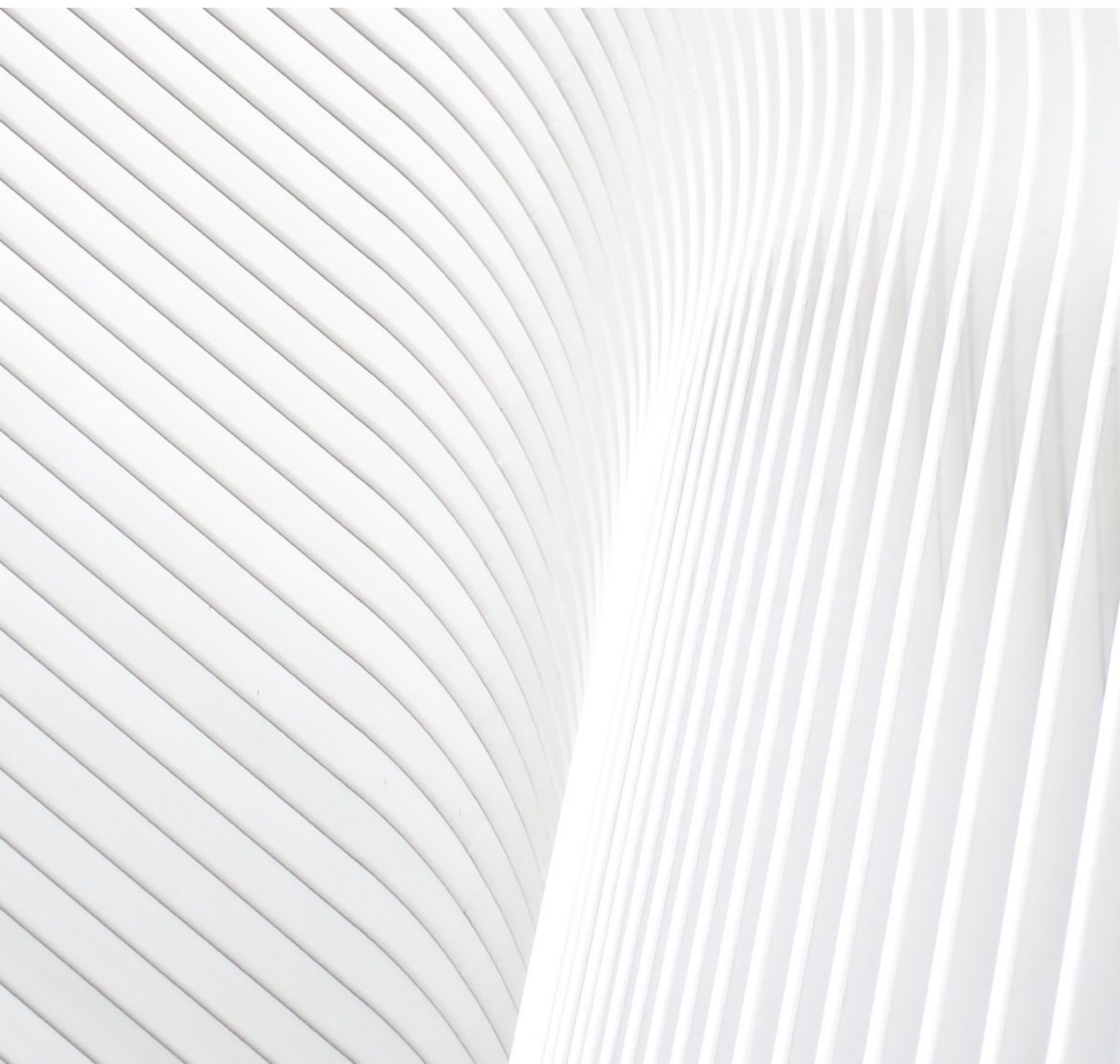


Make a Mark
Niet-financieel verslag 2019



V

Make a Mark

Niet-financieel verslag

Imagine Tomorrow	4
Degroof Petercam in een oogopslag	11
Extra-financieel verslag	12

Verslag 2019

Het verschil maken voor onze cliënten	17
Het verschil maken voor ons milieu	27
Het verschil maken voor mens en maatschappij	32
Het verschil maken door ons bestuur	44

Duurzaamheid bij Degroef Petercam

Imagine Tomorrow



Onze samenleving evolueert ongelooflijk snel. Wij kijken aan tegen talrijke onderling samenhangende economische, maatschappelijke en ecologische uitdagingen. Natuurlijke hulpbronnen raken uitgeput, de verstedelijking van de wereldbevolking gaat onverminderd door, de gevolgen van de klimaatverandering laten zich overal ter wereld voelen en armoede is nog altijd een wereldwijd probleem.

In een poging om veel van die uitdagingen wereldwijd bovenaan op de agenda te plaatsen, hebben de Verenigde Naties in 2015 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's)¹ aangenomen. De SDG's creëren een gemeenschappelijk kader om tegen 2030 armoede uit te roeien, de planeet te beschermen en de welvaart te laten toenemen. Ze voeren verschillende paradigmaverschuivingen aan voor overheden, burgers en bedrijven.

Bij Degroef Petercam zijn wij van oordeel dat deze uitdagingen een unieke kans inhouden om iedereen een betere en duurzamere toekomst te bieden. Bij de uitvoering en de bevordering van deze doelstellingen is er voor de privésector en ondernemingen zoals de onze een essentiële rol weggelegd. Wij zijn dan ook vastbesloten om onze stem te laten horen en verandering teweeg te brengen via onze eigen dagelijkse inspanningen en de impact die wij op onze stakeholders kunnen uitoefenen.

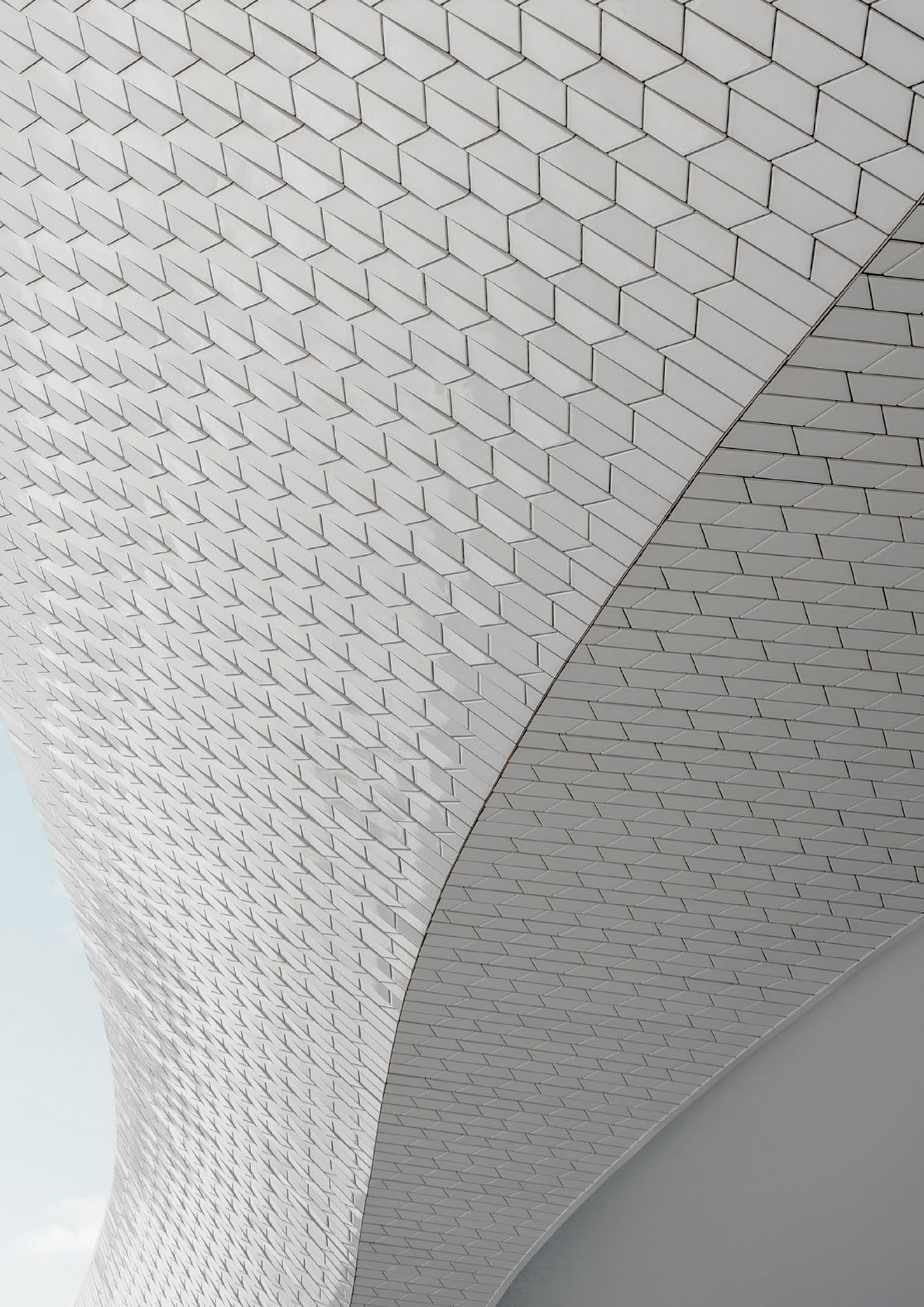
181 CEO's in de VS hebben een nieuwe verklaring ondertekend, de 'Statement on the Purpose of a Corporation', waarin ze zich verbinden om hun bedrijven te leiden in het belang van alle stakeholders.

