

Trust. Knowledge.

Rapport annuel 2023 en bref



Les informations dans ce rapport sont fournies uniquement à des fins de reporting. Le contenu ne constitue aucunement un conseil en investissement ni une offre ou une sollicitation pour l'achat d'instruments financiers.

<u>I</u>	Message aux actionnaires	2
<u>II</u>	Chiffres clés	14
<u>III</u>	Faits marquants	20
<u>VIII</u>	Contact	36

I. Message aux actionnaires

Hugo Lasat, CEO
Gilles Samyn, Président du conseil d'administration

Chers actionnaires,

Le début de l'année 2023 s'annonçait complexe avec un ralentissement économique anticipé à l'échelle mondiale. Les craintes d'une récession ne se sont pourtant pas concrétisées, l'économie mondiale s'étant montrée plus résistante que prévu. En conséquence, le resserrement des politiques monétaires a conduit à une véritable remise à plat de la politique des taux d'intérêt des banques centrales ; ce qui a remodelé le paysage financier.

Dans ce contexte, la hausse des taux a contribué à une évolution positive de la solidité des revenus de nos métiers et a influencé positivement notre marge nette globale. Degroof Petercam a ainsi clôturé l'année avec des avoirs de clientèle atteignant 74,3 milliards d'euros¹ ; soit une augmentation de 5% par rapport à 2022, également due aux performances positives des marchés.

Notre modèle intégré renforce la résilience du groupe

Notre revenu financier net s'est élevé à 579 millions d'euros en 2023, une hausse de 4% par rapport aux 559 millions d'euros dégagés l'année précédente. Si l'environnement favorable des taux d'intérêt a contribué à générer des revenus supplémentaires, cette hausse a été partiellement atténuée par la baisse des commissions nettes.

Les coûts d'exploitation, eux, ont été affectés par l'augmentation des frais de personnel à la suite de l'accroissement des effectifs et de l'inflation. Le Résultat Brut d'Exploitation a atteint 118,5 millions

(1) hors double comptage



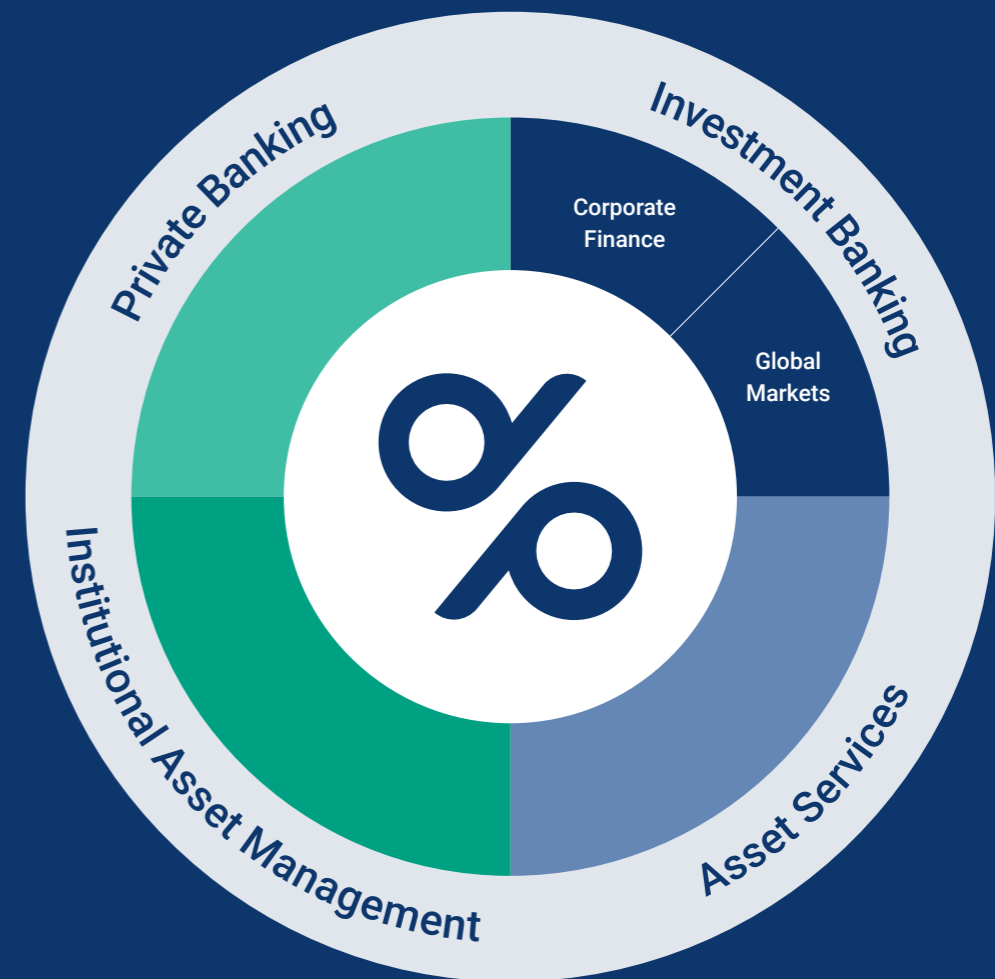
d'euros, soit une augmentation de 11% par rapport à 2022. Dans le même temps, le bénéfice net a diminué, passant de 76,4 millions d'euros en 2022 à 56,3 millions d'euros en 2023. Ceci s'explique par des éléments non récurrents qui ont pesé sur nos résultats nets, notamment les coûts liés à la revue stratégique de l'actionnariat du groupe et à une hausse de l'impôt des sociétés.

