen kunnen worden bepaald om het restrisico onder controle te houden.

Deontologische code

Degroof Petercam hanteert strikte ethische en professionele normen zoals die worden voorgeschreven door onze Deontologische code, die geldt voor al onze bestuurders, managementleden, werknemers en externe aannemers.

De vereisten zijn meer bepaald:

- naleving van wettelijke en reglementaire voorschriften
- passende samenwerking met de bevoegde autoriteiten
- ethisch gedrag, voorkomen van fraude en corruptie
- voorkomen van belangenconflicten
- informatiebeveiliging
- naleving van regels over de verwerking van persoonsgegevens
- gelijke behandeling, discriminatieverbod

Gezien de niet-aflatende en toenemende risico's van reputatieschade, vooral in Private Banking, is een robuuste policy van kracht **inzake de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme** die we regelmatig bijwerken en die geldt voor alle entiteiten van de groep. Dit beleid vormt de basis om misbruik van onze banksystemen en mandaten te voorkomen. Al onze departementen volgen dit beleid en houden rekening met de voorschriften ervan, zodat transacties van vermeende criminele oorsprong worden geweigerd.

In 2023 heeft Degroof Petercam ook zijn procedure voor de aanvaarding van **geschenken en mandaten** geactualiseerd om ze in overeenstemming te brengen met de vereisten van ons **beleid ter bestrijding van omkoping en corruptie**. Zo wordt het kader versterkt en is het voor onze medewerkers duidelijker hoe ze de vereiste meldingen dienen te doen. Procedures worden inderdaad continu herzien zodat ze afgestemd blijven op de ontwikkelingen in onze activiteiten, markten en organisatie. Specifieke opleidingen zorgen ervoor dat alle medewerkers begrijpen hoe belangrijk het is melding te maken van geschenken die ze ontvangen van derden.

Whistleblowing policy

Hoewel binnen ons bedrijf een cultuur van open dialoog heerst, moeten medewerkers die zich in een oncomfortabele situatie bevinden de mogelijkheid hebben om onregelmatigheden anoniem te melden.

Eind 2023 heeft Degroof Petercam zijn whistleblowing policy geactualiseerd. Hiermee worden veilige kanalen en procedures opgezet om wangedrag of onethisch gedrag dat onze integriteit, onze reputatie of het vertrouwen van mensen mogelijk kan schaden, te melden. De policy zorgt ervoor dat wie te goeder trouw onregelmatigheden meldt, kan rekenen op strikte vertrouwelijkheid en de grootst mogelijke en meest effectieve bescherming tegen enige vorm van represailles of de dreiging daarvan.

Door een klimaat van maximaal vertrouwen en bescherming voor onze medewerkers, leveranciers en aannemers tot stand te brengen, willen we hen aanmoedigen om enig vermeend ongepast gedrag te melden en hun medewerking te verlenen aan onderzoeken.

Risk Awareness and Control Excellence-programma (RACE)

Parallel aan onze Deontologische code hebben we in 2023 ook ons programma voor risicobewustzijn en -beheersing (Risk Awareness and Control Excellence - RACE) verder geïmplementeerd, dat informatie- en bewustmakingscampagnes combineert met specifieke opleidingen en e-learnings. Dit verplichte opleidingsprogramma is een prestatiecriteria in het evaluatieproces van elke medewerker.

Het RACE-programma van 2023 behandelde onderwerpen zoals informatiebeveiliging, gegevensbescherming, voorkomen van belangenconflicten, marktmisbruik, duurzame financiering enz. Het programma wordt continu bijgewerkt om in overeenstemming te blijven met de ontwikkeling van onze activiteiten. Begin 2024 liepen sessies over de strijd tegen omkoping en

In het dynamische veld van duurzame financiering is transparantie een essentieel element dat het volledige spectrum van het beleggingsproces bestrijkt. Wij zijn ervan overtuigd dat nieuwe regelgeving bijdraagt aan ons doel om verantwoorde welvaart te creëren, omdat het de transparantie bevordert en helpt om de investeringsbehoeften van een duurzame en bloeiende samenleving beter te stroomlijnen.

”

Michaël Van Den Spiegel,
Compliance Regulatory Expertise Officer

corruptie, rapportering en documentatie in het kader van de SFDR en we plannen ook een opfrissing over MiFID II, sancties en embargo's enz.



Duurzame financiering: vorming en transparantie zijn essentieel

Wetgeving en nalevingsvereisten bieden een kans om interne processen en het beheer daarvan te verbeteren.

Gezien de toenemende vraag naar duurzame financieringsoplossingen investeert Degroef Petercam in het vormen en informeren van zijn medewerkers en cliënten.

In 2022 startten we met communicatie over de **SFDR** (verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector) en sinds 2023 is dit punt opgenomen op onze website, wat de oprichting vereiste van meerdere werkgroepen over strategie, producten, documentatie en rapportering. Naast bestaande commerciële brochures hebben we op onze website ook een nieuwe sectie ingericht die volledig is gewijd aan duurzame financiering. Bezoekers kunnen video's en illustraties bekijken om een beter inzicht te krijgen in ESG en duurzame beleggingen. In dit deel is ook veel reglementaire informatie opgenomen.

Bovendien zijn ook de **precontractuele documenten** die in het kader van de SFDR moeten worden verstrekt voor alle discretionaire portefeuilles aan onze documentatie toegevoegd. Dit betekent dat alle cliënten vóór de ondertekening van een contract voor discretionair beheer een uitgebreid overzicht krijgen van de duurzame elementen die in hun portefeuille worden gebruikt. Degroef Petercam verstrekt periodieke SFDR-rapportering om de actuele prestaties van zijn beleggingen op het vlak van duurzame en ESG-indicatoren te presenteren.

De precontractuele documenten geven een uitgebreid overzicht van:

- de door de portefeuille gepromote ecologische en sociale kenmerken;
- de doelstelling van de duurzame beleggingen;
- de beleggingsstrategie van de portefeuille;
- de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen;
- enz.

Onze jaarlijkse **PAI-verklaringen** (Principle Adverse Impacts of de belangrijkste ongunstige effecten) beschrijven de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen die door Degroef Petercam worden genomen voor elke entiteit van de groep, op basis van vooraf door de EU bepaalde duurzaamheidsfactoren. De PAI-verklaringen rapporteren over alle genomen beslissingen in verband met onze activiteiten als deelnemer aan de financiële markt (Financial Market Participant of FMP) en als financieel adviseur. Beleggingsbeslissingen inzake discretionair beheer en beleggingsfondsen worden dus beoordeeld in het licht van duurzame factoren.

Group Tax Policy

De naleving van onze fiscale verplichtingen vormt niet alleen een basiselement van onze economische, sociale en ecologische verantwoordelijkheid. We zien het ook als een manier om onszelf te beschermen tegen reputatie- en financiële risico's.

Bij Degroef Petercam willen we dan ook een stap verder gaan en ons eerlijke deel aan belastingen betalen, in een internationale context die de laatste jaren aanzienlijk is veranderd. Tal van initiatieven hebben immers geleid tot nieuwe wetgeving over verrekenprijzen, grondslaguitholling en winstverschuiving, economische realiteit en internationale transparantie.

In 2023 hebben we onze verbintenis om ons te gedragen als een verantwoordelijke belastingbetaler formeel vorm gegeven in de fiscale policy van de groep. Dat betekent de betaling van alle verschuldigde belastingen, bijdragen en accijnzen, rekening houdend met de belangen van al onze stakeholders (medewerkers, cliënten, aandeelhouders, de overheid en de maatschappij).

Overzicht van de policy's

Beleid	Toepassingsgebied	QR-code
Mobiliteitsbeleid	Groep	Intern
Reisbeleid	Groep	Intern
Leveranciersbeleid	Groep	Intern
Beleid voor outsourcing en derden	Groep	Intern
Fiscaal beleid	Groep	Intern
Telewerkbeleid	Groep	Intern
New Initiatives and Product Approval Process (NIPAP)	Groep	Intern
AML/KYC-beleid	Groep	Intern
Beleid inzake controversiële activiteiten	Groep	
Engagementbeleid	DPAM	
Stembeleid	DPAM	
Groepsbeleid voor duurzaam beleggen	PB, DPAS	
Remuneratiebeleid	Groep	





Boven: Collega's steken de handen uit de mouwen bij 4 Balzanes, een opvangcentrum voor verwaarloosde dieren.
Onder: Ons DP-fietsteam fietste een totaalbedrag van 11.310 euro bij elkaar voor de Stichting tegen kanker.



Boven: Klaar voor een rivierschoonmaak in Brussel, in samenwerking met Canal It Up.
Onder: Chemins d'Avenir, laureaat van de Degroef Petercam Foundation Award, ondersteunt jongeren uit landelijke gebieden en geeft hen een stem, waardoor ze een maatschappelijk, academisch en professioneel traject kunnen uitbouwen dat aansluit op hun ambities.



Deel IV

Accompanying people in the transition

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

1	Medewerkers	127
1.1	Betrokkenheid van medewerkers	129
1.2	Employer branding	129
1.3	Leiderschapsprogramma	132
1.4	Opleidingsprogramma voor medewerkers	132
1.5	Een moderne en gelijke verloning	133
1.6	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie	133
2	Cliënten	134
3	Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders	137
3.1	Engagementinitiatieven	137
3.2	Collaboratieve gespreksinitiatieven	142
3.3	Stemactiviteiten	143
3.4	Engagementinitiatieven op het niveau van fondsen	144
4	De brede samenleving	145
4.1	Employee Social Engagement-programma	148

1 | Medewerkers

Onze dubbele materialiteitsbeoordeling heeft bevestigd dat personeelsgerelateerde onderwerpen als materieel moeten worden beschouwd. We zijn ervan overtuigd dat experts die zich toegewijd inzetten een positieve impact hebben op Degroef Petercam, op zijn medewerkers en op de samenleving. Investeren in mensen is daarom essentieel om voor Degroef Petercam een sterke, duurzame toekomst op te bouwen.

De context: een moeilijke markt voor financieel talent

In Europa blijft de werkloosheid sinds 2021 dalen, en in november 2023 bereikte ze een historisch laagtepunt van 5,9%, met onvermijdelijke gevolgen voor de arbeidsmarkt, waar de concurrentie verder toeneemt. Grensoverschrijdende dimensies maken de bestaande situatie op de arbeidsmarkt nog moeilijker. Werkgevers concurreren niet alleen met binnenlandse concurrenten, maar moeten op een meer geglobaliseerde open Europese arbeidsmarkt ook rekening houden met buitenlandse bedrijven. Bij Degroef Petercam zien we dit als een kans om ons in bredere mate open te stellen voor nieuwe aanwervingen en een nieuw doelpubliek te bereiken. We blijven vaststellen dat deze grotere arbeidsmarkt een positieve impact heeft op onze teams, die diverser en internationaler zijn geworden. Eind 2023 hadden we medewerkers van 24 verschillende nationaliteiten. Het gebruik van het Engels als gemeenschappelijke taal verspreidt zich op natuurlijke wijze over de verschillende afdelingen.

Employer of Choice

Degroef Petercam volgt een strategisch stappenplan om een 'Employer of Choice' te worden. Het berust op een McKinsey-model dat de volgende vijf essentiële ingrediënten definieert: bedrijf, cultuur, leiders, voordelen en werk.

Vijf leden van het uitvoerend comité sponsoren elk een element en tonen zo het strategische belang van het onderwerp aan. Het succes van de Employer of Choice-strategie wordt bewaakt aan de hand van drie belangrijke KPI's: opleiding en ontwikkeling, retentiegraad en betrokkenheid.

Een Employer of Choice, dat is een bedrijf met een sterke bestaansreden en solide waarden die in het bedrijf verankerd zijn, en met een transparante strategie. In 2023 hebben we onze communicatieinspanningen opgevoerd om die kernprincipes te verduidelijken en te versterken, en ervoor te zorgen dat iedereen binnen en buiten Degroef Petercam erkenning opbrengt voor onze inzet, onze uitmuntendheid en onze bijdrage aan de samenleving, vooral op het vlak van duurzaamheid en diversiteit, gelijke kansen en inclusie.

2023 was voor Degroef Petercam op de arbeidsmarkt een uitdagend jaar, hoewel het personeelsverloop lager lag dan het niveau dat we in vorige jaren waarnamen.

We zijn erin geslaagd om in de verschillende afdelingen tal van deskundige profielen aan te trekken, om vacatures in te vullen die open kwamen te staan als gevolg van mobiliteit, of om onze groeiambitie te vervullen. Kandidaten zijn zich bewust van de troeven waarover Degroef Petercam als Employer of choice beschikt: de expertise, de interessante werkomgeving, erkenning bij collega's binnen de financiële sector en de geïntegreerde diensten.

Het toenemende aantal spontane sollicitaties blijft een interessante indicator van de belangstelling voor ons bedrijf door nieuwe profielen. In 2023 hebben 70 jonge talenten zich aangesloten bij ons stageprogramma, vooral in onze teams voor Global Markets en Corporate Finance. Stagiairs kunnen ook een uitstekende bron zijn voor toekomstige aanwervingen.



Degroef Petercam wil een Employer of Choice zijn. Dat vereist een duidelijk doel en sterke waarden die onze bedrijfscultuur ondersteunen. Door vast te houden aan dit engagement willen we toptalent aantrekken en behouden, de betrokkenheid van onze medewerkers bevorderen en een omgeving creëren waarin onze collega's zich kunnen ontplooiën.

”

Gaetane Albert,
Chief HR Officer

1.1 Betrokkenheid van medewerkers

Degroof Petercam houdt de vinger aan de pols van zijn bedrijfscultuur via de jaarlijkse **Tell Us**-enquête, die de betrokkenheid en het welzijn van medewerkers meet. Ook peilt de enquête naar de tevredenheid over nieuwe manieren van werken. Voor de editie van 2023 bereikte de participatiegraad een nieuw record van 85% (3% hoger dan in 2022), wat de actieve betrokkenheid van medewerkers in onze hele groep aantoont.

Voor 2023 bedroeg onze algemene score op het vlak van duurzaam engagement 76%, een lichte daling van 2% ten opzichte van 2022, wat gezien de context van de verandering van de aandeelhoudersstructuur van Degroof Petercam als een positief resultaat moet worden beschouwd.

Als we meer in detail treden, dan blijkt dat de onderstaande punten hoger dan gemiddeld scoren in vergelijking met de Europe Headquarters Financial Services Norm.

- groepsgevoel en trots om deel uit te maken van Degroof Petercam
- erkenning van Degroof Petercam als een goed bedrijf om te werken
- werkinzet boven de verwachtingen om succes te verwezenlijken
- flexibiliteit om aan persoonlijke en individuele behoeften te voldoen

In bepaalde andere categorieën, zoals werklust, beschikbaarheid van (hulp)middelen, welzijn van medewerkers, retentie, opleiding en ontwikkeling en zelfontplooiing is er echter nog ruimte voor verbetering. Er wordt gewerkt aan extra initiatieven en communicatie-inspanningen om de focus te vergroten. Een van de doelstellingen van onze Route 2026-strategie bestaat erin om in 2026 een globale betrokkenheidsgraad van 80% te bereiken.

Focus op welzijn

In 2023 bedroeg ons ziekteverzuimpercentage 2,24%, relatief laag in vergelijking met het gemiddelde van de financiële sector (4,3%). Uit de laatste editie van de Tell Us-enquête bleek dat welzijn een specifiek aandachtspunt is. Ondanks bevestigde verbeteringen op dit vlak, wil het leadershipteam meer betrokkenheid tonen als het op welzijn aankomt.

Onze 'reconnect'-initiatieven hebben de band tussen collega's helpen versterken en hun welzijn verbeterd. Daarnaast hebben we specifieke opleidingssessies en workshops over onderwerpen zoals stressmanagement en mindfulness in ons aanbod opgenomen.