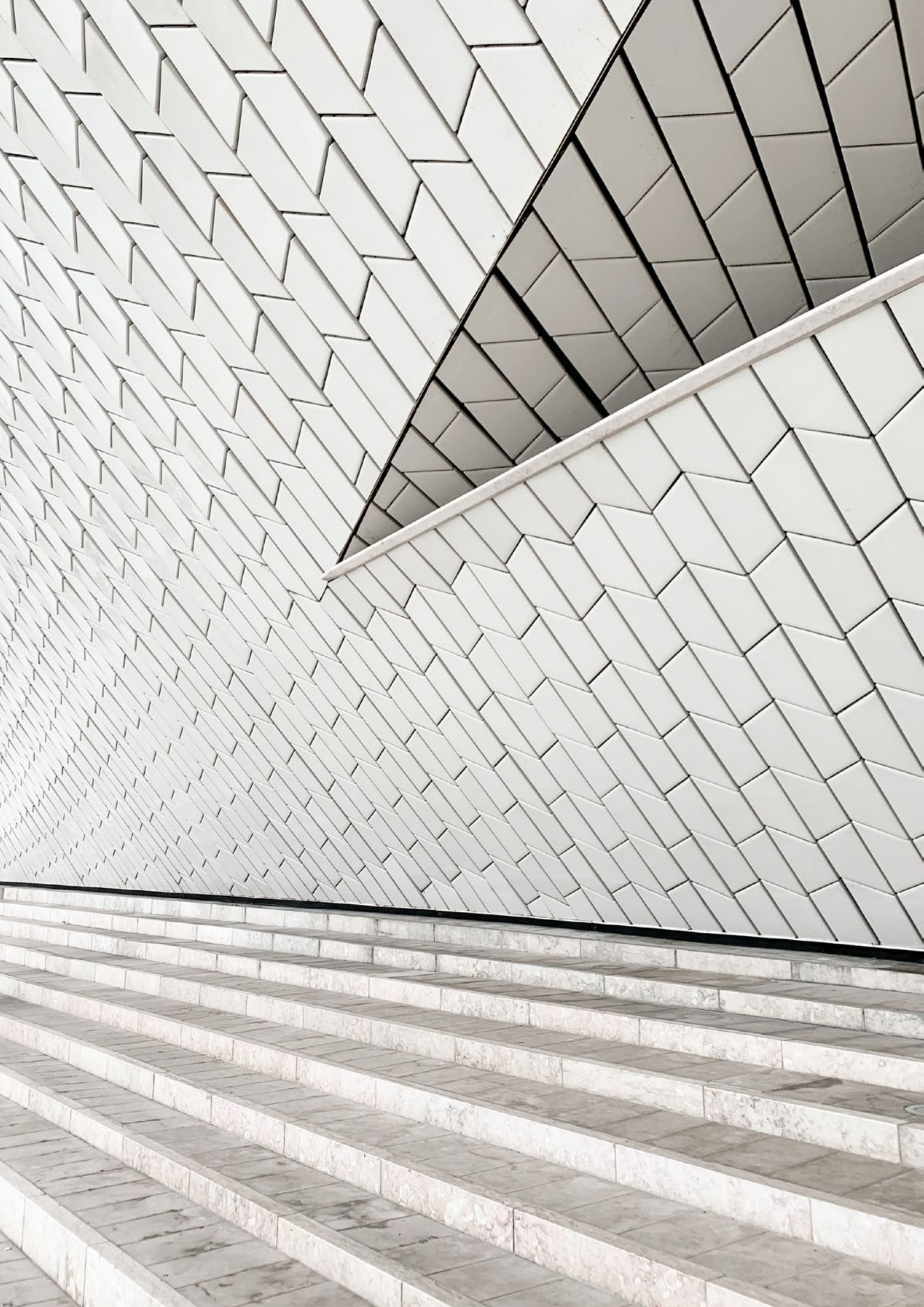
(1) <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>

De publicatie van die verklaring bewijst eens te meer dat duurzaamheid ook aan de andere kant van de Atlantische Oceaan steeds belangrijker wordt. In Europa is deze verschuiving waarbij bedrijven verantwoordelijk worden gesteld voor de impact van hun activiteiten op het bredere ecosysteem inmiddels een realiteit. Vlak na de Europese verkiezingen van 2019 heeft de nieuwe Europese Commissie geen tijd verspild om haar ambities op het vlak van duurzaamheid kenbaar te maken. Hoewel nieuwe initiatieven nog altijd relatief algemeen zijn en nog enigszins moeten worden verscherpt, zullen sommige in 2020 al gedeeltelijk worden uitgevoerd.

De E.T.H.I.C.-waarden van onze groep (Excelling, Teaming up, Humane, Intrapreneurial en Client-centric)¹ hebben de afgelopen jaren al tot talrijke initiatieven binnen onze groep geleid. Zoals onze pioniersrol in filantropie, duurzame en verantwoorde beleggingen en impact investing aanbod aantoon, nemen wij nu al vele

(1) <https://www.degroofpetercam.be/nl/over-ons/onze-waarden>





doelstellingen ter harte die ook in de SDG's van de VN tot uiting komen. Wij blijven er onophoudelijk naar streven om onze positieve impact op onze stakeholders verder te verhogen en om enige negatieve externe gevolgen van onze activiteiten terug te dringen.

Wij zijn ervan overtuigd dat de grootste impact die wij op het gebied van duurzaamheid kunnen maken, ligt in de kwalitatieve producten en diensten die wij aanbieden aan onze cliënten. Daarom is een groot deel van dit verslag gewijd aan ons aanbod van duurzame producten.

Wij zijn ons ervan bewust dat de beoordeling van de rol van een bedrijf in de maatschappij een continu leerproces is. In 2019 hebben wij een grondige duurzaamheidsanalyse van de groep uitgevoerd. In die context hebben wij verschillende belangrijke initiatieven gedefinieerd die in 2020 zullen worden uitgevoerd of uitgebreid. Sommige van deze initiatieven bestrijken een breed spectrum van activiteiten van de groep en worden hierna gedetailleerd beschreven:

- uitbreiden van onze activa onder beheer in duurzame financiële producten;
- vooropstellen van meetbare doelstellingen om de ecologische voetafdruk terug te dringen;
- verhogen van de diversiteit binnen het personeelsbestand en het management;
- ervoor zorgen dat meer medewerkers het mobiliteitsplan benutten;
- invoeren van aankoopprocedures die rekening houden met een ruime waaier van stakeholders.

Meer dan ooit vormt de integratie van ESG-criteria (Environmental, Social and Governance – milieugebonden, sociale en bestuursgebonden criteria) in het beheer van onze activiteiten een integraal onderdeel van onze strategie en een essentiële factor die bijdraagt aan onze winstgevendheid en ons vermogen om op lange termijn aandeelhouderswaarde te creëren.

1 Degroef Petercam in een oogopslag

Degroef Petercam is een vooraanstaande financiële instelling **met een geschiedenis die teruggaat tot 1871**. Als onafhankelijke groep die in handen is van familiale aandeelhouders die zich op lange termijn engageren, bedienen wij zowel particuliere als institutionele beleggers. Dankzij onze langetermijnvisie kunnen wij meer nadruk leggen op duurzame aandeelhouderswaarde, die onlosmakelijk verbonden is met duurzame ontwikkeling.

Ons hoofdkantoor is gevestigd in Brussel. Wij hebben meer dan 1 400 professionals in dienst in kantoren in België, Luxemburg, Frankrijk, Zwitserland, Spanje, Nederland, Duitsland en Italië.