Private Banking

En 2023, les clients de la banque privée ont confirmé la confiance qu'ils nous accordent. Leur taux de satisfaction élevé reflète la qualité de la relation qui nous lie, l'expertise pointue de nos collaborateurs et notre précieuse approche personnalisée. Effet collatéral de la hausse des taux d'intérêt, le montant de prêts accordés a logiquement diminué. Pour sa part, notre activité de Private Equity a connu une performance à hauteur de la bonne prestation de l'année dernière, avec en point d'orgue, e.a., notre fonds Vintage Private Equity, très large succès commercial en Belgique et au Luxembourg. De nombreux clients y ont vu l'occasion de souscrire pour la première fois à un investissement en Private Equity. Ces initiatives prometteuses, associées à l'adoption d'un tout nouveau système IT bancaire, de gestion de portefeuille et de gestion de la relation client, nous aideront à atteindre notre objectif de générer des flux nets positifs l'année prochaine.

Asset management

La collecte nette totale reflète notre expansion commerciale et la fidélité de notre clientèle institutionnelle. C'est sans aucun doute également le résultat de l'engagement de DPAM auprès de ses collaborateurs et des investissements dans une nouvelle plateforme numérique de données et de gestion opérationnelle. À la fin de l'année, DPAM a ainsi collecté, en nouveaux clients, 1,1 milliard d'euros. Ses stratégies obligataires ont enregistré de solides performances et les stratégies multi-actifs et en actions mondiales ont gardé le cap ; les performances des fonds d'actions européennes ont, elles, été plus mitigées sans pour autant remettre en question leurs performances sur le long terme. Un autre fait marquant a été la première place de DPAM dans le classement du Responsible Investor Benchmarking Index 2024 (Hirschel & Kramer (H&K)) sur 600 gestionnaires d'actifs durables au niveau mondial.



Asset Services

Notre service d'administration des fonds a connu des sorties nettes de capitaux en raison d'un client qui a transféré cette gestion à sa nouvelle société mère. Ce départ a été partiellement compensé par l'intégration réussie de notre plus important fonds de tiers. En tenant compte de nouveaux autres clients en finalisation d'acquisition, c'est un total de près d'un milliard d'euros d'actifs de nouveaux fonds de tiers qui ont été enregistrés en 2023.

Investment Banking

Après une année 2022 très dynamique, nos activités en global markets ont à nouveau connu une année robuste. Dans les activités sell-side, les revenus de commissions liés aux actions ont augmenté à la suite de la forte volatilité des marchés tout au long de 2023 ; notre solution de plans d'options sur actions a connu un bon développement avec un nombre croissant de clients. Les revenus de notre desk d'exécution d'ordres buy-side sont restés comparables à l'année dernière.

En ce qui concerne les activités de corporate finance, l'année 2023 a été plus compliquée : l'environnement de la hausse des taux d'intérêt a augmenté le coût des opérations de financement, entraînant certains reports et une diminution du nombre de transactions. Malgré cela, nos équipes ont réalisé une excellente performance en concluant plusieurs transactions de tout premier plan.

Solidité financière et excellente capitalisation

Fort de tous ces résultats, en 2023, notre bilan est resté robuste, les ratios de solvabilité et de liquidité demeurant supérieurs aux exigences prudentielles de base. Au 31 décembre 2023, notre ratio de solvabilité consolidé a cru à 24%. Notre bilan s'est élevé à 8,1 milliards d'euros, dont plus de 4,5 milliards d'actifs très liquides. En outre, notre excellent niveau de capitalisation – fruit d'une gestion prudente des ressources financières et des activités du groupe –, nous dote des ressources requises pour investir encore davantage dans le développement de nos activités et pour renforcer notre proposition de valeur pour nos clients.



Soutenus par une gouvernance solide et une forte implication de nos équipes, nous nous concentrons sur tous les aspects de nos activités et de nos services afin de créer un impact durable.

Gilles Samyn,
Président du conseil d'administration

Roadmap de la route 26

En 2023, nous avons progressé par rapport à notre feuille de route 'Route 26', notre plan stratégique triennal qui fixe les objectifs suivants :

- Déployer nos activités
- Être un employeur de choix
- Marquer la société de notre empreinte

La dynamique de nos activités va bien au-delà des mesures financières habituelles. Notre approche centrée sur le client se mesure dans les taux de satisfaction élevés obtenus dans nos différents secteurs d'activité. La confiance et l'expertise de nos collaborateurs constituent les pierres angulaires de la relation avec nos clients.

En tant qu'employeur de choix, nous nous engageons à favoriser le développement des talents. Nous apportons à notre personnel le soutien nécessaire et créons un environnement de travail positif, comme l'illustrent nos ambitieux modules d'apprentissage et nos programmes de leadership.

Pour ce qui est de marquer la société de notre empreinte, notre engagement lui aussi dépasse le strict cadre financier. Nous visons à promouvoir une prospérité responsable pour tous. Une mission que nous prenons avec le plus grand sérieux. Dans cette optique, nous avons progressé tant au niveau de l'entreprise qu'au niveau de nos services. Nous avons ainsi étendu l'engagement Net Zero de DPAM à l'ensemble du groupe, inclus des indicateurs clés de performance liés à l'ESG dans la rémunération variable de notre personnel. Parmi les premières entreprises à adopter l'engagement en faveur de la biodiversité, DPAM s'est aligné sur la Taskforce of Nature Related Financial Disclosures (groupe de travail sur les informations financières liées à l'environnement). Soutenus par une gouvernance solide et une forte implication de nos équipes, nous nous concentrons sur tous les aspects de nos activités et de nos services afin de créer un impact durable.