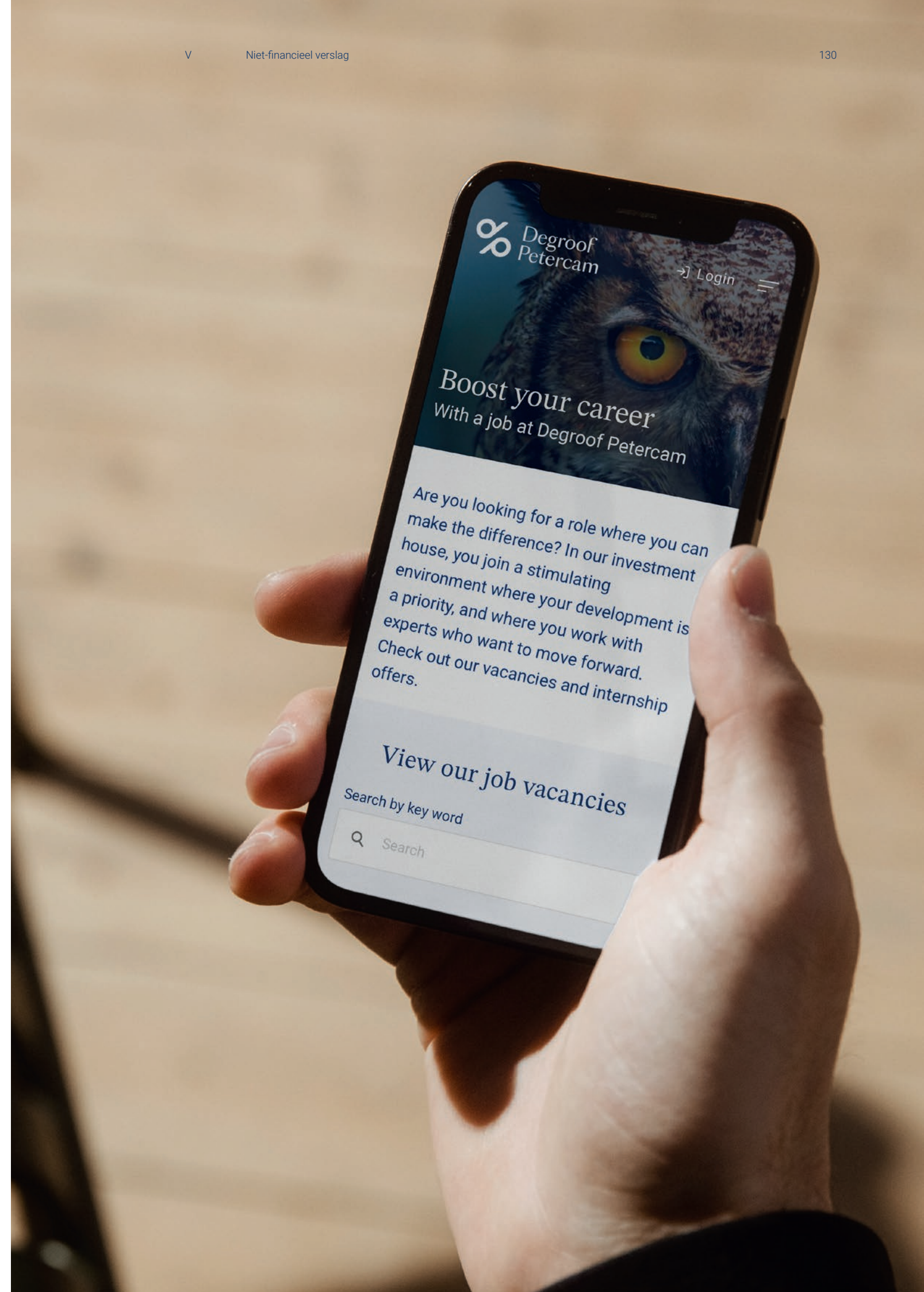
In 2023 hebben we samen met onze externe partner Mensura de lancering van het Employee Assistance Program voorbereid. De dienst is 24 uur per dag en 7 dagen per week toegankelijk en biedt alle medewerkers en hun gezin hulp bij mentale gezondheid. De hotline wordt beheerd door psychologen en therapeuten.

Ook is er een vragenlijst voorgelegd aan alle medewerkers die willen laten weten wat zij denken over hun stressniveau en hun werklust. De enquête helpt om het globale stressniveau binnen de organisatie te monitoren en om initiatieven te nemen om bronnen van stress te verlichten.

1.2 Employer branding

Onze inspanningen om bewustzijn te creëren over onze Route 26-strategie gaan hand in hand met de employer-brandingcampagne die we in 2023 lanceerden. De campagne weerspiegelde onze nieuwe positionering als bedrijf met als motto 'Trust. Knowledge.'. Het streefdoel was het beeld van ons bedrijf te versterken met een focus op onze cultuur, onze waarden en onze missie. Ook de jobpagina van onze website werd in een nieuw jasje gestoken om onze nieuwe bedrijfspositionering te weerspiegelen.

De employer-brandingcampagne heeft onze merkherkenning verbeterd en heeft meer vertrouwen gecreëerd en geholpen om gekwalificeerde kandidaten aan te trekken en een gevoel van trots bij onze medewerkers te bevorderen. In de campagne kwamen drie verschillende thema's aan bod die de voornaamste componenten van het werkgeversmerk Degroof Petercam illustreren: een





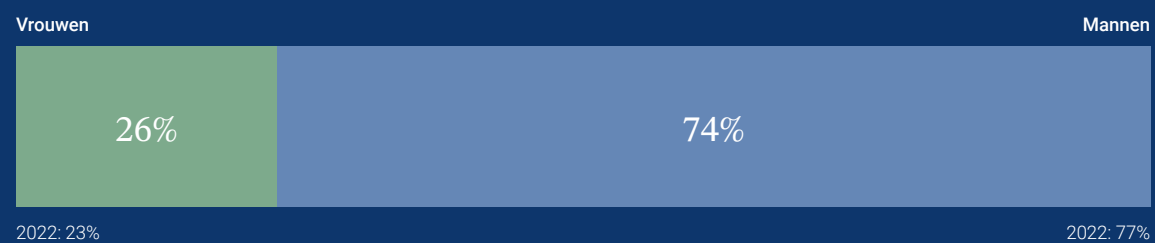
Groep



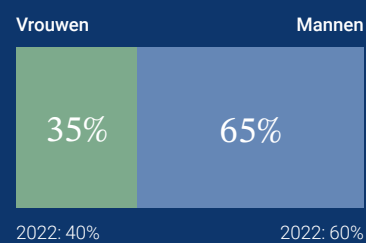
Medewerkers



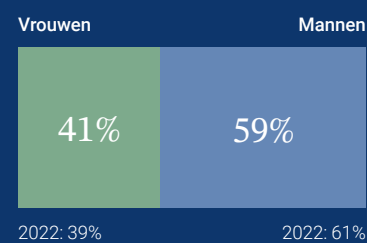
Topmanagement



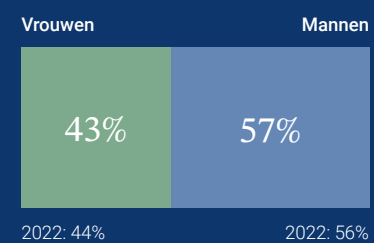
< 30



30 – 49



> 50



carrièrekatalysator, een unieke bedrijfscultuur en het aanmoedigen van burgerschap. Op sociale media werden er specifieke illustraties, geanimeerde grafische elementen en video's geplaatst om de betrokkenheid te vergroten en meer verkeer naar onze jobpagina te leiden. Daarnaast organiseerden we een interne bewustmakingscampagne met posters aan de muren van onze verschillende vestigingen, bureaubladachtergronden en een nieuwe versie van onze e-mailhandtekening.

De campagne liep tussen oktober en december 2023 en leverde uitstekende resultaten op: een stijging van 157% in het aantal geraadpleegde online vacatures, 221% meer clicks op vacatures en 25% meer sollicitaties. Ook versterkte ze het interne groepsgevoel.

1.3 Leiderschapsprogramma

Een topbedrijf heeft sterke leiders nodig die vastberaden beslissingen nemen en anderen inspireren.

In de tweede helft van 2023 werd er een speciaal programma georganiseerd om deze leiderschapscultuur verder te ondersteunen en uit te bouwen: Leading. Beyond. De doelstelling van dit leiderschapsprogramma bestond erin people managers te helpen om hun rol en hun stijl van leidinggeven te ontwikkelen met een focus op strategisch management, departementoverschrijdende samenwerking, degelijke beslissingen, impactvolle communicatie en uitstekende uitvoering. De basis van goed leiderschap bij Degroof Petercam ligt bij een focus op de cliënt. Feedback leren geven en krijgen is een sterk element in de praktische benadering van het leiderschapsprogramma.

Het uitvoerend comité is in grote mate betrokken bij de monitoring van het leiderschapsprogramma, dat zo veel meer behelst dan een opleiding. Het is ook een strategische tool voor opvolgingsmanagement om de toekomst van Degroof Petercam veilig te stellen in het licht van de 'war for talent' in de financiële sector.

1.4 Opleidingsprogramma voor medewerkers

Ons opleidingsbeleid biedt onze medewerkers de mogelijkheid om zowel intern als extern opleidingen te volgen over hard skills en soft skills. Ons gestructureerde DP Learning-aanbod bestrijkt zowel veel voorkomende opleidingsbehoeften op het vlak van organisatie als individuele ontwikkeling zoals leidinggeven, change management enz.

In 2023 hebben we geïnvesteerd om ons aanbod uit te breiden en hebben we onze communicatieinspanningen opgevoerd. Er werd voor het voltallige personeel een webinar georganiseerd om het opleidingsaanbod beter bekend te maken. Het nieuwe online platform werd uitgelegd aan alle teamleiders tijdens speciaal evenement.

Daarnaast wordt ons DP Learning-aanbod gepromoot en gesteund door een netwerk aan zakelijke opleidingspartners. Ze zijn een aanspreekpunt en peilen naar de opleidingsbehoeften voor hun eigen divisies. Verzoeken en voorstellen worden tijdens maandelijkse vergaderingen met andere departementen besproken.

Het opleidingsaanbod is onderverdeeld in drie hoofdcategorieën:

- 1 ontwikkeling van persoonlijke vaardigheden
- 2 bedrijfsspecifieke opleidingen, afgestemd op de strategie van de afdeling
- 3 reglementaire opleidingen: verplichte sessies om de naleving van reglementaire vereisten in de financiële sector te verzekeren

Onze transversale opleidingsprogramma's leggen zich toe op het verschaffen van diepere inzichten in specifieke onderwerpen, die vervolgens een solide basis van kennis vormen voor alle medewerkers: Know Your Business, Data en Duurzaamheid. Naast de Arbeidsdeal in België, die elke werkgever verplicht om alle medewerkers elk jaar ten minste vier opleidingsdagen aan te bieden, heeft Degroof Petercam in 2023 verschillende verplichte cursussen ontwikkeld: Net Zero-verbintenis, AML & CFT (Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism), voorkomen van marktmisbruik, informatiebeveiliging, bewustzijn over klokkenluiders, AVG (Data privacy - Algemene Verordening Gegevensbescherming) enz.

1.5 Een moderne en gelijke verloning

We willen onze mensen belonen met een flexibele, gelijke en moderne verloning en voordelen. We bieden een concurrerend verloningspakket, een flexibel mobiliteitsplan dat groene mobiliteitskeuzes promoot en het beste pensioenplan in zijn categorie, gekoppeld aan een waaier van individuele verzekeringen. In 2023 hebben we gewerkt aan de lancering van het Federale Mobiliteitsplan in België, dat ook aantrekkelijke opties inhoudt voor collega's die liever geen wagen meer kiezen. We organiseren een grondige jaarlijkse evaluatie zodat we er op gepaste wijze kunnen op toezien dat we op de benchmark zijn en blijven.

Daarbovenop nemen we voortaan in de variabele verloning van het uitvoerend comité ook niet-financiële KPI's in aanmerking, waaronder risicoparameters die zijn afgestemd op de verwachtingen van aandeelhouders. In 2023 gingen we nog een stap verder en begonnen we in alle variabele verloningsregelingen ESG-elementen te integreren, die inmiddels wel 40% van de berekening uitmaken. Duurzaamheid en niet-financiële prestaties zijn zo voor de organisatie essentiële deliverables geworden.

1.6 Diversiteit, gelijke kansen en inclusie

Diversity, Equity & Inclusion kwam in onze dubbele materialiteitsbeoordeling als materieel onderwerp uit de bus. Dit benadrukt het belang van de rol van de speciale stuurgroep die we hebben opgericht.

In 2023 is er een Diversiteitspolicy goedgekeurd door het Remuneratiecomité, waarin de risico's en kansen formeel zijn opgenomen. Het document zal jaarlijks worden herzien. Daarnaast zijn er zes KPI's uitgewerkt als een eerste stap om bewustmaking te ondersteunen en meer transparantie te verschaffen. Die KPI's maakten we in maart 2024 bekend aan onze medewerkers en zijn:

- Geen genderloonkloof binnen het bedrijf.
- Alle medewerkers moeten worden behandeld met respect, ongeacht gender of leeftijd. Dit punt wordt getest in onze jaarlijkse Tell Us-enquête.
- Geen onethisch gedrag. De prioriteit moet gaan naar rapportering en oplossing.
- Geen aanzienlijk verschil in opleidingsuren volgens gender.
- Aanwerving moet worden gebruikt als een essentiële hefboom om wanverhoudingenbinnen teams te corrigeren.
- Vrouwen moeten een derde van het topmanagement (de twee hoogste categorieën) vertegenwoordigen. Die ratio bedraagt momenteel 26%, een stijging van 3% tegenover vorig jaar. In dit opzicht is ons aanwervingsbeleid essentieel, waarbij de focus moet uitgaan naar het aantrekken van vrouwelijk talent en van meer vrouwelijke sollicitanten.

2 | Cliënten

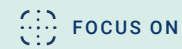
Voor een bedrijf met een duurzame toekomst zijn tevreden cliënten van cruciaal belang. Daarom is klantentevredenheid voor ons een van de belangrijkste maatstaven om ons zakelijke succes te meten, en een belangrijke prestatie-indicator.

Binnen Private Banking voeren we jaarlijks kwantitatieve enquêtes uit en houdt ons Head of Private Banking diepgaande gesprekken met onze cliënten. In 2023 hielden we vijf verschillende workshops met 40 cliënten over de manier waarop wij hen het best kunnen ondersteunen. Zij kregen een schriftelijk antwoord op enkele aandachtspunten die ze signaleerden. Andere initiatieven op basis van feedback van cliënten, waren de organisatie van onze Next Gen Masterclass en de oprichting van onze 'Precious Partnerships'.

In 2023 namen cliënten van DPAM ook voor het eerst deel aan een Ipsos-enquête, een benchmark voor de toekomst. Uit de resultaten bleek een globaal hoge tevredenheidsscore van cliënten, voornamelijk dankzij de nauwe interactie met experts, de solide (ESG-)rapportering en de uiterst persoonlijke aanpak.

Vanuit een breder perspectief leveren we ook meer inspanningen om bij cliënten en prospects bewustzijn te creëren over de maatschappelijke transitie. Een opvallende illustratie daarvan was de publicatie van een tien pagina's tellende nota met een beschrijving van de uitdagingen en kansen van de energietransitie. Dit document werd ook gebruikt als input voor bijeenkomsten met cliënten, naast andere onderwerpen zoals de circulaire economie. Daarnaast heeft de Group Sustainability Manager 15 lezingen gegeven voor een breed publiek van ondernemers, cliënten en prospects over de impact en de kansen van de Europese Green Deal. Om de impact nog te versterken, werden de sessies georganiseerd in samenwerking met externe autoriteiten.

Tot slot, maar niet onbelangrijk, zijn we onze cliënten blijven informeren over de ontwikkelingen in het reglementaire landschap, zowel via de Degroof Petercam Academy voor individuele cliënten als via het DPAM Sustainability Knowledge Center.



Ons Global Market Equity Research-team publiceerde zijn eerste specifieke ESG-verslag

Dit interne team van 11 analisten en 1 ondersteunende medewerker doet onderzoek naar zo'n 140 beursgenoteerde bedrijven, voornamelijk in de Benelux. Door de samenwerking van het team met ID MidCaps wordt dat bereik uitgebreid naar 80 Franse bedrijven. Hun beleggingsaanbevelingen en begeleidende onderzoeksdocumenten spelen een doorslaggevende rol in de begeleiding van institutionele beleggers om op de aandelenmarkt weloverwogen beleggingsbeslissingen te nemen.

Door het steeds grotere aanbod van ESG-gerichte beleggingen stijgt ook de vraag naar robuust ESG-onderzoek. Tegenwoordig is autonome financiële analyse onvoldoende om een beeld te krijgen van de realiteit waarin bedrijven evolueren en niet langer een nauwkeurige weerspiegeling van hun prestaties. Om dat aan te pakken, heeft ons interne team van analisten een geïntegreerde benadering ontwikkeld die fundamenteel financieel en niet-financieel onderzoek combineert.

Deze nieuwe gestandaardiseerde methodologie voor ESG-analyse bestaat uit een kwantitatieve score en een kwalitatieve beoordeling en wordt beschreven in een ESG-verslag over 61 bedrijven. Er zijn plannen om die benadering geleidelijk uit te breiden naar de andere onderzoekssegmenten.

Equity research speelt een cruciale rol om institutionele beleggers te helpen bij het nemen van weloverwogen beleggingsbeslissingen op de aandelenmarkt. De opkomst van ESG-gericht beleggen stimuleert de vraag naar robuust ESG-onderzoek. Wij streven ernaar om de kloof te dichten voor bedrijven die nog geen rating krijgen van de grote ESG-ratingbureaus.

Amal Aboukhoutem, Equity Research Analyst



Tweede editie van de 'Next Gen Masterclass': onze kennis delen met de volgende generatie

Degroof Petercam heeft de handen in elkaar geslagen met Solvay Brussels School of Economics and Management om een exclusief zes dagen durend masterclassprogramma te ontwikkelen.

Het programma is uitsluitend bedoeld voor de kinderen van onze cliënten – ongeacht of ze over een financiële achtergrond beschikken. Onze ambitie bestaat erin om kennis van en inzicht in de financiële markten en de belangrijkste concepten van vermogensbeheer te verkrijgen. De zes leermodules helpen hen om solide financiële vaardigheden te ontwikkelen. Er komen ook gebieden zoals disruptieve technologieën aan bod.

Tijdens het programma leren deelnemers van gerenommeerde academici en experts van Degroef Petercam en hebben ze de gelegenheid om met andere deelnemers te netwerken.