Onze cliënten genieten **een unieke combinatie van diensten** in Private Banking, Institutioneel Vermogensbeheer, Investment Banking (Corporate Finance en Financial Intermediation) en Asset Services. Wij bieden diensten op het vlak van vermogensbeheer, administratie en bewaring aan particuliere beleggers en families, bedrijven, pensioenfondsen, universiteiten, verzekeringsmaatschappijen, overheidsinstellingen en non-profitorganisaties.

Per eind december 2019 bedroegen de totale activa onder beheer circa 74,7 miljard euro.



2 Extra-financieel verslag

2.1 Beginselen van het extra-financiële verslag

Dit extra-financiële verslag is bedoeld om een overzicht te bieden van de belangrijkste activiteiten van Degroef Petercam op het vlak van duurzame ontwikkeling, en om de geboekte vooruitgang en de verbeteringen die nog moeten gebeuren in kaart te brengen. Het weerspiegelt ook ons niet-aflatende engagement ten aanzien van onze collega's, onze cliënten, onze aandeelhouders, onze partners, de gemeenschappen waarin wij actief zijn en de planeet die wij allemaal delen.

Dit verslag wordt gepresenteerd in overeenstemming met de wet van 3 september 2017 betreffende de publicatie van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote ondernemingen en groepen, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 11 september 2017. Die wet was een amendement op artikel 119 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen. Ze vereist dat er belangrijke informatie wordt verschaft over de activiteiten van een onderneming, het gevolgde beleid en de 'due diligence' (zorgvuldigheidsprocedures) met betrekking tot milieugebonden, maatschappelijke en personeelsaangelegenheden, de naleving van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. Volgens paragraaf 2 van dat artikel mag een moedervennootschap die geconsolideerde niet-financiële verklaring opstellen in een afzonderlijk verslag.

Naast de regelgevende vereisten weerspiegelt dit verslag ook de waarden van Degroef Petercam, die berusten op het principe dat wij onze overtuigingen ook in de praktijk moeten brengen. Onze duurzaamheidsinspanningen gaan van ecologische, maatschappelijke en governancescreening (ESG), via maatschappelijk verantwoorde beleggingen en impact investing tot filantropisch advies. Wij zijn ook van oordeel dat onze stakeholders op basis van onze extra-financiële prestaties beter geïnformeerde beslissingen kunnen nemen wanneer ze met ons samenwerken.

In het verslag dat door Bank Degroef Petercam nv/sa is opgesteld, wordt niet-financiële informatie van de Belgische moedervennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen geconsolideerd. In dat opzicht verwijst de naam 'Degroef Petercam' in het verslag zowel naar de juridische entiteit Bank Degroef Petercam nv/sa als naar de groep van vennootschappen waarvan ze de overkoepelende vennootschap is, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld.

2.2 Inhoud en structuur van het verslag

De structuur van het verslag van dit jaar is afgestemd op het document van vorig jaar. Wij zijn namelijk van oordeel dat informatie door het gebruik van een soortgelijke structuur met overeenkomende standaarden gemakkelijker kan worden vergeleken. Om de materialiteit van dit verslag te bepalen, is gebruikgemaakt van de principes die aan de grondslag liggen van de standaarden van het GRI (Global Reporting Initiative).

2.3 Beoordeling van materialiteit

Materialiteit is het centrale criterium van dit verslag en bepaalt welke onderwerpen redelijkerwijs als relevant kunnen worden beschouwd om de economische, milieugebonden of maatschappelijke impact van de onderneming te beoordelen, of om beslissingen van stakeholders te beïnvloeden. Materialiteit is de drempel waarboven aspecten voldoende belangrijk worden om te worden gerapporteerd¹.

De interne oefening inzake materialiteit werd uitgevoerd aan de hand van desk research en van verschillende interviews afgenomen met belangrijke besluitvormers binnen onze organisatie. Wij hebben verschillende materiële aspecten vastgesteld, die overeenkomen met die van de belangrijkste spelers in de Belgische financiële sector en die betrekking hebben op onze cliënten, mens en maatschappij, het milieu en ons bestuur.

Die aspecten worden weerspiegeld in de structuur van het verslag, dat is onderverdeeld in vier hoofdstukken:

- A. Cliënten
- B. Mens en maatschappij
- C. Milieu
- D. Bestuur



(1) GRI 101: Foundation 2016

« We all have dreams.
But in order to make
dreams come into reality,
it takes an awful lot of
determination, dedication,
self-discipline, and effort. »



Jesse Owens drukte zijn stempel op de geschiedenis als de Amerikaanse atleet die 25 jaar lang het wereldrecord verspringen op zijn naam had staan en die op de Olympische Spelen van 1936 in Berlijn vier gouden medailles won. Zijn vier olympische overwinningen waren een doorn in het oog van Hitler, die de Spelen wilde gebruiken om de superioriteit van het Arische ras aan te tonen.

Wij hebben allemaal dromen die wij willen waarmaken. Wij gaan telkens één stap verder om onze cliënten met de grootste zorg en toewijding van dienst te zijn, om hen in staat te stellen hun eigen ambities en projecten waar te maken. Wij zijn vastbesloten om hun vermogen met de grootste mate van integriteit en professionalisme te beheren volgens hun doelstellingen, en om hen toegevoegde waarde te bieden. Vandaag en morgen.





Verslag 2019

1 Het verschil maken voor onze cliënten

In dit hoofdstuk omschrijven wij niet-financiële onderwerpen die een rechtstreekse invloed uitoefenen op onze cliënten en onze aangeboden diensten. Tenzij anders vermeld, gelden die onderwerpen voor de hele groep.

1.1 Onze productportefeuille

Bij Degroef Petercam houden wij voortdurend rekening met alle milieugebonden, maatschappelijke en bestuursgebonden aangelegenheden (ESG) die verband houden met onze afdelingen Asset Management en Private Banking, en streven wij in onze benadering, methodologie en diensten naar transparantie en consistentie.

In die context genieten onze particuliere en institutionele cliënten een ruim aanbod met verschillende niveaus van maatschappelijke impact.

DPAM: duurzaam aanbod

Degroof Petercam Asset Management (DPAM) heeft in september 2011 de Principes voor Verantwoord Beleggen van de Verenigde Naties (de 'UN PRI') ondertekend, die de integratie van ESG-factoren in het besluitvormingsproces voor beleggingen bevorderen. In dat kader houden onze analisten rekening met de meest relevante en materiële ESG-aspecten in hun fundamentele research en bij de formulering van specifieke aanbevelingen. Daarbij kunnen onze analisten rekenen op de ondersteuning en het advies van het Responsible Investment Competence Center (RICC) van DPAM. Zo blijven onze research- en beheerteams

voortdurend op de hoogte van ESG-aangelegenheden en onderwerpen die relevant zijn voor de verschillende emittenten waarin belegging wordt overwogen. Controversiële of specifieke aangelegenheden worden door onze beleggingsteams besproken met het RICC, dat bijstand verleent bij de ESG-analyse van beleggingsinstrumenten en bij de besluitvorming. Er worden regelmatige vergaderingen georganiseerd tussen het RICC en de verschillende analyse- en beheerteams om de uitwisseling van ideeën en expertise te bevorderen.

Hierna bieden wij een overzicht van het SRI-aanbod van DPAM en de belangrijkste principes waarop de strategieën gebaseerd zijn.

Duurzaam aanbod onlosmakelijk verbonden met de geschiedenis van DPAM

DPAM maakt al vele jaren gebruik van ESG-factoren in zijn fundamentele research. De teams voor buy-sideresearch en portefeuillebeheer houden in de allereerste fase van de beleggingsresearch en de samenstelling van de portefeuille al rekening met die factoren.

Sinds DPAM in 2001 zijn eerste duurzame strategie introduceerde, heeft het zijn belangrijkste processen en beleidslijnen (engagement, stemmen, beleggingen, enz.) geformaliseerd en daarin aanzienlijke menselijke en financiële middelen geïnvesteerd. In de loop der jaren is DPAM lid geworden van verschillende internationale fora voor duurzaam beleggen over heel Europa, zoals wordt weergegeven in de tijdslijn hiernaast.

Engagement is voor DPAM altijd een prioriteit geweest, en naast de individuele gesprekken die wij voeren met het management van bedrijven, hebben wij ons ook aangesloten bij belangrijke collaboratieve engagementinitiatieven waarvan wij er hierna enkele vermelden:

- **Climate Action 100+** is een internationaal initiatief dat berust op de Principles of Responsible Investment en dat geleid wordt door beleggers. Het heeft als doel om bedrijven die aanzienlijke hoeveelheden broeikasgas uitstoten er stelselmatig toe aan te zetten om hun bestuursmodel voor klimaatverandering te verbeteren, de uitstoot in te perken en de financiële informatievervalsing over klimaatfactoren te versterken.
- **FAIRR** is een netwerk van beleggers en investeerders dat zich richt op ESG-risico's in verband met de toeleveringsketens van eiwit, specifiek de intensieve veehouderij en visteelt.
- **COBALT** is een collectief van beleggers dat ijvert voor de invoering van meer verantwoorde praktijken voor kobaltwinning.