Perspectives

Plus que jamais, nous restons les mieux pourvus pour répondre aux besoins et aux attentes de nos clients et créer de la valeur au bénéfice de nos parties prenantes. Comme le démontrent nos campagnes de positionnement, nous revendiquons fièrement notre identité unique : celle d'une entreprise d'investissement de référence, axée sur l'humain



La dynamique de nos activités va bien au-delà des mesures financières habituelles. Notre approche centrée sur le client se mesure dans les taux de satisfaction élevés obtenus dans nos différents secteurs d'activité.

Hugo Lasat, CEO

et l'expertise. De précieux atouts sur des marchés en évolution rapide et fortement standardisés. Nous souhaitons rendre hommage à nos équipes dont le talent et l'implication ont contribué à conforter notre leadership dans nos activités et services respectifs.

L'année 2023 a été marquée par le processus du changement d'actionnaire de référence de Degroof Petercam. La signature de l'accord avec Indosuez Wealth Management le 3 août 2023 a apporté de la clarté sur la façon dont notre nouvel actionariat renforcera notre capacité à nous engager davantage auprès de nos collaborateurs et de nos clients, en tant que futur leader pan-européen en private banking et en gestion d'actifs, et à investir dans les activités de corporate finance, de global markets et d'asset services.

Dans ce contexte que l'on peut qualifier d'historique, nous profitons de l'occasion pour remercier l'ensemble de nos actionnaires pour leur implication et leur soutien de longue date et, plus important encore, nous voudrions exprimer notre gratitude à nos clients pour leur indéfectible confiance au cours des ans.

Le projet d'alliance avec Indosuez Wealth Management, une filiale du groupe Crédit Agricole, sous réserve des accords des régulateurs, nous permettra de disposer d'un nouvel actionnaire de référence, soutenu par un acteur bancaire mondial de premier plan.

Ce partenaire stratégique solide – qui connaît parfaitement nos activités –, renforcera encore la marque Degroof Petercam, tout en accentuant notre agilité et notre esprit d'entreprise et ce, dans l'intérêt de nos clients. Cette transaction sera réalisée en partenariat avec le groupe CLdN – actionnaire historique qui conservera dans Degroof Petercam une participation de l'ordre de 20% –, reflétant ainsi la volonté de préserver nos racines et notre ancrage en Belgique à long terme.

Changement d'actionnaire de contrôle

Le jeudi 3 août 2023, CA Indosuez Wealth Management a signé un accord en vue d'acquiescer une participation majoritaire dans Degroof Petercam. Ce projet serait réalisé en partenariat avec le groupe CLdN, l'un des actionnaires de référence de Degroof Petercam, qui conserverait une participation d'environ 20%.

Les services de la Commission européenne chargés du contrôle des concentrations ont autorisé l'opération en décembre 2023. Plusieurs autres approbations conditionnent néanmoins encore la réalisation de l'opération, qui n'a donc pas encore été clôturée à la date de la publication du présent rapport. Ces autorisations sont attendues mi 2024.

Une fois la vente réalisée, la combinaison des offres respectives de nos deux groupes nous permettra d'offrir un continuum de solutions et de services dans les domaines du conseil, du financement, de la gestion des investissements et de la banque d'investissement. Cette combinaison de forces opérant sur une large couverture géographique devrait nous positionner comme un acteur de premier plan pour répondre aux besoins des clients privés, professionnels et institutionnels.

Ensemble, nous avons de solides perspectives de croissance.



CA INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT



Degroof
Petercam
Trust. Knowledge.

II. Chiffres clés

Produit net

en millions EUR

579,3

↗

+3,6%

2022 : 559,0

Bénéfice brut opérationnel

en millions EUR

118,5

↗

+11,1%

2022 : 106,7

Bénéfice net consolidé

en millions EUR

56,3

↘

-26,3%

2022 : 76,4

Répartition des revenus par activité commerciale*

- Private Banking (y inclus Credits et Private Equity)
- Institutional Asset Management
- Asset Services
- Investment Banking (Corporate Finance et Global Markets)

* Les revenus par activité commerciale comprennent les revenus analytiques ainsi que l'allocation des revenus de la trésorerie aux activités.

Total des actifs des clients

en milliards EUR

	2023		2022	
	Brut	Net ¹	Brut	Net ¹
Actifs sous gestion ²	64,6	64,6	59,6	59,6
Actifs sous administration ³	50,0	6,1	49,2	8,1
Actifs sous dépôt ⁴	94,3	3,6	92,6	3,4
Total des actifs des clients		74,3		71,1

- 1 Hors double comptage
- 2 Services de gestion et de crédit
- 3 Les services administratifs, y compris l'administration des fonds de placement, la comptabilité des fonds, la domiciliation de fonds, l'enregistrement et la création de nouveaux fonds, agent de transfert, etc.
- 4 Les services de garde, y compris l'enregistrement, le dépôt et la garde par le biais de comptes de titres et de trésorerie

Structure du capital au 31.12.2023

- Action de concert*
- Petercam Invest*
- Partenaires financiers
- Management et personnel
- Actions détenues par une sous-filiale de la banque

Nombre total d'actions :
10.842.209

*Actionnaires familiaux de référence
DSDC : familles Philippson, Haegelsteen, Schockert et Siaens, CLdN Finance et Cobepa
Petercam Invest : familles Peterbroeck et Van Campenhout