3 | Portefeuillebedrijven en externe fondsbeheerders

Als verantwoorde belegger begeleiden we niet alleen onze medewerkers en cliënten bij hun duurzaamheidstraject, maar treden we ook actief in dialoog met de bedrijven en de externe fondsen waarin we beleggen. 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 die DPAM heeft vooropgesteld en die inmiddels voor de hele groep gelden. Dat doen we op basis van ons individuele engagement- en stembeleid, maar ook via een collaboratieve dialoog.

Hoewel engagement al lange tijd op onze agenda staat, stellen we vast dat er vooral vorig jaar een nieuw tijdperk is aangebroken voor collectief engagement ten aanzien van bedrijven. Hoewel collectief engagement in de pers ruime aandacht krijgt, besteden DPAM en Degroof Petercam Private Banking erg veel tijd aan individueel engagement. We treden niet alleen in dialoog over ecologische aangelegenheden, maar ook over sociale en governancekwesties, om negatieve effecten te beperken.

3.1 Engagementinitiatieven

DPAM wil via zijn engagementbeleid ten aanzien van emittenten bijdragen aan een betere samenleving:

- door de negatieve impact van controversiële beleggingen te verminderen; of
- door waarden en overtuigingen te verdedigen die essentieel zijn voor de onderneming en de samenleving.

Dit wordt verwezenlijkt door ons stembeleid en door direct engagement

In 2023 ging DPAM met talrijke bedrijven een dialoog aan en lanceerde het 246 officiële engagementinitiatieven, waarvan 232 om onze fundamentele waarden te verdedigen en 14 in de context van controverses. Extra cijfers, voorbeelden en informatie over de engagementactiviteiten van DPAM zijn opgenomen in het [engagementverslag](#) en [engagementbeleid](#). Deze cijfers vertonen een sterke verbetering ten opzichte van vorig jaar.

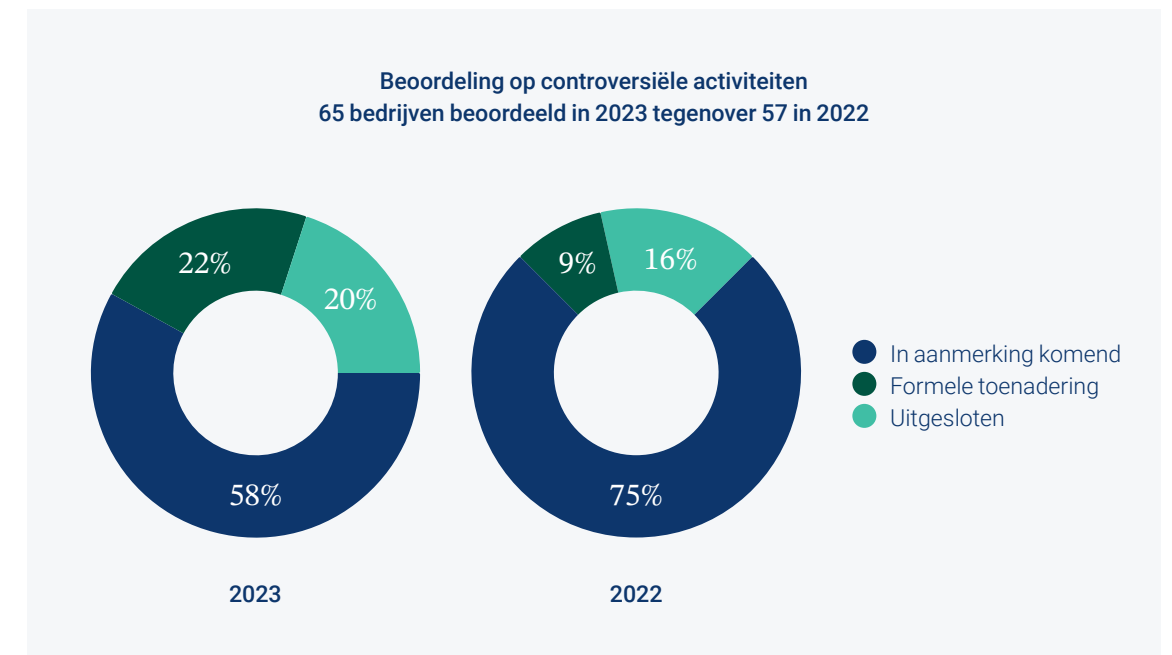
Naast de officiële engagementinitiatieven vertaalt DPAM zijn actieve, duurzame en onderzoeksgebaseerde positie in zijn dagelijkse activiteiten door ESG-aandachtspunten te verduidelijken, overtuigingen te versterken enz. DPAM wil over de beste kwaliteit van informatie over een bedrijf beschikken om kansen te identificeren en onaangename verrassingen te vermijden. Het blijkt efficiënter en effectiever om mogelijke pijnpunten en verwachtingen eerst met de bedrijven waarin wordt belegd te bespreken (zodat beide partijen daaruit kunnen leren), dan onmiddellijk te verkopen. Die geëngageerde dialogen worden aangegaan door portefeuillebeheerders en analisten en zijn niet opgenomen in de officiële engagementstatistieken. We beschouwen die dialogen als een onderdeel van onze fiduciaire plicht.

De negatieve impact van beleggingen verminderen: beoordeling van controverses

DPAM houdt zich aan het in de verordening gedefinieerde principe 'geen ernstige afbreuk doen' en neemt een proactief standpunt in ten aanzien van bedrijven die zich gedragen op een manier die het risico loopt ernstige afbreuk te doen. Bijgevolg beoordeelt DPAM significante controverses rond bedrijven waarin wordt belegd, en gaat het met hen het gesprek aan om hun ESG-profiel te verbeteren en ongunstige effecten te monitoren. Zo worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren – die ecologische, sociale en governancekwesties omvatten – besproken.

De sectorale beoordeling van DPAM volgt een strikt proces dat wordt beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten.

Het aantal bedrijven dat in 2023 door de Responsible Investment Steering Group (RISG) werd beoordeeld, is ten opzichte van vorig jaar gestegen: van 57 bedrijven naar 65.



Verdediging van waarden en overtuigingen: actief engagement

De tweede pijler van het engagementbeleid van DPAM is opgebouwd rond de verdediging van zijn kernwaarden en -overtuigingen. Die onderwerpen worden gedetailleerd beschreven in het engagementbeleid van DPAM.

Beste praktijken inzake ESG promoten via stembeleid

DPAM ijvert voor de onafhankelijkheid van de raad van bestuur en spoort bedrijven aan tot een evenwichtige samenstelling. We stemmen altijd tegen structuren waarbij één persoon de functies van CEO en voorzitter combineert. Ook verwerpen we beschermingsconstructies tegen overnames en steunen we het principe van één aandeel, één stem, één dividend. DPAM hecht veel belang aan een transparant en duurzaam verloningsbeleid dat is afgestemd op langetermijnbelangen en pleit voor Say on Climate. In het kader van ons stembeleid zijn er in 2023 over deze onderwerpen 399 brieven verstuurd.

Beoordeling van milieu- en klimaatrisico's op basis van het NZAM-initiatief (Net Zero Asset Management)

De op wetenschap gebaseerde doelen die DPAM voor de bedrijven waarin het belegt vooropstelt, zijn een belangrijke KPI voor ecologisch engagement. DPAM heeft zich aangesloten bij het NZAM-initiatief en verbindt zich tot Net Zero-portefeuilles, waarbij de nadruk wordt gelegd op actief aandeelhouderschap en engagement om te komen tot een geloofwaardig parcours om uitstoot te verminderen. De verbintenis tot het Net Zero Asset Managers-initiatief houdt in dat er beheermaatregelen worden geïmplementeerd met een focus op de uitstoot in Scope 3 en informatieverschaffing over de koolstofvoetafdruk voor een betere beheersing van klimaatrisico's. Een andere prioriteit van DPAM is de informatieverschaffing over het klimaattransitieplan van bedrijven, om te beoordelen of de klimaatverbintenissen van bedrijven waarin wordt belegd geloofwaardig en haalbaar zijn, naast de blootstelling aan klimaatrisico's en strategische positionering.

Pleitbezorger voor sociale en mensenrechten

I. Bescherming van digitale rechten

Digitale rechten hebben betrekking op verschillende mensenrechten in de digitale ruimte, zoals privacy, vrijheid van meningsuiting en toegang tot het internet. De uitdaging ligt in de beoordeling van niet-gestandaardiseerde bedrijfspraktijken. DPAM benadrukt de economische waarde van data en pleit voor een verantwoord gebruik in het kader van steeds strengere wereldwijde regelgeving, waaronder de algemene verordening gegevensbescherming (AVG), de digitale dienstenverordening (Digital Services Act - DSA) en de digitale marktenverordening (Digital Markets Act - DMA).

II. Due diligence naar sociale risico's in toeleveringsketens

Een veerkrachtige en duurzame toeleveringsketen is voor DPAM een prioriteit. Reglementering zoals de Duitse wet inzake due diligence in de toeleveringsketen (Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz) en de richtlijn inzake passende zorgvuldigheid in het bedrijfsleven op het gebied van duurzaamheid (Corporate Sustainability Due Diligence Directive – CSDDD) benadrukken de verantwoordelijkheden van bedrijven. Ondanks complexe toeleveringsketens neemt DPAM weloverwogen beslissingen die mensenrechten en sociale risico's in aanmerking nemen.

III. Strijd tegen dwangarbeid

DPAM moedigt ethische praktijken aan en vindt het belangrijk dat bedrijven verder gaan dan certificeringen en een proactieve aanpak hanteren om ervoor te zorgen dat de mensenrechten in hun activiteiten worden nageleefd, vooral in risicovolle sectoren zoals voedselproductie, detailhandel en de kledingindustrie.

Aanmoediging van degelijke bestuurspraktijken en belastingen

Toezicht op ESG-risico's en -kansen door de raad van bestuur en het in aanmerking nemen van ESG-factoren bij risicobeheerprocessen zijn essentieel. DPAM streeft naar een samenstelling van de raad van bestuur die voorziet in een doeltreffend toezicht op ESG-factoren, als een reactie op reglementaire verschuivingen naar governance door stakeholders. Andere belangrijke bestuursaspecten zijn billijke belastingen en het vermijden van belastingontduiking, waarbij DPAM ijvert voor transparantie en eerlijkheid, door via continue evaluaties en engagement verantwoorde fiscale praktijken te promoten. In de loop van 2023 is DPAM negen keer het gesprek aangegaan over agressieve fiscale planning.

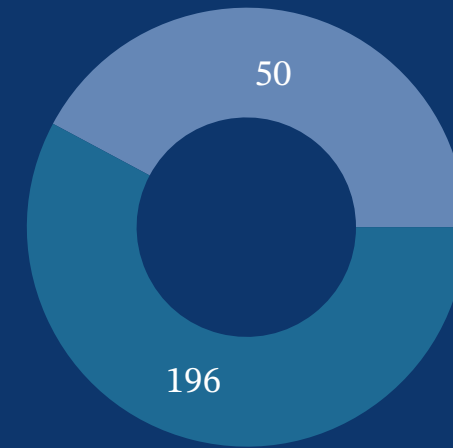
In gesprek gaan met landen

2023 was het tweede jaar waarin DPAM actief het gesprek aanging met landen, voornamelijk via zijn Treasury-afdelingen. In het kader van onze benadering delen we inzichten uit het door DPAM ontwikkelde duurzaamheidsmodel, waardoor zowel de positieve als negatieve kanten van duurzaamheidsaspecten van een land duidelijk tot uiting komen.

In 2023 namen we voor het eerst contact op met tien opkomende landen, en in de eerste helft van 2024 namen we contact op met nog eens 12 andere. Daarnaast traden we in dialoog met acht landen: Polen, Hongarije, Servië, Macedonië, Maleisië, Mongolië, Zuid-Afrika en Roemenië.

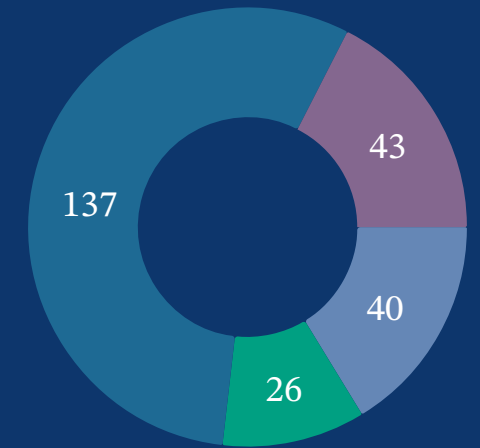
Binnen de OESO gingen we in gesprek met 11 landen: Polen, Roemenië, Hongarije, Zweden, Nederland, Slovenië, Canada, Portugal, de Verenigde Staten, Italië en Ierland.

Engagementkanalen



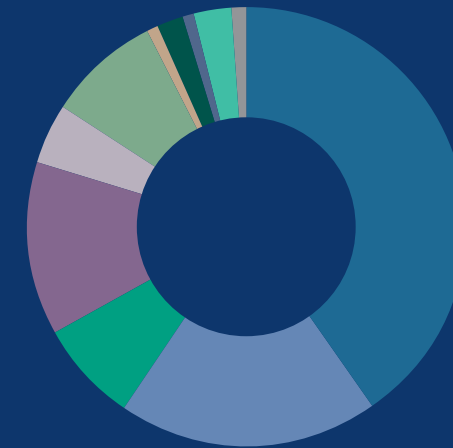
- Collaboratief
- Individueel

Engagement en dialoog



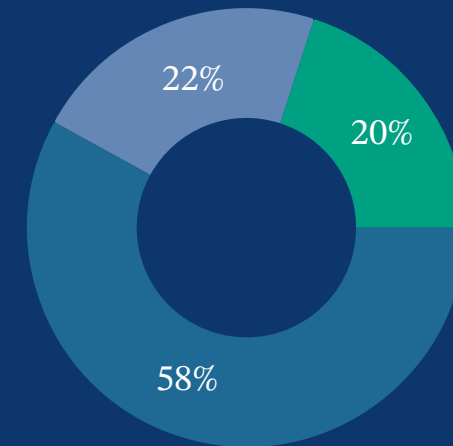
- Engagement over research
- Engagement over controverses
- Engagement over waarden en overtuigingen
- Mix

Engagement topics



- ESG algemeen
- Klimaatverandering
- Mensenrechten
- Productgovernance
- Duurzaamheidsrapportering
- Fiscaliteit
- Verontreiniging
- Arbeidspraktijken en beheer van de toeleveringsketen
- Gezondheid en veiligheid
- Ethische bedrijfspraktijken
- Overige governancekwesties

Controverses



- In aanmerking komend
- Formele toenadering
- Uitgesloten



Engagement gaat niet alleen over het maximaliseren van financieel rendement en het beperken van risico. Het gaat ook om het aanmoedigen van bedrijven om betere maatschappelijk verantwoorde ondernemingen te worden, om duurzamer te handelen en langetermijnwaarde te creëren voor alle stakeholders.

”

Ophélie Mortier,
Chief Sustainable Investment Officer

FOCUS ON

Geloofwaardige doelen om de Scope 3-uitstoot te verminderen vormen een essentieel onderdeel van de klimaatverbintenis van een bedrijf wanneer die uitstoot in het globale uitstootprofiel als materieel wordt beschouwd (bijv. >40% van de totale uitstoot). Daarom wordt er naast de SBTi-aanbevelingen specifieke aandacht geschonken aan Scope 3-doelen. Hoewel het SBTi zijn methodologie voor de olie- en gasector nog niet heeft voltooid, heeft DPAM zich aangesloten bij FollowThis om in zijn engagementactiviteiten grote oliemaatschappijen te vragen om ambitieuzere doelen voorop te stellen voor Scope 3-uitstoot die een wetenschappelijke basis hebben en zijn afgestemd op het Akkoord van Parijs, met als belangrijke disclaimer dat de strategie voor het bereiken van dat doel moet worden overgelaten aan de raad van bestuur en het management van het bedrijf.

In het kader van dit engagement met een Franse oliegigant werd er een gezamenlijk aandeelhoudersvoorstel ingediend na het eerste verzoek om een vergadering waar het onderwerp aan bod kwam maar geen constructieve resultaten opleverde. Om ervoor te zorgen dat het voorstel goed werd begrepen, werkte DPAM mee aan de werkzaamheden van FollowThis om de ondersteunende verklaring uit te werken.

In dat verband nam DPAM deel aan verschillende vergaderingen met adviseurs over stemmen bij volmacht, samen met FollowThis en andere partijen die het voorstel mee indienden, om de motivering achter het voorstel uit te leggen en om een inzicht te krijgen in het beleid dat die adviseurs over stemmen bij volmacht voeren om hun aanbevelingen te formuleren. Tot besluit verklaarde DPAM vooraf zijn stemintenties op de PRI-website en nam het deel aan een webinar om uitleg te geven over zijn deelname aan het gezamenlijke voorstel.

DPAM wist de gezamenlijke resolutie zo met succes in te dienen, herzag de aanbevelingen voor stemmen bij volmacht van één dienstverlener om voor het aandeelhoudersvoorstel te stemmen en wist ongeveer 30% steun voor de resolutie te krijgen.

3.2 Collaboratieve gespreksinitiatieven

Wereldwijd bestaan er meerdere initiatieven om de duurzame transitie te bevorderen. DPAM heeft zich bij verschillende van dergelijke initiatieven aangesloten om zijn inzet op dat vlak te vergroten. DPAM heeft de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UN PRI) en het Net Zero Asset Managers-initiatief (NZAM) onderschreven, na onze beslissing om de TCFD-aanbevelingen te volgen en ons actieve lidmaatschap van Climate Action 100+, CDP, NZAM en de Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).