2001

Introductie van een gediversifieerde duurzame strategie

2003

Introductie van een duurzame Europese aandelenstrategie

2008

Introductie van een duurzame strategie voor overheidsobligaties uit ontwikkelde markten
Opstelling van een intern ontwikkeld model voor de duurzaamheid van landen

2009

Oprichting adviesraad voor duurzame vastrentende beleggingen (FISAB)

2010

Lid van FIR 2010

2011

Ondertekening van de UN PRI
Oprichting van de stuurgroep Verantwoord Beleggen (RISG)

2012

Lid van verschillende nationale fora voor duurzaam beleggen (SIF)

2013

Introductie van een duurzame strategie voor overheidsobligaties uit opkomende markten
Integratie van ESG in Europese aandelenresearch
Formele aanpassing van het stembeleid

2014

Formalisering ESG-proces voor wereldwijde aandelen
'Engagement'-programma

2015

Introductie van een duurzame strategie voor investment-grade bedrijfsobligaties in euro

2016

Introductie van SRI-indexfondsen
Rating A+ UN PRI

2017

Introductie van duurzame themafondsen
ESG-factsheets voor het volledige fondsenassortiment
Publicatie van de ecologische voetafdruk van de duurzame portefeuilles

2018

Externe erkenning – Luxflaglabel
Toprating A+ UN PRI

2019

Effectbeoordeling
Toprating A+ UN PRI
Introductie van thematische klimaatfondsen
Ondersteuning van de aanbevelingen van de TCFD

Doelstellingen van DPAM rond duurzaamheid

DPAM hanteert een formeel beleid voor duurzame en verantwoorde beleggingen, dat het proces beschrijft en de middelen die worden ingezet voor ESG-integratie en engagement.

Integratie: ESG-criteria worden bij de beoordeling van de fundamentals van een bedrijf in aanmerking genomen om de haalbaarheid van een langetermijnbelegging te beoordelen. Die bijkomende en aanvullende research stelt de research- en beheerteams in staat beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen. Met andere woorden: alle 39,2 miljard euro aan activa die DPAM beheert, worden onderworpen aan een ESG-screening alvorens er een beleggingsbeslissing wordt genomen.

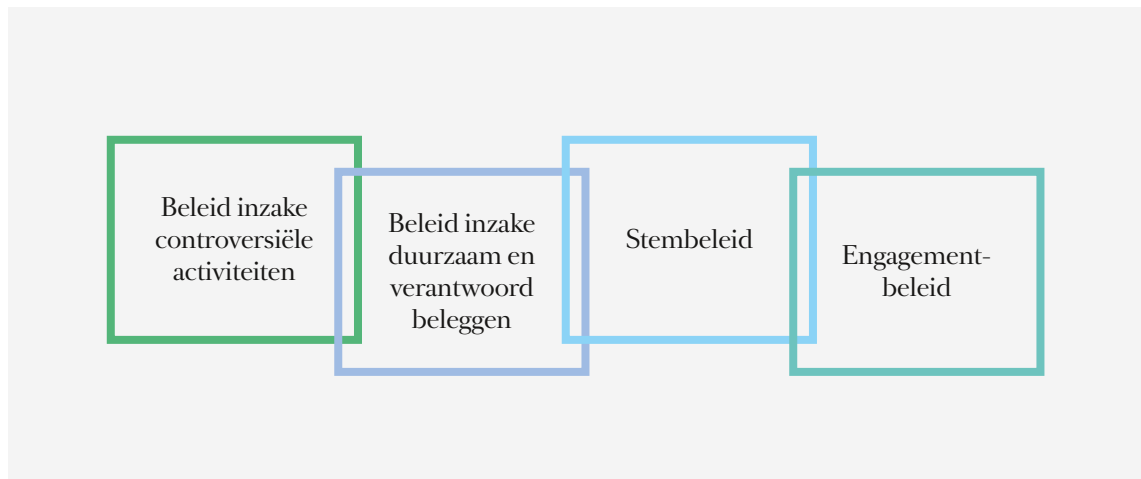
Engagement: in de specifieke duurzame strategieën moeten ESG-criteria verplicht in aanmerking worden genomen. Die vormen namelijk de screeningtool die wordt gebruikt om het beleggingsuniversum van de betreffende duurzame strategieën op te bouwen. Bovendien worden beleggingen geselecteerd aan de hand van hun meetbare bijdrage tot het oplossen van 's werelds belangrijkste maatschappelijke en ecologische uitdagingen.

DPAM hanteert drie doelstellingen:

- een referentiespeler zijn op het gebied van verantwoord beleggen;
- de hoogste PRI-score in stand houden als bewijs van het engagement ten aanzien van de principes voor verantwoord beleggen op het hoogste niveau;
- de activa onder beheer in specifieke duurzame strategieën opvoeren.

In overeenstemming met de eerste doelstelling blijkt uit de externe erkenning van ons duurzame aanbod dat onze groep een voortrekkersrol speelt in het ecosysteem van de duurzame beleggingen. Wat de instandhouding van de hoogste score betreft, kreeg onze groep in 2019 opnieuw de hoogste A+-rating van PRI. Tot slot registreerde DPAM voor de activa onder beheer in specifieke duurzame strategieën tegenover vorig jaar een stijging van circa 58% (inclusief markteffecten). Wij hadden een te bereiken streefdoel vooropgesteld voor de activa onder beheer die een duurzame strategie volgen. Met in totaal 7,2 miljard euro aan activa onder beheer in SRI-fondsen alleen, hebben wij ons streefdoel van 5 miljard euro duidelijk overtroffen.

Beleid van DPAM inzake duurzaamheid



Onder invloed van de aandeelhoudersrechtenrichtlijn hebben wij onze beleidslijnen in aanzienlijke mate herzien, aangezien wij verder willen gaan dan de wettelijke vereisten. Wij hebben ons engagementprogramma herzien als de hoeksteen van de impact die wij als verantwoorde belegger hebben.

- Ons **Stembeleid** ([hier beschikbaar in het Engels](#))
Het stembeleid van DPAM streeft ernaar de waarden en principes van deugdelijk bestuur na te leven die DPAM wil verdedigen en bevorderen bij de bedrijven waarin het belegt.

- Ons **Beleid inzake controversiële activiteiten** ([hier beschikbaar in het Engels](#))

Als een verantwoordelijke partner voor meer financiële duurzaamheid en als voorvechter van een overschakeling naar een koolstofarme economie, beschrijft DPAM zijn standpunt over controversiële beleggingen. Als een bedrijf — waarin wij (van plan zijn te) beleggen — betrokken raakt bij een controversiële activiteit die vermeld is in ons beleid inzake controversiële activiteiten, dan zullen wij met de managementteams van dat bedrijf een dialoog aangaan. Bedrijven kunnen ook indirect bij controversiële activiteiten betrokken zijn, bijvoorbeeld IT- of technologiebedrijven die beveiligingssoftware ontwikkelen voor defensie of de wapenindustrie.

- Ons **Engagementbeleid** ([hier beschikbaar in het Engels](#))

Ons beeld van een verantwoordelijke onderneming is gebaseerd op drie pijlers:

- a. relevante en kritische vragen stellen over de gevolgen van onze economische activiteiten;
- b. een aandeelhouder zijn die constructieve gesprekken aangaat met de bedrijven en ervoor zorgt dat de rechten van aandeelhouders ten volle kunnen worden uitgeoefend;
- c. streven naar financiële duurzaamheid en doelstellingen op lange termijn.

Om dat te verwezenlijken, treedt DPAM in dialoog met de verschillende stakeholders die centraal staan in het beleggingsproces en de beleggingsbenadering. In het engagementprogramma wordt beschreven welke verschillende kanalen DPAM gebruikt om enerzijds met bedrijven in dialoog te treden en anderzijds om zijn netto positieve impact op deze bedrijven te vergroten.

- Tot slot ons **Beleid inzake duurzaam en verantwoord beleggen** ([hier beschikbaar in het Engels](#))

In dit beleid beschrijft hoe DPAM milieugebonden, sociale en bestuursgebonden (ESG) uitdagingen integreert, zowel vanuit een risicoperspectief (verantwoordelijkheden van een economische speler) als vanuit een kansenperspectief. De benadering is gebaseerd op een praktische aanpak en dialoog en is bedoeld als een holistische, allesomvattende benadering. Daarbij worden alle economische sectoren in aanmerking genomen, zonder dat er sectoren specifiek worden uitgesloten die per definitie niet-duurzaam zouden kunnen lijken. Er zijn geen dominante duurzame aspecten in die zin dat een duurzaam milieu geen voorrang moet krijgen op een duurzame maatschappij of een duurzaam bestuur. Door een dynamisch proces en een kritische, constructieve benadering kan DPAM zijn eigen definitie geven van milieugebonden, sociale en bestuursgebonden (ESG) factoren en van de manier waarop die factoren in het volledige beleggingsproces worden geïntegreerd.