Effectifs

en ETP

1.486

2022 : 1.469



Répartition par pays de l'effectif

en ETP

	31.12.2023	31.12.2022
● Belgique*	1.011	1.002
● Luxembourg	405	390
● France	66	74
● Suisse	4	3

* Y compris les succursales en Allemagne, Italie, Espagne et aux Pays-Bas

Conseil d'administration

Président du conseil d'administration

Gilles Samyn¹

**Administrateur délégué /
Président du comité de direction**

Hugo Lasat

**Administrateurs délégués /
membres du comité de direction**

Nathalie Basyn

Sabine Caudron

Filip Depaz

Gilles Firmin

Administrateurs non-exécutifs

Yvan De Cock¹

Thomas Demeure

Jean-Baptiste Douville de Franssu

Tamar Joulia-Paris

Jean-Marie Laurent Josi

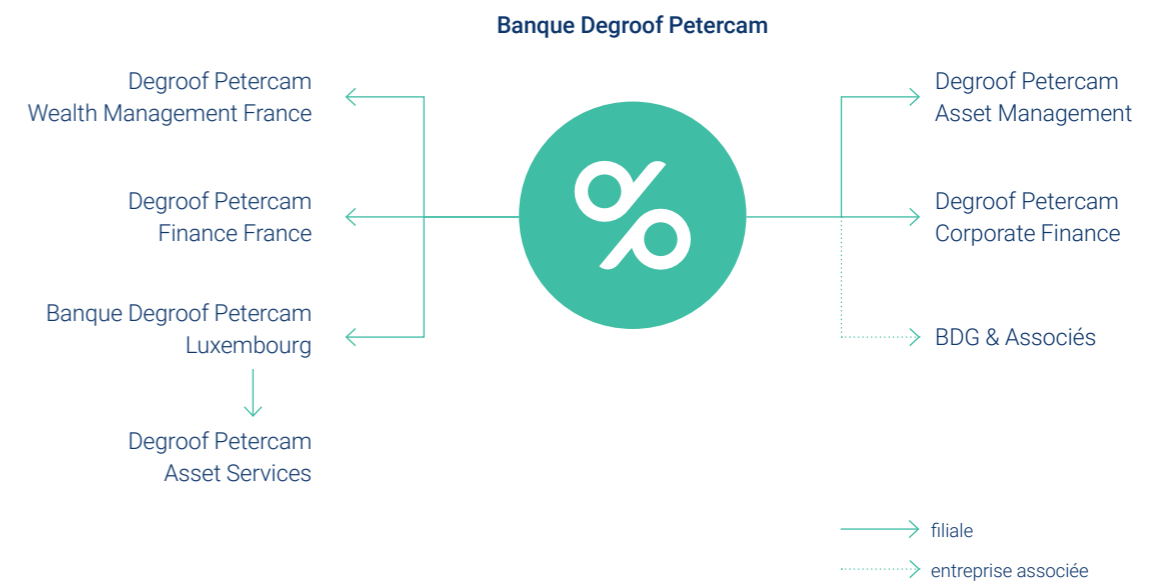
Jacques-Martin Philippson

Sylvie Rémond¹

Frank van Bellingen

¹ Administrateur indépendant

Structure simplifiée Banque Degroof Petercam au 31.12.2023



III. Faits marquants

Nos métiers

Au sein du **Private Banking**, nous intervenons en qualité de régisseur de l'ensemble du patrimoine, pour les familles, les dirigeants d'entreprises et les entrepreneurs. Notre modèle de gestion combine l'expérience de professionnels aguerris et une technologie en permanente évolution pour répondre à six enjeux majeurs : faire fructifier les avoirs privés ou professionnels de nos clients, les protéger des aléas, financer leurs projets, diversifier leurs investissements, leur donner une dimension sociétale et philanthropique, et enfin, le jour venu, opérer leur transmission de façon optimale.

Services

Gestion de portefeuille et conseil en investissement
Estate Planning • Private Equity • Crédits • Family Office • International Wealth Structuring • Assurance-Vie • Art Advisory