Sinds juni 2020 steunt DPAM de Investor Alliance for Human Rights. Die alliantie telt onder haar leden momenteel ruim 160 institutionele beleggers, waaronder vermogensbeheerders, openbare pensioenfondsen, stichtingen, religieuze organisaties en fondsen. De leden vertegenwoordigen momenteel een totaal beheerd vermogen van meer dan 4 biljoen dollar in 18 landen.

DPAM heeft zich in 2021 aangesloten bij het samenwerkingsinitiatief 'Responsible use of Facial Recognition' om de beste praktijken voor mensenrechten voor digitalisering te promoten. Als een belangrijke belegger in technologie en disruptieve bedrijven is het onze verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat de digitale transitie plaatsvindt met respect voor de mensenrechten.

In 2023 is 20% van de engagementinitiatieven van DPAM uitgevoerd via collaboratieve initiatieven

(FAIRR, Climate Action 100+, CDP, Facial Recognition enz.) waar DPAM lid van is.

In 2023 sloot DPAM zich aan bij drie nieuwe milieu-initiatieven:

- 1 Nature Action 100
- 2 Spring
- 3 Het Investor Initiative on Hazardous Chemicals

In 2023 voerde DPAM zijn engagementinitiatieven uit in het kader van het ADVANCE PRI-initiatief, een stewardship-initiatief voor mensenrechten en sociale kwesties. DPAM neemt het voortouw in twee van die engagementinitiatieven bij nutsbedrijven om de implementatie van de Leidende beginselen van de VN op het gebied van zakendoen en mensenrechten te bevorderen, om politiek engagement af te stemmen op de eerbiediging van mensenrechten en om diepgaandere vooruitgang te boeken in de meest in het oog springende mensenrechtenkwesties in hun activiteiten en waardeketen.

Vorig jaar sloten we ons ook aan bij de Collective Impact Coalition for Ethical AI, die een gecoördineerde engagementcampagne zal organiseren om technologiebedrijven te dwingen om ethische AI-beleidslijnen en -praktijken te bevorderen. Het project wordt in de loop van 2024 volop uitgevoerd.

3.3 Stemactiviteiten

Het stembeleid van DPAM is in 2013 goedgekeurd en is opgebouwd rond vier pijlers:

- bescherming van aandeelhouders
- degelijke bestuurspraktijken en samenstelling van de raad van bestuur
- transparantie en integriteit van financiële informatie
- ESG-verantwoordelijkheid



In 2023 heeft DPAM de stemrechten uitgeoefend die verbonden zijn aan de aandelen die het houdt in 56 institutionele portefeuilles. DPAM nam deel aan 726 algemene en buitengewone vergaderingen met in totaal 11.250 resoluties. Dat zijn er iets meer dan vorig jaar, wat gedeeltelijk kan worden verklaard door de geografische uitbreiding van de scope. We lieten onze stem horen bij 645 bedrijven. Van de 11.250 resoluties waarover werd gestemd, heeft DPAM zich in 3,53% van de gevallen onthouden. Dat illustreert onze vastberadenheid om onze stem te laten horen, maar bedrijven ook de tijd te geven om zich aan te passen. In 9,68% van de gevallen stemden we tegen, een iets hoger percentage dan vorig jaar door de anti-ESG-aandeelhoudersvoorstellen, en door de nieuwe regels die we in 2023 in ons stembeleid hebben geïntegreerd, zoals een minimumpercentage voor genderdiversiteit binnen de raad van bestuur. DPAM verwacht van bedrijven dat hun raad van bestuur voor ten minste 1/3 is samengesteld uit het ondervertegenwoordigde gender, tenzij de lokale reglementering een hoger percentage vereist.

Daarnaast stemden we over 405 voorstellen van aandeelhouders.

De onderverdeling van die voorstellen is als volgt:

- Aandeelhoudersvoorstellen over verloning, goed voor 11,6% van het totale aantal aandeelhoudersvoorstellen. We stemden voor 74,4% van die voorstellen. Die voorstellen vragen doorgaans dat bedrijven in de bonusregelingen voor de korte of lange termijn van bestuurders en het uitvoerend management rekening houden met ESG-maatstaven. Ook vragen ze bedrijven om bij de vaststelling van de verloning van het management rekening te houden met de lonen van werknemers en om over de verloning van het management te rapporteren, om de eerlijkheid van de verloningsregeling te onderzoeken en om te controleren of er geen loonloof is op basis van gender of ras.
- Aandeelhoudersvoorstellen over milieu, goed voor 21,7% van het totale aantal aandeelhoudersvoorstellen. We stemden voor 96,4% van die voorstellen. De aandeelhoudersvoorstellen omvatten verzoeken aan bedrijven om zich af te stemmen op het Akkoord van Parijs en om tegen 2050 of eerder te streven naar een uitstoot van netto nul, en om hun uitstoot in Scope 3 te publiceren en te verminderen.
- Aandeelhoudersvoorstellen over governance, goed voor 26,6% van het totale aantal aandeelhoudersvoorstellen. We stemden voor 78,6% van die voorstellen. Voorstellen over een onafhankelijke voorzitter van de raad van bestuur komen heel vaak voor.
- Aandeelhoudersvoorstellen over sociale zaken, goed voor 36,5% van het totale aantal aandeelhoudersvoorstellen. We stemden voor 86,6% van die voorstellen. Die voorstellen houden verzoeken in om auditrapporten over gender- en afkomstgerelateerde gelijke kansen te publiceren en onafhankelijk te laten controleren of de normen op het gebied van arbeidsrecht en mensenrechten worden nageleefd.

3.4 Engagementinitiatieven op het niveau van fondsen

Als verantwoorde belegger willen we zeker weten dat er bij het beheer van de externe fondsen waarin we namens onze cliënten beleggen, goede praktijken worden gevolgd.

Het Engagementbeleid voor externe fondsen van Degroef Petercam bepaalt het kader en de maatregelen die moeten worden toegepast om met externe fondsbeheerders in dialoog te treden. Het beleid geldt voor onze activiteiten in België, Luxemburg en Frankrijk.

Degroof Petercam heeft echter geen directe invloed op de onderliggende beleggingen die door fondsbeheerders van de geselecteerde externe fondsen worden uitgevoerd. Als zij zouden beleggen in instrumenten die door het wereldwijde beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainable Investment Policy of 'GSIP') worden uitgesloten (instrumenten die niet voldoen aan de controles op controversiële wapens, tabak, gokspelen, volwassenentertainment, Global Compact, controverses en goed bestuur), gaan wij met de fondsbeheerder in gesprek. In 2023 hebben 33 externe fondsbeheerders een formele engagementbrief ontvangen. Voor drie van hen

voldeden de ontvangen reacties niet aan de verwachtingen, en bijgevolg werden ze aangemerkt als 'Niet-ESG-instrument'.

We hanteerden een vergelijkbare benadering voor het beperkte aantal fondsen van derden binnen onze institutionele vermogensbeheeractiviteiten.

4 | De brede samenleving

Als bedrijf dragen we sinds 2008 door onze Degroof Petercam Foundation de visie uit dat iedereen door zijn werk kan floreren. Daartoe richt de Foundation zich op de beste sociale innovaties voor tewerkstelling in heel Europa.

De Degroof Petercam Foundation organiseert een programma waarbij laureaten gespreid over vijf jaar een toelage van één miljoen euro aan onbeperkte financiering ontvangen. Daarnaast worden ze ook begeleid. De laureaten moeten een oplossing voordragen met een bewezen systemische impact, een sterk potentieel om die impact in heel Europa op te schalen en moeten blijk geven van uitzonderlijke leiderschapscapaciteiten.

In 2023 ging de Award naar 'Chemins d'Avenir'. De Franse organisatie werd in 2016 opgericht door sociaal ondernemer Salomé Berlioux om het potentieel van jongeren in landelijke gebieden en kleine dorpen tot uiting te brengen. De laureaat werd geselecteerd na een grondig, tien maanden durend proces van due diligence en bezoeken ter plaatse, waarna de vier projecten die het best aansloten bij de missie van de Foundation aan een onafhankelijke jury werden gepresenteerd.

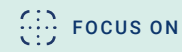
Dankzij de financiële hulp zal Chemins d'Avenir aanzienlijk meer jongeren kunnen steunen door de ontwikkeling van nieuwe digitale tools. Maar vooral zorgt het voor systemische verandering op het niveau van verschillende stakeholders (overheid, bedrijven, ngo's enz.).



Met de steun van de Degroof Petercam Foundation kunnen we onze systematische benadering versnellen, met de middelen en ambitie die recht doen aan de behoeften van jongeren op het platteland en in kleine steden. We zijn verheugd en trots dat we die uitdaging kunnen blijven aangaan met de steun van de Stichting.

”

Salomé Berlioux,
Founder of Chemins d'Avenir



De Degroof Petercam Foundation

Onze stichting richt zich op innovatieve oplossingen in de sector van de tewerkstelling in de Europese Unie, aangezien wij ervan overtuigd zijn dat tewerkstelling aan de basis ligt van welvaart. Daarom steunen we organisaties die op dit vlak een systemische impact kunnen hebben. De innovatieve oplossingen die de stichting steunt, zijn vooral gericht op de ontwikkeling van vaardigheden voor de toekomst, het creëren van toekomstige jobs door ondernemerschap aantrekkelijker te maken, de verbetering van eerlijke werkomstandigheden en de steun aan gelijke kansen om een baan te vinden.

Op lange termijn wil de Degroof Petercam Foundation sociale innovatie mogelijk maken, in lijn met de duurzame ontwikkelingsdoelstelling 8 van de VN: 'Bevorder aanhoudende, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en waardig werk voor iedereen'.

Visie

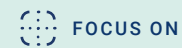
We geloven in een duurzame, inclusieve samenleving, waarin iedereen via een baan de kans krijgt om het beste van zichzelf te geven.

Missie

We steunen de beste organisaties die innoveren met het oog op duurzame tewerkstelling.

Investerings in lijn met onze missie

Om ervoor te zorgen dat haar portefeuille een impact heeft, heeft de Degroof Petercam Foundation een Impact Investment Committee opgericht. Het doel van dat comité is de investeringen van de stichting in sociale financiering en projecten inzake impact investing te selecteren en te beheren.



Strategische evolutie van de Foundation

De DPF Award wordt inmiddels al vijf jaar uitgereikt en op basis van de talrijke lessen die we hebben geleerd, heeft de raad van bestuur van de stichting beslist om het bereik van DPF Award uit te breiden naar Europees niveau: vanaf 2023 kunnen kandidaten uit de hele EU worden genomineerd.

De Foundation start ook met het 'Degroof Petercam Foundation Lab'. Dit platform investeert in de opbouw en uitwisseling van kennis om problemen die specifiek zijn voor de Belgische arbeidsmarkt aan te pakken, en een sectorale ruggengraat te worden voor sociale innovatie rond tewerkstelling in België.

4.1 Employee Social Engagement-programma

Degroof Petercam zet zich ook in om filantropie onder de medewerkers te bevorderen via participatieve programma's voor sociaal engagement.

Dit engagementprogramma geeft onze collega's verschillende mogelijkheden om sociaal betrokken te zijn:

- 1 Elk jaar geeft Degroof Petercam elke medewerker één werkdag om als vrijwilliger te besteden aan een sociaal of milieuproject tijdens de zogenaamde '**Solidarity Days**'. In 2023 hebben 254 collega's uit België en Luxemburg deelgenomen aan een van de 21 activiteiten, van hockeylessen voor jongeren uit de binnenstad, tot de bereiding en verdeling van warme maaltijden aan hulpbehoevenden.
- 2 Via het **Skills-giving**-programma zijn er twee soorten taken waardoor medewerkers een positieve impact kunnen maken:
 - I Mentoring: Als mentor hebben ze direct contact met een werkzoekende of jongere om hem of haar te helpen een professioneel project te voltooien.
 - II 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. Onze collega's kunnen twee uur per maand of drie dagen per jaar besteden aan het algemeen belang.
- 3 Het **Micro-donations programma** geeft collega's de mogelijkheid om maandelijks een bedrag te schenken aan een sociaal non-profitdoel. De schenking wordt rechtstreeks ingehouden op hun nettoloon en vervolgens wordt het totale ingezamelde bedrag door Degroof Petercam verdubbeld. De deelnemers kiezen tussen drie sociale projecten die door de DP Foundation worden geselecteerd. In 2023 schonken 143 collega's uit Frankrijk, België en Luxemburg 12.661 euro. De deelnemende collega's besloten om het totale bedrag van 25.322 euro te schenken aan de Europese Federatie van Voedselbanken (FEBA), die 21.000 euro gelijk zal verdelen over de Belgische, Franse en Luxemburgse voedselbanken. De resterende 4.322 euro is toegekend aan de Federatie.
- 4 Degroof Petercam steunt ook programma's die uitgaan van medewerkers, zoals de DP Cycling Tour. In september 2023 gingen een groep collega's van Degroof Petercam een sportieve uitdaging aan door zo'n 550 km te fietsen in België. Ze haalden daarmee 11.310 euro op, een bedrag dat volledig werd geschonken aan de Stichting tegen Kanker. In 2023 werd de tiende editie van de DP Cycling Tour georganiseerd. In totaal lopen de geschonken bedragen op tot 189.010 euro.

We zijn ervan overtuigd dat duurzaam en verantwoord beleggen de manier is om risico's te beperken, te anticiperen op toekomstige kansen en bij te dragen aan een betere samenleving. We hebben de verantwoordelijkheid genomen om niet-financiële factoren in ons beleggingsbeleid te integreren, om de ecologische, sociale en governanceuitdagingen (ESG) waar we allemaal mee te maken krijgen, aan te pakken. Bovendien is Degroef Petercam een vrijwillige Net Zero-verbintenis aangegaan ten aanzien van het SBTi, en bijgevolg ontwikkelen we voor onze cliënten oplossingen op maat op basis van een geloofwaardig, duurzaam en verantwoord beleid.

Deel V

Offering sustainable solutions

1		Duurzaamheid via financiële instrumenten	151
2		Duurzaamheidsvoorkeuren van onze cliënten	152
3		Beheer van ongunstige effecten	152
		3.1 Aangegane verbintenissen	153
		3.2 Beheer van de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of PAI's)	154
		3.3 Duurzaamheid in cijfers	157
4		Een positieve impact tot stand brengen	160
		4.1 Private Equity	160
		4.2 Filantropisch advies	162

Zoals duidelijk blijkt uit onze dubbele materialiteitsbeoordeling is de impact in verband met onze beleggingen voor onze stakeholders het belangrijkste materiële onderwerp.

1 | Duurzaamheid via financiële instrumenten

Met totale activa van cliënten van ruim 74 miljard euro zijn wij een relevante financiële speler. Het is een positie die we de laatste 150 jaar met gepaste zorg en expertise hebben opgebouwd, door onze cliënten de best mogelijke financiële diensten aan te bieden zodat zij hun vermogen op duurzame wijze kunnen laten groeien. Een belangrijk deel van onze oplossingen berust op de kennis en ervaring en het actieve duurzame onderzoek van DPAM.

DPAM beheert beleggingsfondsen (gemengde fondsen, aandelenfondsen en vastrentende fondsen) en institutionele mandaten (Global Balanced, aandelen en Fixed Income instrumenten). Ook zorgt het ervoor dat bepaalde van zijn beleggingsfondsen worden verdeeld via verzekeringsmaatschappijen, retailbanken en private banken zoals Bank Degroof Petercam.

Voor onze private-bankingcliënten beheren we mandaten of diensten volgens hun respectieve beleggingsprofiel. Zij hebben ook toegang tot onze diensten op het vlak van discretionair portfeuillebeheer en beleggingsadvies. Ons discretionaire portfeuillebeheer weerspiegelt onze overtuigingen over toekomstige kansen waar patrimoniale fondsen, fondsen van DPAM, externe fondsen en directe posities allemaal kunnen worden gecombineerd in een aanbod dat het volledige spectrum bestrijkt.

2 | Duurzaamheidsvoorkeuren van onze cliënten

Degroof Petercam heeft de relevante expertise om beleggers te begeleiden bij hun keuzes op het vlak van duurzame beleggingen. De toepasselijke regelgeving voor duurzame en ESG-beleggingen is de laatste jaren aanzienlijk geëvolueerd. Daardoor moeten beleggingsproducten met het label 'duurzaam' aan strikte duurzaamheidscriteria voldoen.

Sinds augustus 2022 vereist de MiFID II-verordening dat financiële spelers cliënten die gebruikmaken van diensten van discretionair portfeuillebeheer of beleggingsadvies vragen naar hun voorkeuren op het vlak van duurzaamheid en hun ook gepaste duurzame oplossingen kunnen aanbieden.

Voor institutionele cliënten legt DPAM zich ook toe op hun eisen, met inachtneming van hun institutionele mandaat.