Middelen ingezet voor duurzaam beheer en aanbod

In de loop van een leercurve van 18 jaar heeft DPAM aanzienlijke financiële en menselijke middelen ingezet om zijn duurzaamheidsbenadering in de praktijk te brengen. Die middelen worden weergegeven in de onderstaande figuur en worden verderop gedetailleerd besproken.



Momenteel zet DPAM aanzienlijke middelen in om zijn duurzaamheidsstrategie actief te versterken, te ondersteunen en te implementeren en om zijn duurzame aanbod te verbeteren.

- Er wordt externe research uitgevoerd door wereldwijde topexperts in niet-financiële ratings, wat neerkomt op meer dan 300 analisten die hun dagelijkse inzichten ter beschikking stellen van de interne researchteams van DPAM.
- Er wordt interne research uitgevoerd door meer dan 28 professionals, met een kernteam van 4 specialisten in verantwoord beleggen (ook bekend als het Responsible Investment Competence Center).
- De 'Responsible Investment Corners' zijn driemaandelijks interne evenementen waar externe experts specifieke ESG-onderwerpen voorstellen aan werknemers van Degroef Petercam om hen bewuster te maken van de ESG-uitdagingen zodat ze beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen kunnen nemen.
- De adviesraad voor duurzame vastrentende beleggingen, (Fixed Income Sustainability Advisory Board - Fisab) bestaat uit 6 experts, onder wie 4 externe, en is verantwoordelijk voor:
 - het bepalen van het huidige duurzaamheidsniveau voor elk land;
 - het bieden van ondersteuning rond criteria en de opbouw van het model (model voor opkomende landen en het OESO-model);
 - het bespreken van de vooruitgang en het verstrekken van aanbevelingen;
 - het goedkeuren van de werkwijze en uiteindelijke ranking.

Controleproces voor duurzame praktijken

Via een grondig controleproces wordt verzekerd dat de beleidslijnen van DPAM strikt worden toegepast. De controlesystemen verschillen afhankelijk van de duurzaamheidsstrategie. Meer informatie kan worden verkregen in ons Beleid inzake duurzaam en verantwoord beleggen ([hier beschikbaar in het Engels](#)).

Externe erkenning van ons duurzame aanbod

Al onze duurzame strategieën worden elk jaar onderworpen aan een interne en externe audit, uitgevoerd door de respectieve instanties die labels toekennen. De audits in 2019 bevestigden dat de investeringen van onze duurzame beleggingsfondsen in de loop van het jaar werden belegd in overeenstemming met de regels voor duurzame beleggingen en daarnaast mochten wij een nieuw label van Febelfin in ontvangst nemen.

« With the new day
comes new strength
and new thoughts. »



Anna Eleanor Roosevelt heeft haar stempel op de geschiedenis gedrukt als Amerikaans politiek figuur, diplomate en activiste. Van 4 maart 1933 tot 12 april 1945 was ze First Lady van de Verenigde Staten tijdens de vier ambtstermijnen van haar man, President Franklin D. Roosevelt. President Harry S. Truman noemde haar later 'First Lady of the World' als eerbetoon aan haar verwezenlijkingen op het gebied van mensenrechten.

De uitdagingen van vandaag zijn de kansen van morgen. Wij waarderen creativiteit en zijn ervan overtuigd dat innovatie leidt tot een groter vermogen om competenties, vaardigheden en kennis te verwerven, te creëren en optimaal te gebruiken. Het reikt nieuwe oplossingen aan voor bestaande problemen. Wij helpen beleggers een duurzame positieve impact te hebben en bij te dragen aan een betere wereld en aan duurzame ontwikkeling.





Wij kozen voor het Luxflag-label omdat de kwaliteitsbeoordeling van de duurzaamheidsstrategie betrekking heeft op alle activaklassen.



Als ondertekenaar van de door de VN ondersteunde PRI dient DPAM elk jaar verslag uit te brengen over de vooruitgang die het heeft geboekt bij de toepassing van de zes principes¹. Dat verslag wordt extern beoordeeld door het management van de PRI en vergeleken met dat van de sectorgenoten. Voor het derde opeenvolgende jaar heeft DPAM de hoogst mogelijke rating A+ behaald, een bevestiging van het engagement van zijn management ten aanzien van duurzaam beleggen.



Al onze fondsen die een SRI-strategie hanteren, hebben van Febelfin het label 'Towards Sustainability' gekregen. Dat wordt beschouwd als een van de meest ambitieuze duurzaamheidslabels in Europa.

Degroof Petercam: duurzame en verantwoorde mandaten, advies in filantropie en impact investing

Duurzame en verantwoorde mandaten en advies in filantropie

Voor particuliere cliënten die beleggen in ons duurzame aanbod (Sustainable and Responsible Investments) combineren wij interne expertise met expertise van derden. Om onze duurzame overtuigingen te versterken, richten wij ons sterk op klimaatverandering via specifieke thematische fondsen. De kapitaalinstroom naar een van onze bekendste patrimoniale duurzame fondsen vertoonde in 2019 een stijging van 100%, waaruit blijkt dat de belangstelling van onze particuliere cliënten voor duurzame producten alsmaar toeneemt.

In ons standaardaanbod voor cliënten van private banking is nu een volwaardige ESG-analyse opgenomen. Bovendien vertegenwoordigen duurzame beleggingen volgens de SRI-benadering van DPAM inmiddels circa 20% van ons standaardaanbod voor cliënten. Om ons aanbod van duurzame strategieën verder te ontwikkelen, zijn wij er stellig van overtuigd dat het essentieel is om meer interne opleidingen over onze duurzame aanbiedingen te organiseren.

Op internationaal vlak hebben wij SRI-fondsmandaten geïntroduceerd in Luxemburg en Frankrijk om tegemoet te komen aan de toenemende vraag van cliënten naar duurzame producten.

Wij spelen ook een voortrekkersrol door onze cliënten advies in filantropie aan te bieden. De Filantropie-afdeling van Degroef Petercam, die meer dan tien jaar geleden werd opgericht, geeft gedegen en gestructureerd advies aan onze cliënten die hun kapitaal en tijd willen inzetten voor een duurzamere wereld via filantropische initiatieven. Bovendien kon het filantropieplatform van de groep, de **Gingo Community**, de laatste vier jaar bijna 720 000 euro investeren in kleinschalige filantropieprojecten. Dankzij dit crowdfundingplatform worden kleinschalige projecten met een grote maatschappelijke impact in contact gebracht met filantropen die maatschappelijke innovaties willen helpen ondersteunen.

(1) <https://www.unpri.org/pri/what-are-the-principles-for-responsible-investment>

Impact Investing

Hernieuwbare energie

Degroof Petercam is in België een van de pioniers op het vlak van impact investing. Wij introduceerden in 2008 een eerste Green Fund dat belegt in hernieuwbare energie en in 2011, 2015 en 2019 zagen drie andere Green Funds het licht.

De kapitaalophaling voor onze laatste strategie voor hernieuwbare energie die in 2019 van start ging, was een groot succes, met meer dan 110 miljoen euro aan toegezegde bedragen.

Die vier Green Funds vertegenwoordigen in totaal een kapitaal van meer dan 270 miljoen euro. Daarmee konden dan weer hernieuwbare energieactiva worden gebouwd en geëxploiteerd voor meer dan 900 miljoen euro, in vergelijking met 750 miljoen euro vorig jaar. Dankzij dat impact-investingaanbod kunnen onze vermogende en institutionele cliënten beleggen in hernieuwbare energietechnologie (voornamelijk on-shore windenergie en zonne-energie) in Frankrijk (hoofdzakelijk), Spanje en België.

“Kapitaal kan een verschil maken voor onze meest urgente problemen door te investeren in bedrijven die inspanningen leveren voor de overschakeling naar een regeneratieve economie, die autonomie en veerkracht bevordert.”

Catherine Champagne,
Group Impact Investing Coordinator

Sociale huisvesting

In 2011 werd **Inclusio** gelanceerd, samen met Degroef Petercam, Revive en Kois Invest.

Inclusio is de leidende privé investeringsmaatschappij in België die zich richt op betaalbare en kwalitatieve huurwoningen voor mensen in nood. Inclusio is door de non-profitorganisatie B Lab gecertificeerd als B Corp omdat het voldoet aan strenge vereisen voor sociale en ecologische prestaties, verantwoordelijkheid en transparantie.