Pays

Belgique, France et Luxembourg avec son hub pour les clients internationaux

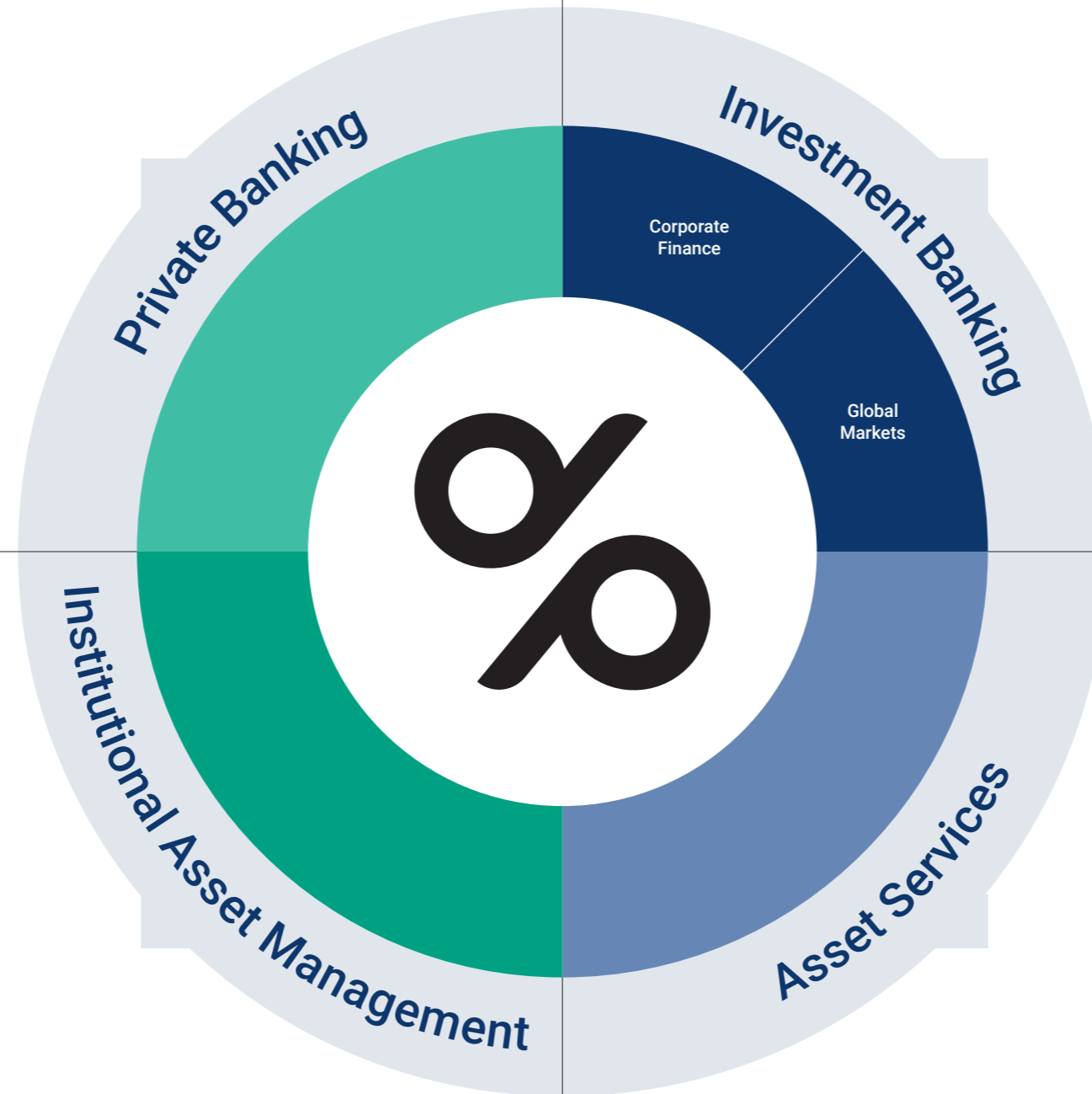
Notre activité d'**Institutional Asset Management (DPAM)** s'engage depuis plus de deux décennies à offrir des solutions d'investissement actives, durables et basées sur la recherche. Parmi les clients institutionnels auxquels s'adresse DPAM, on retrouve des fonds de pension, des fondations, des sociétés d'assurance et des associations sans but lucratif. Forte de 20 ans d'engagement soutenu en faveur des investissements responsables, DPAM intègre les facteurs ESG dans toutes les classes d'actifs et toutes les thématiques. La recherche interne est au cœur de la gestion de DPAM, s'appuyant sur plusieurs équipes d'analystes en recherche fondamentale et quantitative.

Services

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

Pays

Belgique, France, Luxembourg, Pays-Bas, Allemagne, Suisse, Espagne, Italie et Hong Kong



L'**Investment Banking (DPIB)** se concentre sur les fusions et acquisitions, et l'ingénierie financière avec l'émission d'actions ou d'emprunts obligataires, tant pour des sociétés privées que cotées. En termes d'activités sur les marchés financiers et d'intermédiation, nous disposons de l'une des plus importantes équipes d'analyse financière dans le Benelux. Grâce à notre salle des marchés et l'activité de trading nous nous positionnons comme un acteur incontournable en matière de services d'exécution spécialisés pour l'ensemble des produits financiers cotés et non cotés, tels que obligations, produits structurés, dérivés, solutions personnalisées de couvertures de risques, etc. Nous proposons également aux entreprises des services spécialisés tels que des plans de stock-options, l'animation de marché pour les sociétés cotées, des placements de trésorerie ou des services de change.

Services

- 1. Corporate Finance** • Mergers & Acquisitions • Equity & Debt Capital Markets • Financial Advisory
- 2. Global Markets** • Equity Research • Liquidity Providing • Equity & Fixed Income Sales and Trading • Foreign Exchange • Derivatives & Structured Products • Stock Option Plan

Pays

Belgique, Luxembourg, France et les Pays-Bas

Basé au Luxembourg, **Degroof Petercam Asset Services (DPAS)** propose une gamme complète, intégrée et modulable de services destinés aux fonds d'investissement tant luxembourgeois que belges. Ces services s'adressent à tous types d'initiateurs et de fonds d'investissement. DPAS assure la structuration, la domiciliation, l'administration centrale, la banque dépositaire (via Banque Degroof Petercam Luxembourg et sa succursale en Belgique) ainsi que la conservation, le support à l'enregistrement, la gestion des risques, la supervision du réseau de distribution, la couverture de change et la gestion d'actifs pour les clients agissant en tant que conseillers en investissements.

Services

Société de gestion • Banque dépositaire & services de garde • Agent de transfert • Administration de fonds • Support juridique

Pays

Belgique et Luxembourg



Private Banking

Nos services de Private Banking comprennent une large offre allant de la gestion de portefeuille à des conseils d'investissement dédiés, soutenus par notre expertise en matière de banque d'investissement et alimentés par notre gestionnaire d'actifs interne. Nos autres services clés sont Estate Planning, Art Advisory, philanthropie et crédits.