Voor cliënten van Private Banking met een discretionair mandaat biedt Degroof Petercam minstens een gematigd duurzaam aanbod aan: er worden ESG-criteria met een gedeelte duurzame onderliggende beleggingen geïntegreerd. Met andere woorden: voor cliënten van Private Banking met een discretionair portfeuillemandaat in de verschillende landen (behalve Frankrijk), neemt het standaardaanbod ESG-kenmerken in aanmerking zoals die door Degroof Petercam zijn gedefinieerd (Artikel 8-beleggingen) en die vallen onder de SFDR. Bijgevolg zullen ook cliënten met een discretionair mandaat die 'neutraal' antwoorden op de MiFID-vragenlijst naar duurzaamheidsvoorkeuren, deels duurzame beleggingen aangeboden krijgen. Cliënten met een sterke duurzaamheidsvoorkeur krijgen toegang tot een aanbod van duurzame beleggingen dat in grotere mate gericht is op impact.

3 | Beheer van ongunstige effecten

Onze agenda voor duurzame financiering blijft evolueren. De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zijn een goed voorbeeld. Financiële marktdeelnemers moeten namelijk op hun website een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren publiceren.

Een PAI-indicator beoordeelt beleggingsbeslissingen of -advies met een negatief effect op duurzaamheidsfactoren, zoals ecologische, sociale en governancefactoren, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. De verplichte verklaring omvat een kwantitatief gedeelte met een lijst van 18 verplichte indicatoren waarover moet worden gerapporteerd. De beschikbaarheid en de kwaliteit van gegevens blijft voor deze kwantitatieve indicatoren een uitdaging. Daarnaast bevat de verklaring ook een kwalitatief deel om voor derden de context te schetsen over de manier waarop ongunstige effecten worden beperkt. Het beheer van PAI's houdt ook in dat er moet worden aangedurfd om vrijwillige verbintenissen aan te gaan.

3.1 Aangegane verbintenissen

Het Net Zero Asset Managers-initiatief

DPAM sloot zich in 2022 aan bij het NZAM-initiatief, dat van vermogensbeheerders eist dat ze beleggingen steunen die zijn afgestemd op de ambitie om tegen 2050 of eerder een uitstoot van netto nul te bereiken. Die verbintenis heeft bindende implicaties voor alle activa die DPAM beheert en voor beleggingsbeslissingen van de portefeuillebeheerders.

In 2023 werd het goede voorbeeld van DPAM verder uitgebreid naar de rest van de Degroef Petercamgroep. Eind 2023 besloten we ons vrijwillig aan te sluiten bij het Sciences Based Target initiative (SBTi), wat gevolgen had voor zowel onze private-bankingactiviteiten als onze eigen beleggingen. Het Science Based Targets initiative is in 2015 opgericht om bedrijven te helpen om doelen voor uitstootvermindering voorop te stellen die voldoen aan de klimaatwetenschap en de doelen van het Akkoord van Parijs. Het is een samenwerking tussen onder andere de VN en het WWF. Na die verbintenis heeft Degroef Petercam nu 24 maanden de tijd om zijn doelen in te dienen en te laten goedkeuren. Momenteel beoordelen we potentiële kortetermijndoelen en verbinden we ons tot een beleggingsportefeuille die 100% is afgestemd op het SBTi tegen 2040. DPAM volgt het protocol van het Sciences Based Target initiative (SBTi), wat betekent dat vermogensbeheerders en beleggers een toekomstgerichte benadering hanteren waarbij de bedrijven waarin wordt belegd een wetenschappelijk onderbouwd doel voor de vermindering van broeikasgassen vooropstellen of hun uitstoot afstemmen op een scenario van 1,5°C.

De onderstaande grafiek illustreert de huidige stand van zaken binnen onze groep. De introductie van die indicatoren in ons beleggingsproces was een andere mijlpaal.

Data:

Net zero DPAM	Huidig	2040	
Net zero – Aandeel van de activa onder beheer van DPAM afgestemd op het SBTi of 1,5°C	57%	100%	Afgestemd op het SBTi
Net zero DP			
Patrimoniale fondsen (eerste indicatie – afstemming op het SBTi < 2°C / noemer: alleen aandelen/gemiddelde)	67%	100%	Afgestemd op het SBTi

DPAM maakte in zijn vooropgestelde doelen een onderscheid tussen koolstofintensieve sectoren (TCFD sectoren zoals landbouw, energie, gebouwen/transitie) en andere sectoren:

- Voor koolstofintensieve sectoren streeft DPAM naar 75% portefeuillecomponenten met een SBT of uitstoot afgestemd op een 1,5°C-scenario tegen 2030, en dit voor fondsen die zijn ingedeeld onder artikel 8 of 9. Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van de componenten van die fondsen.
- Voor de andere sectoren wordt het doel voor 2030 gesteld op minimaal 50% portefeuillecomponenten met een SBT of uitstoot afgestemd op een 1,5°C-scenario voor fondsen die zijn ingedeeld onder artikel 8 of 9 van de SFDR. Tegen 2040 wil DPAM die ambitie uitbreiden naar 100% van de componenten van die fondsen.

Om het doel in 2030 te bereiken, zal een dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd essentieel zijn. Samenwerkingsinitiatieven zoals CA100+, SBT-campagnes en individuele verbintenissen zullen worden gebruikt om deze doelen te bereiken.

Lees meer over het [Net Zero Asset Managers Initiative](#)

Lees ons TCFD-verslag

De Taskforce on Nature-related Financial Disclosures

Klimaatverandering is één belangrijk aandachtspunt. Biodiversiteit is een ander. Dat onderwerp is bovendien gecompliceerder, aangezien tal van uitdagingen met elkaar verweven zijn en moeilijk kunnen worden gemeten of beheerd.



De gevolgen voor water, grond, verontreiniging, invasieve soorten enz. komen allemaal samen in ecosystemen die continu onder druk staan. Dit zal ongetwijfeld een invloed hebben op de waarde en het groeipotentieel van bedrijven die actief zijn in de visserij, de landbouw, de detailhandel enz.

Aan dit thema wordt officieel vorm gegeven via het Kunming–Montreal Global Biodiversity Framework, en verschillende partijen hebben aangegeven bereid te zijn om deze belangrijke uitdaging aan te pakken. Concreet werd daarvoor de Taskforce of Nature Related Financial Disclosures opgericht. Als early adopter van dit initiatief moet DPAM als dusdanig in zijn bedrijfsverslaggeving vanaf het boekjaar 2025 informatie beginnen te verschaffen die is afgestemd op de aanbevelingen van de TNFD.

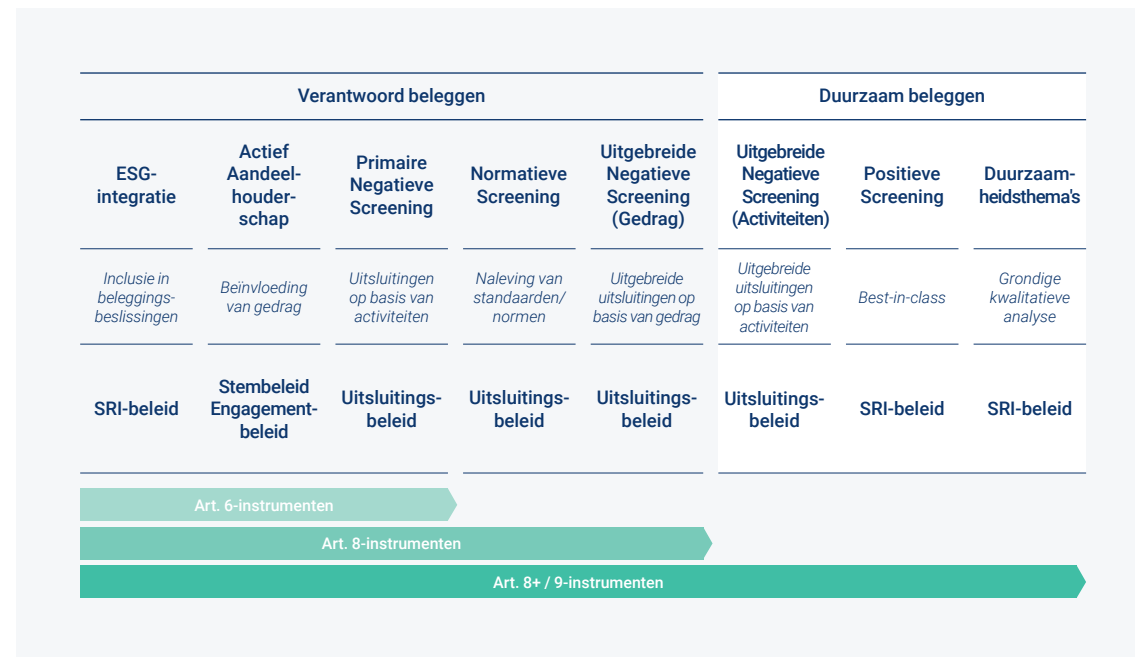
3.2 Beheer van de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of PAI's)

3.2.1 Focus op DPAM

Tijdens zijn hele screeningproces voor beleggingen past DPAM een positieve benadering toe waarbij beleggingen geen 'ernstige afbreuk mogen doen' (Do No Significant Harm of DNSH). Die benadering bevordert en stimuleert goede praktijken en inspanningen inzake ESG-duurzaamheid.

- 1 Eerst beperken we de staartrisiko's door bedrijven uit te sluiten met het laagste ESG-profiel op basis van hun gedrag of activiteiten (negatieve screening).
- 2 Vervolgens voeren we een positieve screening uit door bedrijven met de beste ESG-profielen en bedrijven die aanzienlijke vooruitgang boeken aan te moedigen om hun ESG-profiel te verbeteren, terwijl we de slechtst presterende bedrijven per sector uitsluiten.

Op basis van deze stapsgewijze procedure houden de geselecteerde duurzame beleggingsfondsen rekening met de EU-taxonomie en met ecologische en sociale factoren.



Meer concreet en bij wijze van voorbeeld heeft DPAM om de negatieve impact van de uitstoot van BKG's (broeikasgassen) te beperken, de hierna beschreven procedure geïmplementeerd.

Via zijn uitsluitingsbeleid sluit DPAM bepaalde bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit.

- Als onderdeel van de normatieve screening worden bedrijven die niet voldoen aan de Global Standards uitgesloten van belegging. Die 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.
- Als onderdeel van zijn primaire negatieve screening sluit DPAM in al zijn activiteiten bedrijven uit met inkomsten uit thermische kolenwinning. Deze screening sluit ook bedrijven uit die een bepaald deel van de elektriciteitsproductie uit steenkool of onconventionele olie- en gasproductie genereren.
- Als onderdeel van zijn uitgebreide negatieve screening (activiteiten) heeft DPAM voor zijn assortiment van duurzame fondsen ook uitsluitingen vastgesteld voor de exploratie, de winning, de raffinage en het transport van conventionele olie en gas. Ook het opwekken van energie uit niethernieuwbare energiebronnen of het leveren van speciale apparatuur of diensten valt hier niet onder. De uitsluitingsdrempels voor de winning van thermische kolen en onconventionele olie- en gasproductie zijn strenger dan bij de primaire negatieve screening.
- In het kader van zijn uitgebreide negatieve screening (gedrag) sluit DPAM bedrijven uit met het meest ernstige controversiële gedrag.
- Via zijn stembeleid en zijn engagementbeleid oefent DPAM een invloed uit op het gedrag van bedrijven ten aanzien van hun uitstoot van broeikasgassen. Het stemt systematisch voor voorstellen over Say on Climate.
- Door de aanbevelingen van de TCFD te volgen, voert DPAM grondige beoordelingen uit van de klimaatreferenties en -beleidslijnen van de 5 grootste vervuilers in zijn producten. Uitvoering informatie over die acties is opgenomen in het TCFD-verslag van DPAM.

De overige negatieve effecten worden op vergelijkbare wijze beheerd, zoals beschreven in onze PAI-verklaring.

3.2.2 Focus op Private Banking

Onze Private Banking-activiteiten hanteren een vrij vergelijkbare strategie en benadering. Het beleggingsselectieproces voor onze particuliere cliënten is vastgelegd in ons wereldwijd beleid voor duurzaam beleggen (Global Sustainability Investment Policy of GSIP).

De eerste stap in het selectieproces is een primaire en uitgebreide normatieve screening, zodat wij kunnen vaststellen welke effecten wij op basis van niet-financiële redenen uit onze beleggingsstrategieën kunnen uitsluiten. We sluiten bijvoorbeeld bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapens, tabak enz.

Vervolgens wordt op de geselecteerde beleggingen een due diligence naar ESG-integratie toegepast. De screening houdt verband met driemaandelijks sectorale informatie of scores voor governance-risico's.

Tot slot voeren we een due diligence naar impact uit, wat in feite een kwaliteitscontrole is op de positieve duurzame impact van de activiteiten van een bedrijf.



Ter illustratie gebruikt Private Banking de volgende strategieën en beleidslijnen om de negatieve impact van BKG-emissies te beperken:

Filter 1 – primaire en uitgebreide normatieve screening

- Via zijn beleid inzake controversiële activiteiten en zijn uitsluitingsbeleid sluit Degroof Petercam bepaalde bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit. Als onderdeel van de primaire en uitgebreide normatieve screening kan er niet worden belegd in bedrijven die in strijd handelen met de Global Standards (UN Global Compact). Die 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.
- Als onderdeel van zijn primaire negatieve screening sluit Degroof Petercam bedrijven uit die een bepaald deel van hun omzet halen uit thermische kolenwinning. De screening sluit ook bedrijven uit die een bepaald deel van de elektriciteitsproductie uit steenkool of onconventionele olie- en gasproductie genereren.
- Als onderdeel van zijn uitgebreide negatieve screening (activiteiten) heeft Degroof Petercam ook uitsluitingen vastgesteld die gelden voor de meest 'duurzame strategieën' voor de uitbating, de winning, de raffinage en het transport van conventionele olie en gas.

Ook het opwekken van energie uit niet-hernieuwbare energiebronnen of het leveren van speciale apparatuur of diensten valt hier niet onder. De uitsluitingsdrempels voor de winning van thermische kolen en onconventionele olie- en gasproductie zijn strenger dan bij de primaire negatieve screening. Alle drempels voor uitsluiting worden weergegeven in het uitsluitingsbeleid.

- 4 Naast de focus op activiteiten sluit de uitgebreide negatieve screening (gedrag) bedrijven uit met het meest controversiële gedrag. Dit omvat de operationele variabelen van een bedrijf, zoals emissies, maar ook de milieueffecten van zijn producten en diensten.
- 5 Via zijn engagementbeleid ten aanzien van fondsen gaat Degroef Petercam een kritische dialoog aan met externe fondsen over posities die niet in overeenstemming zijn met de hierboven vermelde principes.

Filter 2 – ESG-integratie

In zijn Group Sustainable Investment Policy (GSIP) benadrukt Degroef Petercam hoe milieukwesties, waaronder broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en energieverbruik, een belangrijk onderdeel vormen van zijn due diligence naar ESG-integratie. Het omvat belangrijke cijfers over broeikasgasemissies, aantal ton CO₂ en energieverbruik als onderdeel van de positieve screening, waarbij uiteindelijk de best presterende bedrijven de voorkeur krijgen.

De overige negatieve effecten worden op vergelijkbare wijze beheerd, zoals beschreven in onze PAI-verklaring [↗](#).

3.3 Duurzaamheid in cijfers

Zoals we al aangaven in het verslag van vorig jaar ligt de toekomst van de verslaggeving over duurzaamheid in de verslaggeving over PAI-cijfers. In 2023 hebben onze drie belangrijkste entiteiten, Bank Degroef Petercam België, DPAM en Banque Degroef Petercam Luxembourg hun eerste verslag gepubliceerd. De kwaliteit en de beschikbaarheid van onderliggende gegevens vormden een belangrijke uitdaging. Het grootste deel van deze gegevens over het verleden zijn cijfers van onderliggende beleggingen uit 2022. Over deze cijfers werd pas in 2023 (gedeeltelijk) gerapporteerd. Om een eerste inzicht te krijgen in betekenisvolle gegevens, zijn er door verschillende dienstverleners verschillende vervangwaarden ontwikkeld. Door de invoering van de CSRD zullen er meer betrouwbare gegevens beschikbaar worden.

Een andere uitdaging waaraan de sector het hoofd moet bieden, houdt verband met het beheer en de naadloze integratie van niet-financiële data in de kernsystemen van onze activiteiten. In dat opzicht moet worden opgemerkt dat DPAM al enkele jaren geleden heeft geïnvesteerd in een uitstekende oplossing die tot meer dan 500 niet-financiële datapunten aan een emittent kan toevoegen. Het is onze ambitie om deze oplossing optimaal in te zetten, ten voordele van de rest van de groep.

De gepresenteerde data zijn nog niet volledig geconsolideerd om dubbele tellingen te vermijden. Wat broeikasgassen betreft, hebben we onze geconsolideerde voetafdruk in verband met zogenaamde 'gefinancierde emissies' - Cat 15 van het GHG-protocol vastgesteld.

Belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts' of 'PAI')	2022	2023	
Gefinancierde uitstoot Cat 15 – Scope 1, 2 & 3	11,9m	15,0m	tCO ₂
Degroof Petercam geconsolideerd			

De onderstaande PAI-indicatoren zijn gebaseerd op de gerapporteerde gegevens van elk van de entiteiten in 2022. Ook vandaag blijft het moeilijk om die data te interpreteren en te vergelijken. Degroef Petercam levert inspanningen om die effecten op ernstige wijze te beheren, onder andere door beleidslijnen aan te passen en engagementinspanningen te blijven leveren. Daarnaast overweegt Degroef Petercam mogelijk ook verdere consolidatie om dubbele tellingen te vermijden. Een andere factor waaraan moet worden gewerkt is meer regelmatige updates, zodat inzichten gebaseerd zijn op de recentste beschikbare gegevens.