Regeneratieve economie

In februari 2018 is Degroef Petercam een partnerschap aangegaan met **Quadia**, een in Zwitserland gevestigde vermogensbeheerder en Europees marktleider in impact investing, om impactoplossingen aan te bieden aan particuliere en institutionele cliënten. In het kader van deze samenwerking is er in februari 2019 een nieuw fonds geïntroduceerd dat zich richt op de regeneratieve economie.



Xavier Mertens en Lionel Van Rillaer,
respectievelijk CEO en Chief Development
Officer van Inclusio.

Het fonds richt zich op bedrijven die schone energie, duurzame voeding en de kringloopeconomie bevorderen. Hun producten en diensten dragen bij aan een regeneratieve economie waarin de nadruk wordt gelegd op lokale, samenwerkingsgerichte, circulaire, functionele en biologisch geïnspireerde benaderingen. Het traditionele lineaire model (take-make-dispose) wordt ingeruild voor een nieuw economisch kader dat inherent gericht is op herstel en regeneratie. Dat leidt tot innovatie, autonomie, veerkracht en efficiëntie.

Het fonds streeft ernaar te beleggen in transformatieve bedrijven in belangrijke sectoren die onze economie heruitvinden en die impactvolle bedrijfsoplossingen bieden en tegelijkertijd actief bijdragen aan de overschakeling naar een regeneratieve economie op maat van onze planeet.

De impact wordt actief beheerd en de geboekte vooruitgang van die impact zal over de beleggingsperiode op de voet worden gevolgd. De verwezenlijking van impactdoelstellingen bij uitstap zal door de onafhankelijke expert Steward Redqueen worden beoordeeld.

Tot nu toe zijn er al zes beleggingen uitgevoerd voor een totaal van circa 9 miljoen euro. Die beleggingen bestrijken een ruime waaier van bedrijven die actief zijn in verschillende sectoren: biodynamische en organische fruitteelt, off-grid zonnepanelen en hergebruik van mobiele telefoons en elektronische toestellen.

1.2 Privacy van cliënten

In het kader van haar activiteiten is Degroof Petercam genoodzaakt om persoonsgegevens te verwerken, zowel in de context van haar relaties met cliënten, potentiële cliënten en leveranciers, als om haar personeel optimale werkomstandigheden te bieden. Degroof Petercam besteedt bijzondere aandacht aan het vertrouwelijke karakter van de gegevens van haar stakeholders.

Het Executive Committee van elke entiteit van de groep is verantwoordelijk voor het correcte beheer van persoonsgegevens. In deze context worden er in de verschillende entiteiten gepaste maatregelen genomen om het correcte beheer van persoonsgegevens te garanderen, in overeenstemming met de interne beleidslijnen en de geldende Europese en nationale regelgeving.

Degroof Petercam heeft een bestuursmodel en beleidslijnen ingevoerd om ervoor te zorgen dat de toepasselijke principes voor de bescherming van persoonsgegevens door haar werknemers worden nageleefd. De Data Protection Officer controleert of de regelgeving wordt toegepast en ontwikkelt controlemaatstaven om ervoor te zorgen dat de regelgeving wordt nageleefd. De Data Protection Officer voert tweedelijscontroles uit om te controleren of beleidslijnen en procedures worden nageleefd.

De medewerkers van Degroof Petercam hebben een opleiding gekregen en hebben een test afgelegd om zeker te zijn dat ze de regelgeving begrijpen.

Op die manier wil Degroof Petercam ervoor zorgen dat de regels inzake gegevensbescherming worden nageleefd en aantonen dat de genomen maatregelen effectief zijn. Er moet worden opgemerkt dat Degroof Petercam in 2019 geen enkele belangrijke klacht heeft ontvangen op het vlak van privacy.

2 Het verschil maken voor ons milieu

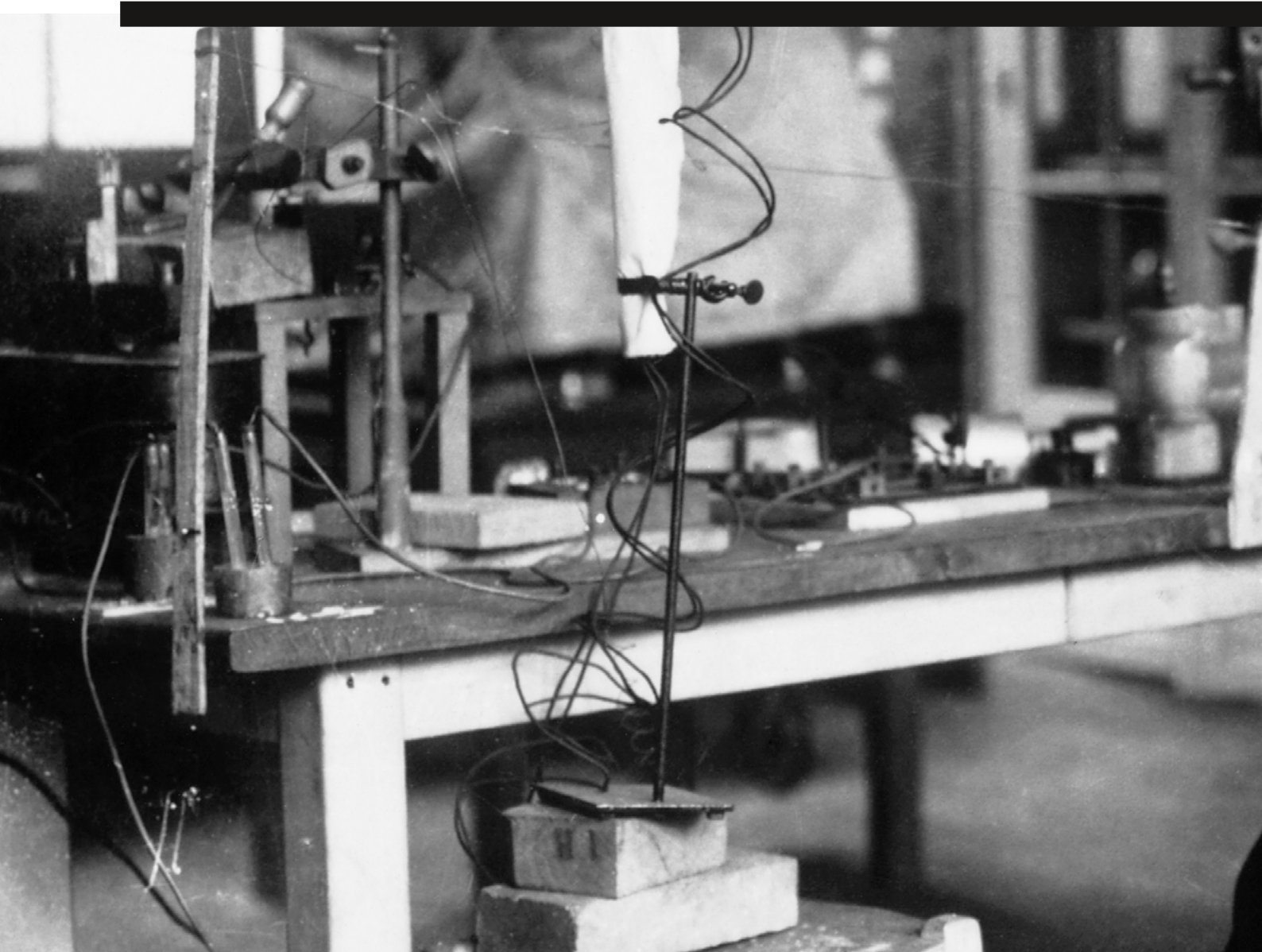
In dit hoofdstuk gaan wij dieper in op de impact van ons bedrijf op het milieu. De bedoeling is om na te gaan waar wij staan op basis van verschillende indicatoren die verband houden met energie en uitstoot, afval en het beoordelen van leveranciers. Door deze evaluatie zullen wij deze aspecten elk jaar kunnen verbeteren en onze negatieve ecologische impact jaar na jaar kunnen afbouwen. Dit hoofdstuk is alleen van toepassing op de activiteiten van de groep in België. Precieze cijfers voor de andere landen zijn immers nog niet beschikbaar.