- **36,3 milliards d'euros gérés pour la clientèle privée (brut)**
- **16,8 milliards d'euros d'investissements durables et responsables en Belgique**
- **Année contrastée pour nos fonds patrimoniaux qui se termine sur une bonne note permettant d'afficher des performances en ligne avec celles du marché**
- **Service au client au cœur de nos préoccupations :**
 - ↳ Plus de 150 banquiers privés et 75 experts offrant un service personnalisé à chaque client
 - ↳ Poursuite de l'implémentation du nouveau système bancaire central et d'un nouveau système de gestion de la relation client
 - ↳ Nouvelles fonctionnalités ajoutées à notre application mobile, My Degroof Petercam, visant à poursuivre une amélioration continue de l'interface digitale
- **Poursuite de la consolidation de notre culture de sensibilisation aux risques grâce à un cadre de contrôle interne amélioré**
- **Services innovants contribuant au développement de nos activités commerciales :**
 - ↳ Lancement du Next Gen Masterclass pour nos clients
 - ↳ Poursuite du développement de notre pôle international au Luxembourg pour les segments de clientèle UHNWI (Ultra High Net-Worth Individual) avec le développement de marchés clés tels que le Portugal, les Pays-Bas et le Canada
- **Accompagnement régulier de clients dans leurs projets de philanthropie et d'ingénierie patrimoniale**

Crédits

Les crédits patrimoniaux offrent à nos clients une solution flexible pour les accompagner dans leurs projets immobiliers (dans leur pays de résidence ou à l'étranger), d'investissements en valeurs mobilières cotées ou non (private equity), ou de planification patrimoniale, sans compromettre leur stratégie d'investissement à long terme. Ces crédits sont généralement garantis par les portefeuilles titres de nos clients gérés par notre Banque, éventuellement en combinaison avec une garantie immobilière.

- **Maintien des encours crédits dans un environnement défavorable à la demande de crédits en raison des taux d'intérêt élevés et d'un marché immobilier atone**
- **Portefeuille total de lignes de crédits de 2,3 milliards d'euros, accusant un recul de 11% comparé à 2022, en ligne avec la contraction du marché du crédit en Europe**
- **Poursuite du développement de l'offre de crédits cross-border par notre filiale au Luxembourg**
- **Qualité intacte du portefeuille crédits maintenue.**
- **Ambitions ESG: suppression des frais de dossiers pour les crédits finançant des biens immobiliers dont le score PEB est favorable**

Private Equity

Notre expertise en Private Equity consiste à proposer des investissements en actifs non cotés. Le plus souvent, les investissements de ce type prennent la forme d'une participation à un fonds ou à une structure regroupant de multiples investisseurs dont l'objectif est d'investir du capital selon une stratégie définie au préalable.

- Performance solide de nos projets Private Equity malgré un environnement macro-économique moins favorable lié à la hausse des taux d'intérêts et un niveau d'inflation élevé
- Collecte record de plus de 300 millions d'euros de nouveaux engagements, répartis sur plusieurs nouveaux fonds nourriciers investis dans des fonds de gérants de premier rang, poursuivant des stratégies diverses (buy-out, co-investissements, secondaire, etc.)
- Collaboration avec un nouveau partenaire, Vitruvian, gérant international spécialisé, offrant un accès à des investissements dans des entreprises rentables à forte croissance
- Lancement du *Vintage Fund 2023*, premier fonds de fonds millésimé qui a rencontré un grand succès en Belgique et au Luxembourg, attirant de nombreux nouveaux investisseurs en Private Equity avec un portefeuille constitué d'un engagement dans chacun des fonds ayant fait par ailleurs l'objet d'un feeder durant l'année écoulée
- Signature des premiers mandats discrétionnaires *Private Assets*, proposés à des clients de la banque au Luxembourg et qui répond à leurs besoins avec une offre sur mesure
- Lancement de Capital for Climate, un fonds de fonds de conviction orienté sur la thématique du changement climatique et de la transition énergétique avec un premier closing intervenu en fin d'année
- Amélioration continue du service à la clientèle avec un nouveau format de reporting des performances trimestrielles

Nous sommes convaincus que notre approche des marchés non cotés, basée sur une sélection disciplinée et rigoureuse des partenaires, des stratégies, et des instruments innovants, continuera de servir au mieux les intérêts de nos clients.

”

Sabine Caudron, Head of Private Banking



Investment Banking

Nos activités d'Investment Banking offrent une combinaison unique d'expertise en matière de Corporate Finance et de Global Markets, couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur, des fusions et acquisitions aux marchés des capitaux (ECM/DCM), en passant par les actions, les titres à revenu fixe, les produits dérivés et le marché des changes, en pleine synergie avec nos trois autres métiers. Nous mettons également notre recherche 'Equity sell-side' à disposition de nos segments niches.

- **Année contrastée en corporate finance avec une baisse du nombre de transactions sur les marchés des capitaux en raison de l'augmentation du coût de financement et de la volatilité des marchés, mais forte activité en fusions et acquisitions et opinions d'équités, confirmant notre position de leader dans les services de banque d'investissement pour les entreprises de taille moyenne**

- **41 missions de fusions et acquisitions et de conseil dont 22 en Belgique et 19 en France, pour un total de 4,7 milliards d'euros dont notamment :**

- ↳ en Belgique, l'augmentation de capital pour le producteur belge d'ingrédients alimentaires Cosucra. Des attestations d'équité pour le compte des administrateurs indépendants d'Exmar, d'Euronav et de Sibelco et la cession de la société informatique WIN à NRB

- ↳ en France, des transactions dans le secteur de la distribution, telles que l'acquisition par Crédit Agricole Immobilier de la société de gestion des actifs immobilier commerciaux du groupe Casino, l'acquisition de 112 magasins de détail Intermarché au Groupe Casino, ainsi que d'importantes transactions pour les sociétés Lisi et Sii

Notre force réside non seulement dans le conseil que nous apportons à nos clients, mais également dans notre capacité de mener à bien l'exécution des transactions conseillées.