Cijfers 2022

		DPAM	BDPB.	BDPLux.
Koolstofintensieve sectoren	Scope 1	957.652	327.713	47.999
	Scope 2	251.218	101.730	17.648
	Scope 3	1.275.003	859.887	230.524
	Totaal	8.196.624	2.860.402	507.208
Ecologische voetafdruk		258	396	379
BKG-intensiteit		1.143	754	1.041
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen		6,32%	2%	8%
Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie		Cons: 57% & Prod: NA%	Cons: 28% & Prod: 4%	Cons: 63% & Prod: 15%
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten		Agr: 5,31	Agr: 0,1	Agr: no data
Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden ¹		4,73%	8%	10%
Watergehalte ²		0,2	0,08	0,19
Afval ³		10,47	22,1	10,94
Schendingen van de beginselen van het VN Global		0,19%	0,16%	1%
Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de principes van UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren ⁴		57,42%	25%	24%
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen		16,91%	13%	10%
Genderdiversiteit in de raad van bestuur		35,70%	22%	28%
Blootstelling aan controversiële wapens		0.36%	0%	0%

(1) Aandeel beleggingen in bedrijven waarin wordt belegd met vestigingen/activiteiten in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden
 (2) Water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde
 (3) Afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde
 (4) Aandeel beleggingen in ondernemingen waarin is belegd

Naast de rapportering over PAI's hebben we de globale activa onder beheer geactualiseerd binnen het kader van de SFDR. In het algemeen worden de trends die al in 2022 waren vastgesteld, bevestigd. Het is echter ingewikkeld om specifieke conclusies te trekken over het 'duurzaamheidsaanbod' vanwege instromen en onderliggende prestaties, die een vertekend beeld kunnen geven van potentiële conclusies. Zoals reeds vermeld valt het standaard discretionaire aanbod van Degroof Petercam Private Banking (behalve Frankrijk) binnen het toepassingsgebied van Artikel 8 en Artikel 9 of de SFDR-verordening.

DPAM-fondsen		2021	2022	2023	
	Niet-ESG (Art. 6)	27%	13%	9%	
	ESG-kenmerken (Art. 8)	33%	38%	34%	
	ESG-kenmerken met duurzame beleggingen - Art. 8+/ Duurzame doelstellingen - Art. 9	40%	50%	57%	
Mandaten Private Banking (alleen België)		mld. EUR	2021	2022	2023
	ESG-kenmerken (Art. 8)		14,9	13,1	14,4
	ESG-kenmerken met duurzame beleggingen (Art. 8+)		2,3	2,1	2,4
	Niet-ESG (Art. 6)		0	0	0,72
Activa onder administratie van DPAS waarbij DPAS lid is van Manco		mld. EUR	2021	2022	2023
	Eigen fondsen (ESG-kenmerken (Art. 8)		14,61	16,91	14,2
	Eigen fondsen (ESG-kenmerken met duurzame beleggingen - Art. 8+/Duurzame doelstellingen - Art. 9)		9,04	8,09	10,6

4 | Een positieve impact tot stand brengen

Duurzame en verantwoorde beleggingen kunnen naast een financieel rendement ook streven naar een werkelijk en meetbare impact. In 2023 heeft Degroof Petercam verdere stappen genomen om zijn ambitie om een positieve impact tot stand te brengen te verankeren, met de introductie van een nieuw private-equityaanbod en de samenwerking van DPAM met Incofin. Ook ons filantropisch advies aan onze cliënten draagt bij aan de bevordering van een positieve impact.

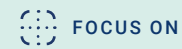
4.1 Private Equity



Capital for Climate – Samen investeren in de oplossingen van morgen

De strijd tegen de klimaatverandering vergt aanzienlijke investeringen om de energietransitie sneller te laten verlopen. Aangezien er nog steeds een grote behoefte aan meer directe investeringen bestaat, heeft Degroof Petercam in 2023 Capital for Climate opgericht, een speciaal private-equityfonds.

Capital for Climate is een fonds van fondsen dat zeer selectief wordt samengesteld uit onderliggende private-equityfondsen die gespecialiseerd zijn in de energietransitie, of meer in het algemeen, in de strijd tegen de klimaatverandering. Gerichte strategische beleggingsthema's zijn de opwekking van hernieuwbare energie, netwerkefficiëntie (voornamelijk slimme netwerken en opslag) en koolstofvrije initiatieven die zich toeleggen op groene mobiliteit en decarbonisatie (waaronder koolstofafvang en -opslag en circulaire economie).



DPAM: participatie in Incofin

Volgens recent onderzoek wordt de huidige markt voor impactbeleggen in België geschat op 6 tot 16 miljard euro, ofwel 1% tot 2,5% van de totale activa onder beheer in België. Naar verwachting zal dat bedrag binnen een termijn van vijf jaar verdubbelen. Het partnerschap tussen DPAM, Incofin en Korys dat in april 2023 werd aangekondigd, benadrukt dit potentieel en laat zien dat de interesse in impactbeleggen ook onder Belgische beleggers toeneemt.

Incofin heeft ruim 1,5 miljard euro aan activa onder beheer en is een onafhankelijke beheerder van impactfondsen uit opkomende markten die zijn hoofdkantoor in België heeft. Het legt zich toe op financiële inclusie, de agro-voedingswaardeketen en veilig drinkwater, en wil inclusieve vooruitgang en duurzame transitie bevorderen. Het heeft een team van meer dan 90 professionals met lokale beleggingsteams in India, Colombia, Kenia en Cambodja. In april 2023 heeft Incofin nieuw kapitaal opgehaald om zijn groei te versnellen en zijn impact in groeielanden te vergroten.

Voor DPAM voelt die eerste investering in een beheerder van impactfondsen als een natuurlijke volgende stap die mooi aansluit op de langdurige duurzaamheidsverbinding van het bedrijf. Peter De Coensel (CEO DPAM): "We overwegen al lange tijd om ons aanbod uit te breiden, vooral naar impactbeleggingen in private debt en private equity. We stellen bij cliënten ook vast dat de vraag naar dit segment steeds groter wordt. Daar willen we graag op inspelen. Vandaag zijn we een vooraanstaande partner voor verantwoorde beleggingen in opkomende markten. Deze samenwerking ligt volledig in het verlengde van onze inzet ten aanzien van duurzame ontwikkeling en versterkt de sociale component ervan."



Impact Finance Belgium

Een denkoefening in 2022 van verschillende actoren die impactfinanciering steunen leidde in januari 2023 tot de oprichting van Impact Finance Belgium. IFB is een lidmaatschapsvereniging met als globaal doel om het aandeel van impactkapitaal in België te vergroten. IFB brengt alle stakeholders die belangstelling hebben voor het Belgische ecosysteem van impactfinanciering bij elkaar. Dit ecosysteem komt eenmaal per jaar samen op de Belgische Impact Day, waar Ophélie Mortier, onze CSIO, deelnam aan het debat 'From ESG to Impact'.

DPAM heeft dit initiatief van in het prille begin gesteund en wordt beschouwd als een Lead Supporter. Daarnaast zetelt het ook in het adviescomité.



4.2 Filantropisch advies

Bij Degroof Petercam spelen we ook een voortrekkersrol door onze cliënten advies in filantropie aan te bieden. Onze dienst Filantropie werd meer dan vijftien jaar geleden opgericht en verstrekt onderbouwd en gestructureerd advies aan onze cliënten die tijd en kapitaal willen investeren in filantropische initiatieven die helpen om een duurzamere wereld tot stand te brengen.

Als een vertrouwde adviseur brengen we onze cliënten in contact met onze deskundigen op het vlak van estate planning. Door ook de Degroof Petercam Foundation bij die projecten te betrekken, kunnen we een breder gesprek voeren, rekening houdend met de globale positie en de transitieplannen naar volgende generaties. De belangrijkste vraag houdt verband met 'concreet iets betekenen'. Hoe wil een cliënt zijn vermogen inzetten om concreet iets te betekenen? Op basis van die vraag worden er een structuur en een project ontwikkeld met welbepaalde plannen, een toereikende governance en relevant portefeuillebeheer.

Aangezien wij een bekende stichting beheren, overigens een van de grootste tien stichtingen van openbaar nut in België, beschikken we over een uitgebreid en kwalitatief netwerk, waardoor wij onze cliënten in hun filantropische ambities kunnen bijstaan. In 2023 schatten we dat het filantropische kapitaal waarvoor we advies verstrekken in België, Frankrijk en Luxemburg tot 125 miljoen euro zou bedragen, een aanzienlijke stijging ten opzichte van het bedrag van 50 miljoen euro dat in 2022 werd geregistreerd.

Conclusie

Ons traject naar duurzame financiële diensten begon meer dan 20 jaar geleden met de lancering van het eerste duurzame fonds. Sindsdien is er veel gebeurd. Dit niet-financiële verslag biedt een goed overzicht van al het werk dat we al hebben verricht en waar we naartoe willen.

Ons parcours wordt ingegeven door de resultaten van onze dubbele materialiteitsbeoordeling. In 2023 hebben we duurzame financiering verder verankerd in onze strategische roadmap Route 26, en met die basis zetten we ons traject verder. Bovendien hebben we er ons ook op het niveau van de groep vrijwillig toe verbonden om te streven naar een Net Zero uitstoot.

Tegelijkertijd hebben we onze inspanningen in andere domeinen zoals opleidingen, leiderschap en diversiteit opgevoerd om onze teams van deskundigen een nog sterkere basis te verschaffen. Dit verslag is een tastbaar bewijs van onze verbintenissen en de diepe betrokkenheid van onze teams. Het toont duidelijk aan dat wij streven naar meer duurzaamheid.

Ook in de toekomst zullen we onze verantwoordelijkheid nemen en onze dubbele materialiteitsbeoordeling gebruiken als een kader om onze overtuigingen te vertalen naar tastbare resultaten. We zetten ons in voor de lange termijn. Daar kunt u op rekenen.

Appendix

1		Appendix 1: CSRD	167
2		Appendix 2: Data points	169
3		Appendix 3: Taxonomy	175

1 | Appendix 1: CSRD

In 2022, we mapped for the first time ESRS requirements against the actual content of our Non-Financial Report, taking into consideration the ESRS 2 general standard, parts of the ESRS E1 standard (climate change) and of ESRS S1 (own staff).

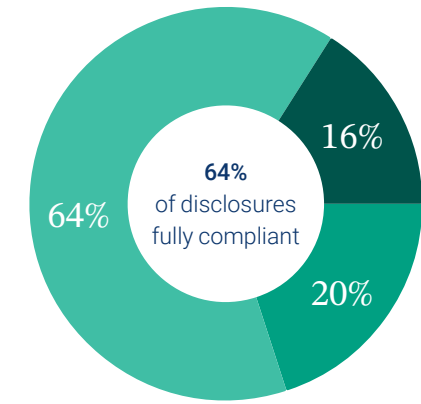
With increased efforts conducted in 2023 to meet CSRD requirements, we decided to opt this year for a different overview format for sake of clarity.

As we have identified our material topics, this first analysis, conducted with support of KPMG, reveals that over 60% of disclosure requirements are already met. This assessment does not yet consider data quality and assurance, but it gives a first glimpse on the current status and provides for a better overview of actions to prioritize.

This is the outline on how far we currently are in reporting the following ESRS standards:

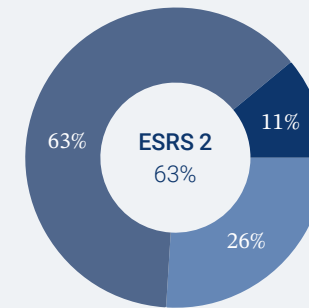
Cross cutting Standards which apply to all sustainability matters:	
i.	ESRS 1 – General Requirements
ii.	ESRS 2 – General Disclosures
Environmental Standards:	
i.	ESRS E1 – Climate change
ii.	ESRS E2 – Pollution
iii.	ESRS E3 – Water and marine resources
iv.	ESRS E4 – Biodiversity and ecosystems
v.	ESRS E5 – Resource use and circular economy
Social Standards:	
i.	ESRS S1 – Own Workforce
ii.	ESRS S2 – Works in the value chain
iii.	ESRS S3 – Affected communities
iv.	ESRS S4 – Consumers and end-users
Governance Standards: ESRS G1 – Business Conduct	
	ESRS G1 – Business Conduct

Consolidated gap assessment across all ESRS standards

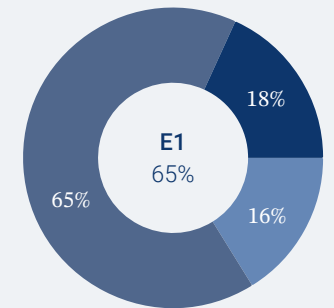


Detailed gap assessment per ESRS standard

General requirements

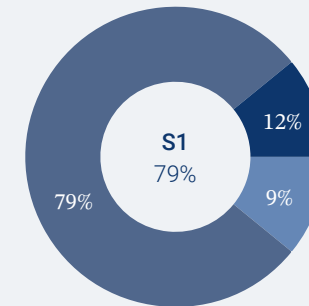


Environmental topic

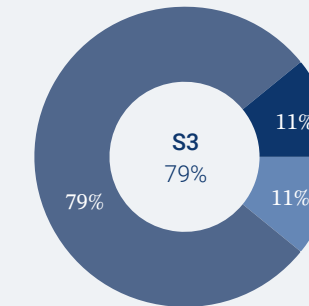


Climate change

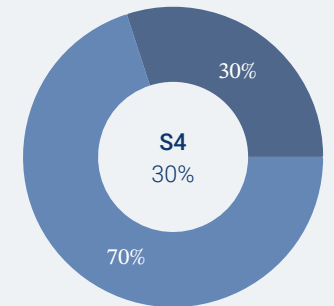
Social topics



Own workforce

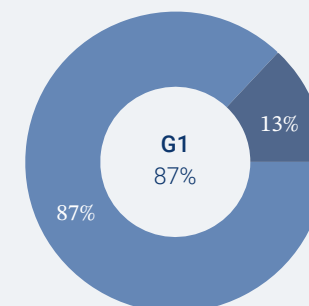


Affected communities



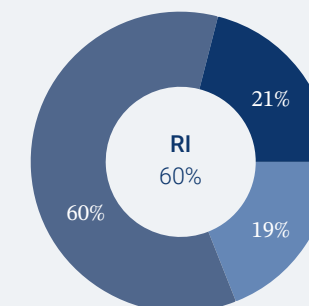
Consumers and end-users

Governance topic

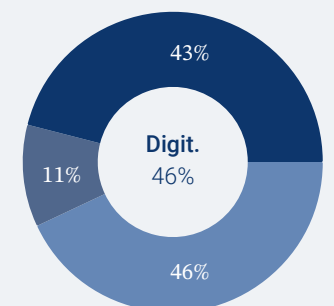


Business conduct

Entity-specific topics



Responsible investment



Digitalisation

2 | Appendix 2: Data points

Walking the talk (page 104)

E1-6 Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions			
1. CO ₂ Footprint			
CO₂ ton	2022	2023	
Scope 1	3,848	3,534	
Company facilities	1,174	795	
Company vehicles	2,674	2,739	
Scope 2		41	
Purchased electricity, steam, heating & cooling		41	
Scope 3	16,142	14,456	
Business travel	61	137	
Capital goods	273	565	
Employee commuting	1,167	423	
Energy-related activities	1,005	1,135	
Purchased goods and services	13,611	12,660	
Waste generated in operations	26	34	
Total	19,990	18,533	
1.1 Scope 1&2 – detail fleet			
#cars	2022	2023	
Electric	78	192	
Hybrid	380	558	
Fossil Fuel	476	246	
Total	934	996	
1.2. Scope 1&2 – detail energy consumption buildings			
kWh	2022	2023	
Gas	4,518,983	3,824,781	
Electricity	4,838,644	4,901,155	
% Green	100%	100%	
1.3. Scope 3 – detail waste			
Kg	2022	2023	
Paper	22,180	47,632	
Other	72,689	70,775	
1.4. Scope 3 – detail business travel			
km	2022	2023	
Air	539,129	1,342,298	
Train	234,606	128,720	

Own investments – banking book		
	2022	2023
Proportion in line with Art 8	100%	100%
Eligible Assets EU Taxonomy	408 mEUR	
in % of Total Assets	9.8%	
Aligned Assets EU Taxonomy		
in % of Total Assets		

Accompanying people in the transition (page 120)

S1-6 Characteristics of the undertaking's employees <i>Note: Situation 31.12.22. Are included all active internal workforce including administrators; excluded internship, interims, consultants, long term absence (+ 12 months of illness)</i>		
1. Headcount & FTE by Gender		
	Headcount	FTE
Female	630.0	41%
Male	905.0	59%
Total	1535.0	
2. Headcount & FTE by country > 50 employees		
	Headcount	FTE
Belgium	1,012.0	982.0
Luxembourg	423.0	405.0
France	67.0	66.0
Other countries	33.0	33.0
Total	1,535.0	1,486.0
3.1 Headcount & FTE by contract type		
	Headcount	FTE
Permanent	1508.0	1460.5
Temporary	27.0	25.6
Total	1535.0	1486.1
3.2 Headcount & FTE by work regime		
	Headcount	FTE
Fulltime	1309.0	1309.0
Parttime	226.0	177.1
Total	1535.0	1486.1
4. Headcount & FTE by contract type broken down by country		
Permanent	Headcount	FTE
Belgium	1,007.0	977.5
Luxembourg	402.0	385.1
France	66.0	65.0
Other countries	60.0	58.5
Total	1,535.0	1,486.1