2.1 Energie en uitstoot

In 2019 hebben wij ons engagement om klimaatneutraal te worden en ons CO₂ neutral-label vernieuwd, via de internationale certificering voor klimaatverantwoordelijkheid in overeenstemming met de PAS 2060-norm. Het label wordt ook erkend door Vinçotte, een Belgische erkende inspectie- en certificeringsinstelling, en staat garant voor meetbare klimaatmaatregelen. Wij blijven ook continu maatregelen nemen om onze uitstoot terug te dringen:

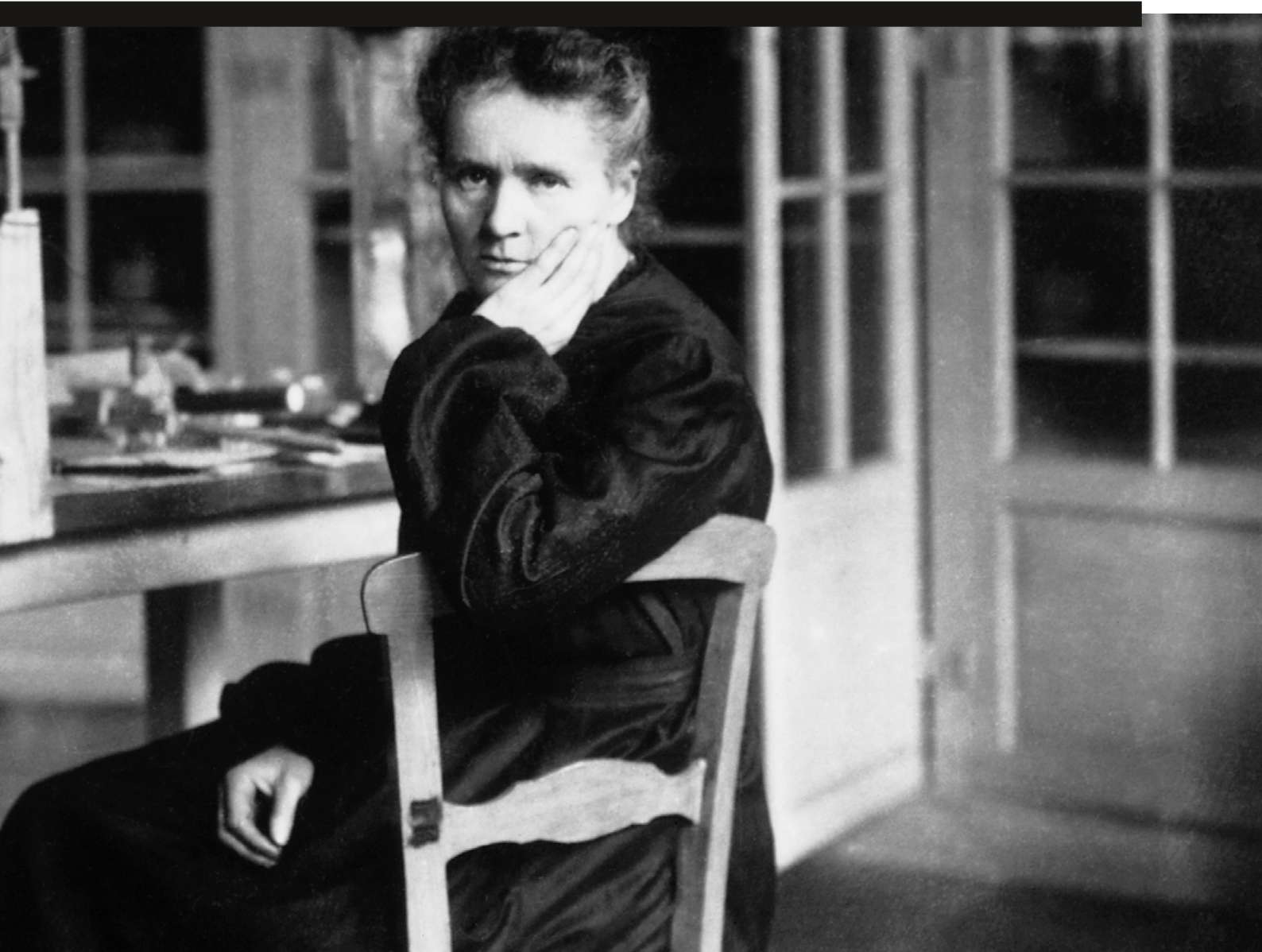
- Er zijn contracten voor hernieuwbare energie gesloten die 100% hernieuwbare energie gebruiken.
- De installatie van videoconferentiesystemen in al onze regionale kantoren om overbodige verplaatsingen van onze medewerkers en cliënten te

« You cannot hope to build a better world without improving the individuals. To that end, each of us must work for our own improvement. »



Marie Curie drukte haar stempel op de geschiedenis als natuurkundige en scheikundige die vooruitstrevend onderzoek deed naar radioactiviteit. Ze was de eerste vrouw die een Nobelprijs won, de eerste persoon en de enige vrouw ooit die tweemaal een Nobelprijs in ontvangst mocht nemen, en de enige persoon die de Nobelprijs won in twee verschillende wetenschappelijke gebieden.

Als belegger en als onderneming zijn wij ons terdege bewust van de bredere wereld en beseffen wij dat onze invloed verder reikt dan het commerciële aspect. Wij zijn een duurzame belegger, een pionier en een innovator op het gebied van verantwoorde en duurzame beleggingen. Meer dan ooit is de integratie van milieugebonden, sociale en bestuursgebonden criteria in het beheer van onze activiteiten een integraal onderdeel van onze strategie en een essentiële factor die bijdraagt aan onze continue verbetering, onze winstgevendheid en ons vermogen om op lange termijn aandeelhouderswaarde te creëren.



vermijden, is in 2019 uitgerold en voltooid. Er zijn nu 14 videoconferentiezalen in onze regionale kantoren en 14 in ons hoofdkantoor in Brussel.

- Tot slot hebben wij ons voertuigenpark dit jaar ook uitgebreid met 46 fietsen of steps.

Bedrijfswagens zijn bij Degroef Petercam de op een na grootste bron van uitstoot, na de uitstoot als gevolg van stroomverbruik. Degroef Petercam beoogt om in de toekomst hier aan te verhelpen en heeft derhalve een mobiliteitsplan ingevoerd dat medewerkers alternatieven biedt voor hun bedrijfswagen, zoals abonnementen voor het openbaar vervoer, (elektrische) fietsen, elektrische steps, enz. Wij geven onze medewerkers eveneens de kans om wagens die meer dan 145 g/km uitstoten om te ruilen tegen een elektrische wagen. Uit de tabel hierna blijkt een toename van het aantal hybride en elektrische wagens, die geleidelijk de diesel- en benzinewagens komen te vervangen terwijl de gemiddelde CO₂-uitstoot per type wagen licht is gedaald. De toename van het totale aantal voertuigen is gelinkt is aan de toename van het aantal medewerkers.

	2017			2018			2019		
	CO ₂			CO ₂			CO ₂		
Benzine	9	1,5%	131	11	1,7%	132	32	4,5%	129
Diesel	591	95,9%	110	604	93,2%	117	636	88,7%	116
Hybrid (benzine)	13	2,1%	50	21	3,2%	50	31	4,3%	48
Elektrisch	3	0,5%	0	12	1,9%	0	18	2,5%	0
Totaal	616			648			717		

In 2020 zullen wij ons reisbeleid vernieuwen, dat bedoeld is om onze medewerkers ertoe aan te zetten om enkel te reizen als dat echt nodig is, en waar mogelijk gebruik te maken van alternatieven (bijv. telefoon, videoconferentie, meerdere afspraken combineren). Ook ontmoedigen wij kortereafstandsvluchten. Via de invoering van een nieuw platform voor het boeken van reizen waarop ook het CO₂-verbruik van de gekozen reismethode wordt aangegeven, willen wij onze medewerkers bewuster maken van hun keuzes.

2.2 Afvalstromen en afval

In dit onderdeel wordt dieper ingegaan op enkele belangrijke afvalstromen en afval die door onze onderneming worden gegenereerd (met uitzondering van uitstoot, die al eerder aan bod kwam) en de maatregelen die wij hebben genomen om die te verminderen. Afvalbeheer is cruciaal, omdat het een groot deel van onze ecologische voetafdruk vertegenwoordigt. Hoewel er voor afvalbeheer nog altijd een allesomvattende strategie moet worden ontwikkeld, nemen wij nu al doelgerichte maatregelen om een efficiënter en duurzamer afvalbeheer mogelijk te maken. Hierna volgt een overzicht van de maatregelen die wij in 2019 hebben genomen, verbeterd en uitgebreid:

- Wij hebben onze samenwerking met MCA, onze afvalophaler voor recycleerbaar afval, voortgezet. MCA beschikt over een ISO 14001-certificatie en verwerkt of recycleert de materialen die daarvoor in aanmerking komen, zoals papier, gemengde kunststoffen, organisch afval, pmd, metalen en aluminium blikjes, glas, toner en inktcartridges en neonlampen. Het volume aan recycleerbaar afval is tussen 2018 en 2019 afgenomen dankzij een toegenomen bewustzijn en een beter aankoopbeleid (afval vermijden). Alleen het volume aan organisch afval is toegenomen, omdat wij organisch afval pas sinds 2019 recycleren.