- **Dix transactions sur les marchés des capitaux :**

- ↳ trois opérations d'augmentations de capital en Belgique (Sequana Medical, Montea et Atenor) et

- ↳ six opérations de financement en France (Cristal Union, Biogroup, Qovetia, Legris Industries, SII Goes On, Valotel) et une en Belgique pour un groupe belge actif en immobilier commercial

- **Année solide en matière de global markets avec de bonnes performances dans tous les secteurs d'activité, à l'exception du marché des changes**

- **Intervention en tant que conseiller financier et membre exclusif du syndicat de placement pour la Belgique et les Pays-Bas, dans le cadre de la scission partielle de Solvay qui a conduit à la cotation de Syensqo sur Euronext Bruxelles et Paris**

- **Augmentation des volumes négociés dans le domaine des plans d'options et de participation**

- **Année record pour le desk Equity Derivatives et confiance encore renforcée des clients**

- **Activité en Fixed Income plus calme compte tenu l'augmentation des taux d'intérêts, toutefois soutenue et menant à d'excellents résultats**

- **Activité en hausse du trading desk (actions & obligations), notamment grâce à l'augmentation de la visibilité de nos activités hors Belgique**

- **Organisation de multiples conférences thématiques mettant en relation plus de 111 entreprises avec plus de 377 investisseurs au travers de plus de 1700 réunions**

- **Top cinq dans la catégorie Benelux Equity Research de l'enquête Extel conduite par Reuters**

- **Lancement de la recherche ESG couvrant déjà plus de 60 entreprises et progression continue de notre activité de recherche commissionnée avec 10 entreprises couvertes à ce jour**

- **Deuxième meilleure année jamais enregistrée pour le buy-side desk, proche de l'année record de 2020**



Institutional Asset Management (DPAM)

DPAM (Degroof Petercam Asset Management) se nourrit de la conviction que les solutions clients gérées activement, durablement et fondées sur la recherche offrent les meilleures opportunités pour des résultats d'investissement supérieurs à long terme. En tant que gestionnaire actif, DPAM combine des objectifs financiers avec un rôle de pionnier en tant qu'acteur durable, et ce depuis plus de 20 ans.

- Actifs sous gestion (bruts) de 47,1 milliards d'euros, contre 42,2 milliards d'euros à la fin de 2022
- Croissance d'activité enregistrée principalement au cours du second semestre, entraînant une augmentation du flux d'entrée nets de 1,13 milliard d'euros, provenant principalement du segment des investisseurs finaux
- Confirmation du positionnement de référence en Belgique et maintien de la dynamique de croissance internationale, avec un développement solide en France
- Première place dans le classement *Hirschel and Kramer (H&K) Responsible Investment Brand Index (RIBI) 2024*, qui évalue près de 600 gestionnaires d'actifs dans le monde
- Solide surperformance nette pour les stratégies obligataires, performance stable pour les stratégies mixtes et actions mondiales, et performance contrastée pour les solutions d'actions européennes

- 57% des actifs investis dans des entreprises avec un objectif science-based target (SBT) validé ou avec un alignement de température à 1,5 °C (sur la base des émissions de gaz à effet de serre de scopes 1 et 2)
- Participation à 726 assemblées d'actionnaires, contribution à un total de 11.250 résolutions et envoi de 399 lettres de mission à 299 entreprises
- 109 nouvelles initiatives d'engagement officielles : 40 sur les valeurs fondamentales, 26 sur les controverses et 43 dédiées aux deux sujets
- Acquisition d'une participation dans Incofin Investment Management, un gestionnaire de fonds d'impact belge axé sur des investissements dans les économies émergentes lui permettant d'accélérer sa croissance et d'étendre son impact dans les pays émergents
- Lancement du *Paris Alignment Index Project* avec *The Hugo Observatory*, un centre de recherche dédié aux changements environnementaux et à la migration. Ce projet permet la création d'un indice annuel et suit les progrès des pays signataires en matière d'engagements envers l'Accord de Paris
- Expérience client innovante grâce à des capacités et des plateformes de reporting internes et externes améliorées, en ce compris des produits de données stratégiques, des tableaux de bord ESG et de nouveaux rapports améliorés du système d'information de gestion



En 2023, DPAM a renoué avec la croissance après la réinitialisation des marchés financiers rencontrée en 2022. Nous avons optimisé nos capacités internes et externes en renforçant notre plateforme de données, de processus et de services numériques. Nous avons développé de nouvelles solutions en actions et en obligations de haute qualité qui façonneront notre offre en matière de transition, durabilité et d'impact. Avec cet avantage, nos équipes fidèles et dignes de confiance visent à fournir des services de qualité et des investissements surperformants à notre base de clients en expansion.

Peter De Coensel,
CEO Degroof Petercam Asset Management



Asset Services

Asset Services intègre toute la chaîne de valeur des services aux fonds d'investissement dans une approche *one-stop shop*. Cette offre s'adresse aux fonds d'investissement du groupe mais aussi aux fonds d'initiateurs tiers.