Temporary	Headcount	FTE
Belgium	5.0	4.5
Luxembourg	1.0	1.0
France	21.0	20.1
Other countries	-	-
Total	27.0	25.6

S1-7 Characteristics of non-employees in the undertaking's own workforce	
1. Overview consultants (non-employee workforce)	
	FTE
Business lines	17.3
Support Services & Corporate Center	87.0
<i>Business Support</i>	
<i>Ops & IT</i>	
<i>Other</i>	
Total	104.3
17 out of the 104 are working with an interim contract	

S1-8 Collective bargaining coverage and social dialogue	
Collective Bargaining Coverage ratio	
	%
Belgium	100.0
Luxembourg	100.0
France	100.0

S1-9 Diversity indicators				
<i>Note: Top management are employees within category F&G. the 2 highest categories.</i>				
1.1 Split gender; % on total number of employees				
	Male	%	Female	%
Employee	804	53%	595	39%
Top management	101	7%	35	2%
Total	905	60%	630	41%
1.2 Split gender; % on total number of employees in that category				
	Male	%	Female	%
Employee	804	57%	595	43%
Top management	101	74%	35	26%
Total	905	59%	630	41%
1.3 Split age groups & gender in that category				
	Male	%	Female	%
Under 30 years	117	65%	64	35%
30 to 50 years	469	59%	321	41%
Over 50 years	319	57%	239	43%
Total	905	59%	624	41%

S1-11 Social protection	
All employees are covered by social protection	
	%
Belgium	100.0
Luxembourg	100.0
France	100.0

S1-13 Training and skill development indicators			
1. % of employees that participated in performance and career development reviews			
	%		
Male	100.0		
Female	100.0		
Employees	100.0		
Top Management	100.0		
2. Average of 2022 training hours by gender & by employee category			
	Male	Female	Total
Employees	40.50	37.57	39.26
Top Management	39.04	60.53	44.57
Total	40.34	38.85	39.73

S1-14 Health and safety indicators	
1. Number of fatalities as a result of work-related injuries & work-related ill health	
Belgium	NA
Luxembourg	-
France	-
2. Number of recordable work-related accidents	
Belgium	NA
Luxembourg	5.0
France	-
3. Rate of recordable work-related accidents	
	%
Belgium	NA
Luxembourg	1.3
France	-
4. Number of cases of recordable work-related ill health	
Belgium	NA
Luxembourg	-
France	-
5. Number of days lost to work-related injuries & fatalities from work related accidents	
Belgium	NA
Luxembourg	23.0
France	-

S1-15 Work-life balance indicators	
% of employees entitled to take family related leave	100%
% of employees that took a family related leave	
	%
Male	27.0
Female	28.0
Family related includes Parental leave, Paternity & Maternity leave & Leave for family reasons	
S1-17 Incidents, complaints and severe human rights impacts and incidents	
Formal claims for discrimination, harassment	1
Engagement	
	2023
Total number of engagements	246
of which collaborative	20%
Number of third party fund managers engaged with in PB	33

Offering sustainable solutions (page 144)

E1-4 Targets related to climate change mitigation and adaptation			
Net zero DPAM			
Net zero – Proportion of DPAM Corporate AuM with SBT or 1.5°C Alignment	Actual	2040	
	57%	100%	SBTi-aligned
Net zero DP			
Patrimonial funds (first indication – SBTi-alignment < 2°C / nominator: only equities/AVG)	Actual	2040	
	67%	100%	SBTi-aligned
SFDR data			
Funds DPAM		2022	2023
	Art. 6	13%	9%
	Art. 8	38%	34%
	Art. 8+/9	50%	57%
Mandates Private Banking	bn EUR	2022	2023
	Art 8	13.1	14.4
	Art 8+	2.1	2.4
	Art 6	0	0.72
DPAS's AuA where DPAS is Manco	bn EUR	2022	2023
	Home funds (Article 8)	16.91	14.2
	Home funds (Article 8+/9)	8.09	10.6
	Third party (Article 8)	3.25	0.2

3 | Appendix 3: Taxonomy

3.1 Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

		Total environmentally sustainable assets ¹	KPI ²	KPI ³	% coverage (over total assets) ⁴	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V) ⁵	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V) ⁵
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	566,170,262.08	1.47%	0.33%	67.42%	30.54%	32.58%

		Total environmentally sustainable activities ¹	KPI ²	KPI ³	% coverage (over total assets) ⁴	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V) ⁵	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V) ⁵
Additional KPIs	GAR (flow)	23,342,420.03	7.39%	0.24%	93.51%	31.75%	6.49%
	Trading book ⁶						
	Financial guarantees	0,00	0%	0%			
	Assets under management	208,857,696.51	1.81%	3.03%			
	Fees and commissions income ⁷						

(1) Total amount of environmentally sustainable assets based on Turnover (in €).

(2) based on the Turnover KPI of the counterparty.

(3) based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used.

(4) % of assets covered by the KPI over banks' total assets.

(5) Taxonomy Disclosure Delegated Act (Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2178, adopted on 6 July 2021), Annex V.

(6) 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.

(7) 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.

3.2 Covered assets / Turnover-based KPI

	Disclosure reference date T																									
	a	b	c				d				e				g	h	i	j	ab	ac	ad	ae	af			
			Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)															
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)															
Total [gross] carrying amount	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which Use of Proceeds	Of which enabling	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																	
Million EUR ¹																										
GAR – Covered assets in both numerator and denominator																										
1 Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	3,005.51	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27												16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58
2 Financial undertakings	1,540.91	134.79	46.98	42.75	0.66	1.08												9.56	0.00	0.00	0.00	519.14	68.14	60.07	0.66	1.35
3 Credit institutions	1,378.12	62.59	9.55	7.60	0.00	0.01												0.01	0.00	0.00	0.00	425.08	30.71	24.91	0.00	0.01
4 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
5 Debt securities, including UoP	1,378.12	62.59	9.55	7.60	0.00	0.01												0.01	0.00	0.00	0.00	425.08	30.71	24.91	0.00	0.01
6 Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00												0.00	0.00		0.00	0.00	30.71		0.00	0.00
7 Other financial corporations	162.79	72.20	37.43	35.16	0.65	1.07												9.56	0.00	0.00	0.00	94.07	37.43	35.16	0.65	1.34
8 of which investment firms	0.18	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00												0.01	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01	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
10 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
11 Equity instruments	0.18	0.03	0.01		0.00	0.00												0.01	0.00		0.00	0.04	0.01		0.00	0.00
12 of which management companies	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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
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
15 Equity instruments	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00												0.00	0.00		0.00	0.00			0.00	0.00
16 of which insurance undertakings	0.14	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	0.00
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
18 Debt securities, including UoP	0.14	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	0.00
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
20 Non-financial undertakings	162.83	21.02	12.52	1.99	0.73	6.19												7.20	0.17	0.00	0.16	47.03	12.52	1.99	0.73	6.23
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
22 Debt securities, including UoP	161.43	20.99	12.52	1.99	0.73	6.19												7.20	0.17	0.00	0.16	47.00	12.52	1.99	0.73	6.23
23 Equity instruments	1.40	0.03	0.00		0.00	0.00												0.00	0.00		0.00	0.03	0.00		0.00	0.00
24 Households	1,301.77	0.00	0.00	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	40.57	0.00	0.00	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	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
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
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
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
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
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
32 Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	2,489.03	0.00	0.00	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 Financial and Non-financial undertakings	1,475.11																									
34 SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	990.21																									
35 Loans and advances	684.45																									
36 of which loans collateralised by commercial immovable property	7.60																									
37 of which building renovation loans	22.93																									
38 Debt securities	282.54																									
39 Equity instruments	23.22																									
40 Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	484.90																									
41 Loans and advances	90.25																									
42 Debt securities	388.52																									
43 Equity instruments	6.14																									
44 Derivatives	204.36																									
45 On demand interbank loans	224.68																									
46 Cash and cash-related assets	2.04																									
47 Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	582.84																									
48 Total GAR assets	5,494.54	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27												16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58
49 Assets not covered for GAR calculation	2,654.91																									
50 Central governments and Supranational issuers	1,433.08																									
51 Central banks exposure	875.28																									
52 Trading book	346.54																									
53 Total assets	8,149.45	155.80	59.50	44.75	1.38	7.27												16.76	0.17	0.00	0.16	566.17	80.66	62.06	1.39	7.58
Off-balance sheet exposures – Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																										
54 Financial guarantees	78.32	0.00	0.00	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 Assets under management	6,882.98	292.42	99.54	0.00	4.43	49.14												83.87	6.66	0.00	3.09	508.92	124.29	0.00	19.65	65.38
56 Of which debt securities	618.15	31.72	8.34	0.00	0.06	5.86												10.99	0.69	0.00	0.56	62.33	8.89	0.00	0.06	5.88
57 Of which equity instruments	1,235.68	86.37	21.83	0.00	1.16	14.67												20.33	1.10	0.00	1.08					

3.5 GAR KPI stock / Turnover-based KPI

	a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
Disclosure reference date T																
	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCA)					
	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 assets covered
	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 transitional	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	5.18%	1.98%	1.49%	0.05%	0.24%	0.56%	0.01%	0.00%	0.01%	18.84%	2.68%	2.06%	0.05%	0.25%	36.88%
2	Financial undertakings	8.75%	3.05%	2.77%	0.04%	0.07%	0.62%	0.00%	0.00%	0.00%	33.69%	4.42%	3.90%	0.04%	0.09%	18.91%
3	Credit institutions	4.54%	0.69%	0.55%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	30.84%	2.23%	1.81%	0.00%	0.00%	16.91%
4	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%
5	Debt securities, including UoP	4.54%	0.69%	0.55%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	30.84%	2.23%	1.81%	0.00%	0.00%	16.91%
6	Equity instruments	0.82%	0.36%	/	0.00%	0.01%	0.52%	0.11%	/	0.02%	13.87%	0.00%	/	0.00%	0.02%	0.00%
7	Other financial corporations	44.35%	22.99%	21.60%	0.40%	0.66%	5.87%	0.00%	0.00%	0.00%	57.78%	0.00%	21.60%	0.40%	0.83%	2.00%
8	of which investment firms	14.40%	4.33%	0.00%	0.17%	1.28%	5.54%	0.38%	0.00%	0.05%	20.48%	4.77%	0.00%	0.21%	1.30%	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%
10	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%
11	Equity instruments	14.40%	4.33%	/	0.17%	1.28%	5.54%	0.38%	/	0.05%	20.48%	4.77%	/	0.21%	1.30%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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%
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%
15	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%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	19.00%	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%
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	19.00%	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%
20	Non-financial undertakings	12.91%	7.69%	1.22%	0.45%	3.80%	4.42%	0.10%	0.00%	0.10%	28.88%	7.69%	1.22%	0.45%	3.83%	2.00%
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%
22	Debt securities, including UoP	13.00%	7.76%	1.23%	0.45%	3.84%	4.46%	0.10%	0.00%	0.10%	29.12%	7.76%	1.23%	0.45%	3.86%	1.98%
23	Equity instruments	2.01%	0.01%	/	0.00%	0.01%	0.02%	0.00%	/	0.00%	2.01%	0.01%	/	0.00%	0.01%	0.02%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.97%
25	of which loans collateralised by residential 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%	0.50%
26	of which building renovation 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%	0.88%
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%
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%
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%
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%
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%
32	Total GAR assets	2.84%	1.08%	0.81%	0.03%	0.13%	0.31%	0.00%	0.00%	0.00%	10.30%	1.47%	1.13%	0.03%	0.14%	67.42%

3.6 GAR KPI stock / CapEx-based KPI

	a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Disclosure reference date T																	
	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCA)						
	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 assets covered	
	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 transitional	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	2.26%	0.59%	0.00%	0.06%	0.25%		0.88%	0.02%	0.00%	0.01%	4.17%	0.60%	0.00%	0.06%	0.31%	36.88%
2	Financial undertakings	3.08%	0.61%	0.00%	0.03%	0.20%		1.05%	0.02%	0.00%	0.00%	5.95%	0.64%	0.00%	0.03%	0.31%	18.91%
3	Credit institutions	1.96%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.98%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	16.91%
4	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%
5	Debt securities, including UoP	1.96%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.98%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	16.91%
6	Equity instruments	0.75%	0.52%	/	0.00%	0.00%		0.56%	0.38%	/	0.00%	1.12%	0.90%	/	0.00%	0.00%	0.00%
7	Other financial corporations	12.58%	4.41%	0.00%	0.26%	1.90%		9.94%	0.22%	0.00%	0.00%	14.16%	4.69%	0.00%	0.26%	2.92%	2.00%
8	of which investment firms	16.42%	6.89%	0.00%	0.79%	2.07%		6.09%	0.65%	0.00%	0.10%	22.05%	7.61%	0.00%	1.07%	2.09%	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%
10	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%
11	Equity instruments	16.42%	6.89%	/	0.79%	2.07%		6.09%	0.65%	/	0.10%	22.05%	7.61%	/	1.07%	2.09%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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%
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%
15	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%
16	of which insurance undertakings	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.33%	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%
18	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.33%	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%
20	Non-financial undertakings	12.56%	5.05%	0.00%	0.83%	2.76%		6.24%	0.21%	0.00%	0.21%	20.65%	5.05%	0.00%	0.84%	2.79%	2.00%
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%
22	Debt securities, including UoP	12.46%	5.09%	0.00%	0.84%	2.79%		6.29%	0.21%	0.00%	0.21%	20.63%	5.09%	0.00%	0.85%	2.82%	1.98%
23	Equity instruments	23.85%	0.01%	/	0.00%	0.01%		0.02%	0.00%	/	0.00%	22.87%	0.01%	/	0.00%	0.01%	0.02%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.97%
25	of which loans collateralised by residential 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%	0.50%
26	of which building renovation 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%	0.88%
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%
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%
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%
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%
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%
32	Total GAR assets	1.24%	0.32%	0.00%	0.03%	0.14%		0.48%	0.01%	0.00%	0.01%	2.28%	0.33%	0.00%	0.03%	0.17%	67.42%

3.7 GAR KPI flow / Turnover-based KPI

	a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Disclosure reference date T																	
	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCM)						
	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 new assets covered	
	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 transitional	Of which enabling				
%(compared to flow of total eligible assets)																	
GAR – Covered assets in both numerator and denominator																	
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	11.34%	11.19%	10.93%	0.00%	0.24%		0.17%	0.00%	0.00%	0.00%	11.49%	11.19%	10.93%	0.00%	0.27%	61.76%
2	Financial undertakings	70.59%	70.59%	70.59%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	70.84%	70.59%	70.59%	0.00%	0.00%	9.56%
3	Credit institutions	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%
4	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%
5	Debt securities, including UoP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%
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%
7	Other financial corporations	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	6.75%
8	of which investment firms	9.00%	5.40%	0.00%	0.07%	2.92%		0.00%	0.00%	0.00%	0.03%	13.84%	5.63%	0.00%	0.20%	2.76%	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%
10	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%
11	Equity instruments	9.00%	5.40%	/	0.07%	2.92%		4.78%	0.03%	/	0.03%	13.84%	5.63%	/	0.20%	2.76%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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%
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%
15	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%
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%
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%
18	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%
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%
20	Non-financial undertakings	19.02%	12.30%	0.00%	0.00%	11.29%		7.73%	0.00%	0.00%	0.00%	24.10%	12.30%	0.00%	0.00%	12.30%	1.34%
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%
22	Debt securities, including UoP	19.02%	12.30%	0.00%	0.00%	11.29%		7.73%	0.00%	0.00%	0.00%	24.10%	12.30%	0.00%	0.00%	12.30%	1.34%
23	Equity instruments	3.11%	0.00%	/	0.00%	0.00%		3.11%	0.00%	/	0.00%	3.11%	0.00%	/	0.00%	0.00%	0.00%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	50.86%
25	of which loans collateralised by residential 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%	0.74%
26	of which building renovation 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%	1.38%
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%
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%
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%
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%
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%
32	Total GAR assets	7.49%	7.39%	7.22%	0.00%	0.16%		0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	7.59%	7.39%	7.22%	0.00%	0.18%	93.51%

3.8 GAR KPI flow / CapEx-based KPI

	a	b	c	d	e		f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
Disclosure reference date T																
	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				TOTAL (CCM + CCA)					
	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 new assets covered
	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 transitional	Of which enabling			
% (compared to flow of total eligible assets)																
GAR – Covered assets in both numerator and denominator																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	0.63%	0.37%	0.00%	0.00%	0.32%	0.32%	0.00%	0.00%	0.00%	0.98%	0.37%	0.00%	0.00%	0.35%	61.76%
2	Financial 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%	9.56%
3	Credit institutions	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.81%
4	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%
5	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%	2.81%
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%
7	Other financial corporations	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.75%
8	of which investment firms	13.16%	5.65%	0.00%	2.69%	2.97%	5.24%	0.46%	0.00%	0.00%	16.21%	6.55%	0.00%	2.71%	2.82%	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%
10	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%
11	Equity instruments	13.16%	5.65%	/	2.69%	2.97%	5.24%	0.46%	/	0.00%	16.21%	6.55%	/	2.71%	2.82%	0.00%
12	of which management companies	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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%
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%
15	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%
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%
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%
18	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%
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%
20	Non-financial undertakings	29.25%	16.97%	0.00%	0.00%	14.68%	14.57%	0.00%	0.00%	0.00%	45.06%	16.97%	0.00%	0.05%	16.36%	1.34%
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%
22	Debt securities, including UoP	29.25%	16.97%	0.00%	0.00%	14.68%	14.57%	0.00%	0.00%	0.00%	45.06%	16.97%	0.00%	0.05%	16.36%	1.34%
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%
24	Households	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	50.86%
25	of which loans collateralised by residential 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%	0.74%
26	of which building renovation 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%	1.38%
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%
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%
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%
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%
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%
32	Total GAR assets	0.42%	0.24%	0.00%	0.00%	0.21%	0.21%	0.00%	0.00%	0.00%	0.65%	0.24%	0.00%	0.00%	0.23%	93.51%

3.9 KPI off-balance sheet exposures Stock / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e					f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					TOTAL (CCM + CCM)							
		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 transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling				
%(compared to total eligible off-balance sheet assets)																			
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%
2	Assets under management (AuM KPI)	4.25%	1.45%	0.00%	0.06%	0.71%									7.39%	1.81%	0.00%	0.29%	0.95%

3.10 KPI off-balance sheet exposures Stock / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e					f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					TOTAL (CCM + CCM)							
		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 transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling				
%(compared to total eligible off-balance sheet assets)																			
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%
2	Assets under management (AuM KPI)	5.25%	2.71%	0.00%	0.18%	1.15%									7.95%	3.03%	0.00%	0.21%	1.17%

3.11 KPI off-balance sheet exposures flow / Turnover-based KPI

		a	b	c	d	e			f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																	
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					TOTAL (CCM + CCM)					
		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 transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling		
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)																	
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%
2	Assets under management (AuM KPI)	4.03%	1.38%	0.00%	0.03%	0.97%			1.12%	0.14%	0.00%	0.11%	7.97%	1.49%	0.00%	0.08%	1.03%

3.12 KPI off-balance sheet exposures flow / CapEx-based KPI

		a	b	c	d	e			f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Disclosure reference date T																	
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					TOTAL (CCM + CCM)					
		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 transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which enabling	Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling		
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)																	
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%
2	Assets under management (AuM KPI)	5.59%	2.92%	0.00%	0.17%	1.54%			1.53%	0.31%	0.00%	0.29%	9.61%	2.97%	0.00%	0.18%	1.55%

3.13 Asset Management Act.

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:	2.29%			Turnover-based:	€ 751,937,446.16
	CapEx-based:	3.90%			CapEx-based:	€ 1,277,373,336.25
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:		74.37%		Coverage:		€ 32,786,647,808.49
Additional, complementary disclosures: breakdown of denominator of the KPI						
The percentage of derivatives relative to total assets covered by the KPI,		0.31%		The value in monetary amounts of derivatives:		€ 102,289,683.74
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:	1.31%			For non-financial undertakings:	€ 428,516,295.50
	For financial undertakings:	19.17%			For financial undertakings:	€ 6,284,404,568.78
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:	1.48%			For non-financial undertakings:	€ 486,350,892.98
	For financial undertakings:	0.32%			For financial undertakings:	€ 106,465,880.48
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:	4.51%			For non-financial undertakings:	€ 1,477,041,645.04
	For financial undertakings:	70.23%			For financial undertakings:	€ 23,027,141,930.25
The proportion of exposures to other counterparties and assets over total assets covered by the KPI:		2.67%		Value of exposures to other counterparties and assets:		€ 874,436,911.72
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:		10.31%		Value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible:		€ 3,380,135,854.17
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:		7.03%		Value of all the investments that are funding Taxonomy- eligible economic activities, but not taxonomy-aligned:		€ 2,306,405,860.64
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:	0.30%			Turnover-based:	€ 99,992,604.76
	Capital expenditures-based:	0.49%			Capital expenditures-based:	€ 160,683,374.68
	For financial undertakings:				For financial undertakings:	
	Turnover-based:	1.99%			Turnover-based:	€ 651,944,841.40
	Capital expenditures-based:	3.41%			Capital expenditures-based:	€ 1,116,689,961.57
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: [monetary amount]	–
	Capital expenditures-based:	0.00%			Capital expenditures-based:	–
Breakdown of the numerator of the KPI per environmental objective Taxonomy-aligned activities:						
(1) Climate change mitigation	Turnover:	2.14%		Transitional activities:	Turnover-based:	0.11%
	CapEx:	3.67%		Enabling activities:	Turnover-based:	0.89%
					Capital expenditures-based:	0.25%
(2) Climate change adaptation	Turnover:	0.14%		Enabling activities:	Turnover-based:	0.05%
	CapEx:	0.27%			Capital expenditures-based:	0.11%

3.14 Turnover – Nuclear & Fossil Gas

Template 1 – Nuclear and fossil gas related activities

Row		GAR	Financial Guarantees	Credit Institution Activities – AuM	Asset Management Activities – AuM
Nuclear energy related activities					
1	The undertaking carries out, funds or has exposures 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	YES	YES
2	The undertaking carries out, funds or has exposures 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 exposures 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 exposures 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 exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO	NO	NO	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures 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	%
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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 80,494.66	0.00%	€ 80,494.66	0.00%		0.00%	€ 398,471.44	0.00%	€ 398,471.44	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 denominator of the applicable KPI	€ 11.54	0.00%	€ 11.54	0.00%		0.00%	€ 149,441.45	0.00%	€ 149,441.45	0.00%		0.00%	€ 1,059,595.90	0.00%	€ 1,059,595.90	0.00%		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 denominator of the applicable KPI	€ 666,076.11	0.01%	€ 666,076.11	0.01%		0.00%	€ 795,408.54	0.01%	€ 795,408.54	0.01%		0.00%	€ 5,896,779.85	0.02%	€ 5,896,779.85	0.02%		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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 421,389.36	0.01%	€ 421,389.36	0.01%		0.00%	€ 684,181.80	0.00%	€ 684,181.80	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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 74,705.31	0.00%	€ 74,705.31	0.00%		0.00%	€ 2,469,883.79	0.01%	€ 2,469,883.79	0.01%		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	€ 79,992,923.84	1.46%	€ 58,830,110.78	1.07%	€ 169,361.91	0.00%	€ 122,765,291.63	1.78%	€ 98,018,837.69	1.42%	€ 6,656,749.79	1.78%	€ 741,428,533.38	2.26%	€ 690,333,858.32	2.11%	€ 46,984,926.17	0.14%
8	Total applicable KPI	€ 80,659,011.49	1.47%	€ 59,496,198.43	1.08%	€ 169,361.91	0.00%	€ 124,286,730.95	1.81%	€ 99,540,277.00	1.45%	€ 6,656,749.79	0.10%	€ 751,937,446.16	2.29%	€ 700,842,771.09	2.14%	€ 46,984,926.17	0.14%

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 (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	%
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%	€ 80,494.66	0.06%	€ 80,494.66	0,06%		0.00%	€ 398,471.44	0.05%	€ 398,471.44	0.05%		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	€ 11.54	0.00%	€ 11.54	0.00%		0.00%	€ 149,441.45	0.12%	€ 149,441.45	0,12%		0.00%	€ 1,059,595.90	0.14%	€ 1,059,595.90	0.14%		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	€ 666,076.11	0.83%	€ 666,076.11	0.83%		0.00%	€ 795,408.54	0.64%	€ 795,408.54	0,64%		0.00%	€ 5,896,779.85	0.78%	€ 5,896,779.85	0.78%		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%	€ 421,389.36	0.34%	€ 421,389.36	0,34%		0.00%	€ 684,181.80	0.09%	€ 684,181.80	0.09%		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		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0,00%		0.00%		0.00%		0.00%		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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 74,705.31	0.06%	€ 74,705.31	0,06%		0.00%	€ 2,469,883.79	0.33%	€ 2,469,883.79	0.33%		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	€ 79,992,923.84	99.17%	€ 58,830,110.78	72.94%	€ 169,361.91	0.21%	€ 122,765,291.63	98.78%	€ 98,018,837.69	78,87%	€ 6,656,749.79	5.36%	€ 741,428,533.38	98.60%	€ 690,333,858.32	91.81%	€ 46,984,926.17	6.25%
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 80,659,011.49	100%	€ 59,496,198.43	73.76%	€ 169,361.91	0.21%	€ 124,286,730.95	100.00%	€ 99,540,277.00	80,09%	€ 6,656,749.79	5.36%	€ 751,937,446.16	100.00%	€ 700,842,771.09	93.20%	€ 46,984,926.17	6.25%

Template 4 – Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities

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	%
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%	€ 303,728.37	0.00%	€ 63,392.43	0.00%		0.00%	€ 984,608.57	0.00%	€ 86,319.81	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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 1,129,862.11	0.02%	€ 101,119.24	0.00%		0.00%	€ 12,355,176.62	0.04%	€ 1,342,964.39	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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 550,964.99	0.01%	€ 72,026.34	0.00%		0.00%	€ 10,596,249.98	0.03%	€ 686,789.61	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	€ 642,163.29	0.01%	€ 237,908.47	0.00%		0.00%	€ 5,228,746.47	0.08%	€ 628,247.61	0.01%		0.00%	€ 24,710,935.53	0.08%	€ 4,573,576.33	0.01%		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		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0,00%		0.00%		0.00%		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	€ 8,375.99	0.00%	€ 8,375.52	0.00%		0.00%	€ 1,748,393.48	0.03%	€ 300,811.63	0.00%		0.00%	€ 8,687,794.86	0.03%	€ 1,542,442.92	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	€ 484,860,711.32	8.82%	€ 96,062,502.08	1.75%	€ 16,590,631.79	0.30%	€ 375,669,547.32	5.46%	€ 191,710,338.76	2.79%	€ 77,216,924.29	1.12%	€ 2,249,071,095.07	6.86%	€ 1,165,824,387.24	3.56%	€ 514,311,497.71	1.57%
8	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	€ 485,511,250.59	8.84%	€ 96,308,786.07	1.75%	€ 16,590,631.79	0.30%	€ 384,631,242.75	5.59%	€ 192,875,936.01	2.80%	€ 77,216,924.29	1.12%	€ 2,306,405,860.64	7.03%	€ 1,174,056,480.31	3.58%	€ 514,311,497.71	1.57%

Template 5 – Taxonomy non-eligible economic activities

		GAR		Credit Institution Activities – AuM		Asset Management Activities – AuM	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
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%		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%		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		0.00%		0.00%		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%		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%		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%		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	€ 275,663,064.80	5.02%	€ 598,170,304.98	8.69%	€ 3,380,135,854.17	10.31%
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 275,663,064.80	5.02%	€ 598,170,304.98	8.69%	€ 3,380,135,854.17	10.31%

3.15 CapEx – Nuclear & Fossil Gas

Template 1 – Nuclear and fossil gas related activities

Row		GAR	Financial Guarantees	Credit Institution Activities – AuM	Asset Management Activities – AuM
Nuclear energy related activities					
1	The undertaking carries out, funds or has exposures 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	YES	YES
2	The undertaking carries out, funds or has exposures 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 exposures 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 exposures 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 exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO	NO	NO	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures 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	%
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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 125,095.43	0.00%	€ 125,095.43	0.00%		0.00%	€ 615,964.26	0.00%	€ 615,963.52	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 denominator of the applicable KPI	€ 142,729.42	0.00%	€ 142,729.42	0.00%		0.00%	€ 289,734.52	0.00%	€ 289,734.52	0.00%		0.00%	€ 2,481,010.66	0.01%	€ 2,510,928.83	0.01%		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 denominator of the applicable KPI	€ 1,094,262.54	0.02%	€ 1,094,262.54	0.02%		0.00%	€ 1,139,335.97	0.02%	€ 1,139,335.97	0.02%		0.00%	€ 8,033,172.35	0.02%	€ 8,070,969.93	0.02%		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 denominator of the applicable KPI	€ 0.17	0.00%	€ 0.17	0.00%		0.00%	€ 580,859.47	0.01%	€ 580,859.47	0.01%		0.00%	€ 1,155,384.96	0.00%	€ 1,164,446.45	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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		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 denominator of the applicable KPI		0.00%		0.00%		0.00%	€ 116,739.50	0.00%	€ 116,739.50	0.00%		0.00%	€ 3,385,233.70	0.01%	€ 3,462,686.31	0.01%		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	€ 16,804,294.50	0.31%	€ 16,355,016.53	0.30%	€ 702,780.63	0.01%	€ 206,605,931.61	3.00%	€ 183,933,266.67	2.67%	€ 12,341,223.02	0.18%	€ 1,261,702,570.32	3.85%	€ 1,187,592,761.21	3.62%	€ 88,458,423.96	0.27%
8	Total applicable KPI	€ 18,041,286.62	0.33%	€ 17,592,008.65	0.32%	€ 702,780.63	0.01%	€ 208,857,696.51	3.03%	€ 186,185,031.57	2.71%	€ 12,341,223.02	0.18%	€ 1,277,373,336.25	3.90%	€ 1,203,417,756.25	3.67%	€ 88,458,423.96	0.27%

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 (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	%
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%	€ 125,095.43	0.06%	€ 125,095.43	0.06%		0.00%	€ 615,964.26	0.05%	€ 615,963.52	0.05%		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	€ 142,729.42	0.79%	€ 142,729.42	0.79%		0.00%	€ 289,734.52	0.14%	€ 289,734.52	0.14%		0.00%	€ 2,481,010.66	0.19%	€ 2,510,928.83	0.20%		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	€ 1,094,262.54	6.07%	€ 1,094,262.54	6.07%		0.00%	€ 1,139,335.97	0.55%	€ 1,139,335.97	0.55%		0.00%	€ 8,033,172.35	0.63%	€ 8,070,969.93	0.63%		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	€ 0.17	0.00%	€ 0.17	0.00%		0.00%	€ 580,859.47	0.28%	€ 580,859.47	0.28%		0.00%	€ 1,155,384.96	0.09%	€ 1,164,446.45	0.09%		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		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 116,739.50	0.06%	€ 116,739.50	0.06%		0.00%	€ 3,385,233.70	0.27%	€ 3,462,686.31	0.27%		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	€ 16,804,294.50	93.14%	€ 16,355,016.53	90.65%	€ 702,780.63	3.90%	€ 206,605,931.61	98.92%	€ 183,933,266.67	88.07%	€ 12,341,223.02	5.91%	€ 1,261,702,570.32	98.77%	€ 1,187,592,761.21	92.97%	€ 88,458,423.96	6.93%
8	Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 18,041,286.62	100.00%	€ 17,592,008.65	97.51%	€ 702,780.63	3.90%	€ 208,857,696.51	100.00%	€ 186,185,031.57	89.14%	€ 12,341,223.02	5.91%	€ 1,277,373,336.25	100.00%	€ 1,203,417,756.25	94.21%	€ 88,458,423.96	6.93%

Template 4 – Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities

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	%
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%	€ 244,645.61	0.00%	€ 179,199.28	0.00%		0.00%	€ 198,155.67	0.00%	€ 35,718.14	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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 370,337.32	0.01%	€ 32,246.62	0.00%		0.00%	€ 3,228,811.74	0.01%	€ 665,843.11	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		0.00%		0.00%		0.00%	€ 171,766.74	0.00%	€ 29,961.56	0.00%		0.00%	€ 1,696,520.71	0.01%	€ 318,260.55	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	€ 374,849.11	0.01%	€ 142,738.33	0.00%		0.00%	€ 1,593,881.63	0.02%	€ 243,091.29	0.00%		0.00%	€ 7,008,502.32	0.02%	€ 1,594,205.10	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		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		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	€ 7,973.39	0.00%		0.00%		0.00%	€ 523,819.15	0.01%	€ 109,351.44	0.00%		0.00%	€ 1,909,040.22	0.01%	€ 379,746.55	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	€ 106,836,027.93	1.94%	€ 50,208,718.51	0.91%	€ 25,637,398.31	0.47%	€ 335,403,469.67	4.87%	€ 174,580,526.43	2.54%	€ 89,459,097.93	1.30%	€ 1,990,244,663.07	6.07%	€ 1,060,021,565.80	3.23%	€ 576,127,014.42	1.76%
8	Total amount and proportion of taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	€ 107,218,850.43	1.95%	€ 50,351,456.84	0.92%	€ 25,637,398.31	0.47%	€ 338,307,920.11	4.92%	€ 175,174,376.63	2.55%	€ 89,459,097.93	1.30%	€ 2,004,285,693.73	6.11%	€ 1,063,015,339.25	3.24%	€ 576,127,014.42	1.76%

Template 5 – Taxonomy non-eligible economic activities

		GAR		Credit Institution Activities – AuM		Asset Management Activities – AuM	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
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%		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%		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		0.00%		0.00%		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%		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%		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%		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	€ 116,632,748.22	2.12%	€ 474,076,508.41	6.89%	€ 2,712,724,357.77	8.27%
8	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the numerator of the applicable KPI	€ 116,632,748.22	2.12%	€ 474,076,508.41	6.89%	€ 2,712,724,357.77	8.27%