- 50,0 milliards d'euros d'actifs sous administration de fonds luxembourgeois et belges (Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities, 'UCITS' et Alternative Investment Fund, 'AIF') investis en actifs publics et privés
- Année record en termes d'acquisition de nouveaux clients tiers, représentant près d'un milliard d'euros d'actifs supplémentaires, mitigée par la migration des actifs d'un client vers le prestataire de son nouvel actionnaire
- Lancement d'un *Reserved Alternative Investment Fund* ('RAIF') white-label pour les initiateurs tiers, venant compléter l'offre existante en UCITS et AIF
- Croissance de 30% des engagements totaux des fonds de capitaux privés administrés à plus de 1,5 milliards d'euros, avec 10 nouveaux véhicules d'investissements en Private Equity

Notre prise en charge de toute la chaîne de valeur des services aux fonds d'investissement luxembourgeois et belges permet à nos clients de se concentrer sur leur cœur de métier, à savoir la gestion et/ou la commercialisation de leurs fonds.

”

Sylvie Huret, Head of Asset Services



VIII. Contact

Contact

Belgique



Degroof Petercam (siège social)

Rue de l'Industrie 44
1040 Bruxelles
T +32 2 287 91 11

Anvers

Van Putlei 33
2018 Antwerpen
T +32 3 233 88 48

Business center d'Offiz
Parklaan 46
2300 Turnhout
T +32 14 24 69 40

Flandre Occidentale

President Kennedypark 8
8500 Kortrijk
T +32 56 26 54 00

Kalvekeedijk 179 bus 3
8300 Knokke-Heist
T +32 50 63 23 70

Brabant Flamand

Mgr. Ladeuzeplein 29
3000 Leuven
T +32 16 24 29 50

Neerhoflaan 8/0
1780 Wemmel
T +32 2 204 49 20

Hainaut

Rue du Petit Piersoulx 1
6041 Gosselies
T +32 71 32 18 25

Chaussée de Tournai 52
7520 Ramegnies-Chin
T +32 71 32 18 25

Brabant Wallon

Les Collines de Wavre
Avenue Einstein 16
1300 Wavre
T +32 10 24 12 22

Flandre Orientale

Moutstraat 68 bus 701
9000 Gent
T +32 9 266 13 66

Bruxelles

Rue de l'Industrie 44
1040 Bruxelles
T +32 2 287 91 11

Avenue des Aubépines 1
1180 Uccle
T +32 2 662 88 40

Chaussée de Malines 455
1950 Kraainem
T +32 2 662 89 20

Liège

Boulevard Gustave Kleyer 108
4000 Liège
T +32 4 252 00 28

Limbourg

Runkstersteenweg 356
3500 Hasselt
T +32 11 77 14 60

Namur

Avenue de la Plante 20
5000 Namur
T +32 81 42 00 21

Degroof Petercam Asset Management (DPAM)

Rue Guimard 18
1040 Bruxelles
T +32 2 287 91 11

Degroof Petercam Investment Banking

Rue Guimard 18
1040 Bruxelles
T +32 2 287 97 11

Luxembourg



Banque Degroof Petercam Luxembourg

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 35 45 1

Degroof Petercam Asset Services

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 26 64 50 1

Degroof Petercam Insurance Broker

Zone d'activité La Cloche d'Or
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T +352 45 89 22

DPAM Succursale Luxembourg

Zone d'activité La Cloche d'Or
14, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
T + 352 45 35 45 23 05

- Private Banking
- Institutional Asset Management
- Investment Banking
- Asset Services

France



Degroof Petercam Wealth Management

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

Degroof Petercam Finance

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 56 50

DPAM Succursale France

44, rue de Lisbonne
75008 Paris
T +33 1 73 44 57 60

Espagne



Degroof Petercam Asset Management SA, Sucursal en España

Paseo de la Castellana 141 planta 19
28046 Madrid
T +34 915 720 366

Pays-Bas



Degroof Petercam Netherlands Branch

De Entree 238A 7ème étage
1101 EE Amsterdam
T + 31 20 573 54 16

DPAM Netherlands Branch

De Entree 234 5ème étage
1101 EE Amsterdam
T + 31 20 573 54 05

Suisse



Degroof Petercam Asset Management Suisse Sàrl

20, Boulevard Georges-Favon
1204 Genève
T +41 22 320 19 75

Allemagne



Degroof Petercam AM Zweigniederlassung Deutschland

Wiesenhüttenplatz 25
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 566 082 531

Italie



Degroof Petercam Asset Management SA, Succursale italiana

Spaces San Babila
Corso Europa 15
20122 Milano
T +39 02 12412 4673

Hong Kong



Syncicap Asset Management, joint venture of OFI AM and DPAM

66/F, The Center
99 Queen's Road Central
Hong Kong

Canada



Bank Degroof Petercam Luxembourg S.A. Canada Representative Office

288, Rue Saint-Jacques Ouest
Unité 300 Montréal | H2Y 1N1
Canada
T +1 514 312 33 66



**Degroof Petercam**

Rue de l'Industrie 44
1040 Bruxelles
BELGIQUE

TVA BE 0403 212 172
RPM Bruxelles
FSMA 040460 A
T +32 287 91 11
contact@degroofpetercam.com

Éditeur responsable

Hugo Lasat

Le rapport annuel est disponible sur le site
annualreport.degroofpetercam.com/2023

—

Sites web

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Instagram

[@degroofpetercam](https://instagram.com/degroofpetercam)

Facebook

facebook.com/degroofpetercam