Deze trends gelden overigens alleen voor ons kantoor in Brussel en houden geen rekening met de trends in onze lokale kantoren of onze kantoren in Frankrijk of Luxemburg. Bovendien beschikken wij niet over betekenisvolle cijfers voor ons restafval in 2019, waardoor wij de daling in recycleerbaar afval in ons kantoor in Brussel niet kunnen toeschrijven aan een stijging van het restafval. Wij zijn ons ervan bewust dat het door dit gebrek aan informatie moeilijker is om het afvalbeleid van onze groep efficiënter te maken. Daarom hebben wij besloten om ons afvalbeleid in 2020 volledig te herzien. Niettemin hebben wij in de tussentijd een aantal gerichte beleidslijnen ingevoerd om ons afval te verminderen en het bewustzijn rond recyclage te vergroten.

- Op ons hoofdkantoor in Brussel gebruiken wij voor warme dranken (voornamelijk koffie en thee) papieren wegwerpbekertjes. Om onze hoeveelheid afval terug te dringen zijn wij een testproject gestart waarbij op één verdieping herbruikbare mokken worden gebruikt. Als het resultaat positief is, is het de bedoeling om overal in het Brusselse kantoor herbruikbare mokken te gebruiken.
- Schoonmaakdiensten maken waar mogelijk gebruik van milieuvriendelijke schoonmaakproducten of producten met de minst bijtende bestanddelen, en de leverancier van schoonmaakdiensten gebruikt zo weinig mogelijk producten.

2.3 Beoordeling van leveranciers op ecologisch vlak

Degroof Petercam heeft in 2018 haar eerste aankoopbeleid ingevoerd, waarin de aankoopprincipes van de groep worden beschreven. Die principes hebben betrekking op uiteenlopende onderwerpen, zoals economische, ethische en milieubewuste principes, bijv. de aankoop van producten die bestaan uit materialen die op duurzame wijze zijn geproduceerd.

In overeenstemming met onze duurzaamheidsvisie werken wij samen met onze leveranciers en partners om onze ecologische voetafdruk te verminderen. Daarom houden wij bij het selectieproces van onze belangrijkste leveranciers en partners inmiddels ook rekening met ecologische criteria (energie, uitstoot, producten en diensten). Wij zullen die aanpak uitbreiden naar alle extern aangekochte goederen en diensten waarvoor de negatieve impact op het milieu kan worden vermeden of verminderd.

Bij de implementatie van die nieuwe duurzame aankoopstrategie hebben wij ons aanvankelijk gericht op producten en diensten die de grootste impact hebben op het milieu, zoals het beheer van de gebouwen, catering, kantoorbenodigdheden, papier en bedrijfswagens. Zo zijn we in 2019 ook gestart met de migratie van ons datacenter naar een derde partij die een milieuvriendelijkere oplossing aanbiedt, aangedreven door waterkracht.

Meer dan een vierde van onze uitgaven gaat naar leveranciers en partners die zich inzetten voor dezelfde ecologische en ethische principes als wij; zoals vorig jaar voorzien, zullen wij in 2020 een platform implementeren om de duurzaamheidsprogramma's van onze leveranciers en de naleving van de aankoopprincipes van Degroef Petercam te beoordelen. Het platform zal eveneens potentiële negatieve gebeurtenissen die plaatsvinden bij onze leveranciers in real time kunnen monitoren.

3 Het verschil maken voor mens en maatschappij

De volgende onderwerpen hebben allemaal betrekking op mensen, gaande van onze medewerkers tot externe stakeholders. Aan de hand van onze activiteiten willen wij het beste in onze mensen naar boven brengen, onze leveranciers aanmoedigen om duurzaam te werken en een positieve stempel drukken op de maatschappij.

3.1 Degroef Petercam Foundation

Tewerkstellingsoplossingen van morgen

De missie van Degroef Petercam Foundation (de 'Stichting') bestaat erin om ondersteuning te bieden aan zij die de tewerkstelling van morgen bevorderen ('jobs for tomorrow'). De Stichting werkt samen met vooraanstaande spelers die op grote schaal oplossingen bieden als antwoord op werkloosheid of een gebrek aan werkgelegenheid.

De Stichting heeft verschillende doelstellingen vastgelegd die tegen 2023 moeten worden gehaald:

- toekenning van 5 miljoen euro aan financiële hulp;
- bijdragen aan de creatie van 3 000 banen;
- betrokkenheid van 30% van de medewerkers en cliënten van Degroef Petercam bij de activiteiten van de Stichting.

De Stichting in actie

Elk jaar selecteert de Stichting één nieuw project dat 1 miljoen euro aan financiële steun krijgt en gedurende vijf jaar zal worden begeleid. Naast de financiële ondersteuning krijgt het project ook niet-financiële hulp en toegang tot het netwerk van de groep. In 2019 werd 'DUO for a Job' geselecteerd na een uitvoerig selectieproces.

DUO for a Job linkt werkzoekende jongeren met een migratie-achtergrond aan ervaren 50-plussers die hen kunnen helpen om een baan te vinden. De non-profitorganisatie richt zich zowel tot jonge mensen als potentiële mentoren. Ze werd in 2013 opgericht in Brussel en is tegenwoordig ook actief in Antwerpen, Gent en Luik.

Aangezien de Stichting een maatschappelijke impact nastreeft, moet dit thema in al zijn dimensies worden behandeld, inclusief de activa en beleggingen. De activa van de Stichting worden beheerd door Degroof Petercam en worden belegd in duurzame en verantwoorde beleggingen (SRI).

Het betreft zowel directe beleggingen in aandelen als beleggingen via fondsen die een SRI-strategie hanteren. Bovendien voert de Stichting ook beleggingen uit die verband houden met haar missie. Zo belegt ze bijvoorbeeld in twee Social Impact Bonds.



Sinds 2013 heeft DUO for a Job ruim 2600 duo's opgeleid, voor onwaarschijnlijke ontmoetingen gezorgd en het leven van duo's wederzijds verrijkt.

3.2 Gezondheid en veiligheid op het werk

Degroof Petercam wil voor haar medewerkers een veilige en gezonde werkomgeving creëren en beschouwt het welzijn van haar medewerkers als een prioriteit. Degroof Petercam informeert en raadpleegt haar werknemersafgevaardigden regelmatig en streeft continu naar verbetering.

Degroof Petercam heeft tal van initiatieven ontwikkeld om ervoor te zorgen dat veiligheidsvoorschriften worden nageleefd en om een veilige en gezonde werkomgeving tot stand te brengen, waar medewerkers graag werken. Hierna volgt een overzicht van enkele initiatieven die in 2019 zijn genomen, verbeterd en uitgebreid:

- Regelmatige en professionele rapportering aan het CPBW:** Degroof Petercam organiseert maandelijkse vergaderingen met de werknemersafgevaardigden in het CPBW (Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk). Er wordt ook een jaarlijks algemeen actieplan goedgekeurd. De belangrijkste doelstelling van het comité is om alle noodzakelijke maatregelen te identificeren en te definiëren en om verbeteringen voor te stellen rond het algemeen welzijn van medewerkers op het werk.
- Interne preventieadviseur:** Degroof Petercam heeft de kans aangegrepen om de rol van de interne preventieadviseur om te vormen in een voltijdse interne functie met duidelijk afgelijnde taken en verantwoordelijkheden. Bovendien wordt de interne preventieadviseur ondersteund door de expertise van een externe preventieadviseur die gespecialiseerd is in de ondersteuning op het vlak van psychosociale risico's voor medewerkers.
- Preventie van stress en burn-outs:** Medewerkers worden soms geconfronteerd met extra stress of situaties in verband met een burn-out. Er zijn verschillende maatregelen genomen om medewerkers en/of het management bewust te maken van problematische symptomen om stress en burn-outs te voorkomen. De groep heeft hierover verschillende opleidingen aangeboden om het bewustzijn te vergroten met tips en tricks voor medewerkers om dergelijke situaties te identificeren en te voorkomen. Bovendien zijn de opleidingen rond leiderschap aan teammanagers bedoeld om vaardigheden op het vlak van communicatie en peoplemanagement te verbeteren. Aan bepaalde medewerkers wordt er ter preventie individuele coaching aangeboden met

externe specialisten. In totaal is er in 2019 673,5 uur besteed aan opleidingen rond gezondheid en veiligheid op het werk. In de tabel hierna wordt een overzicht gegeven van het type opleiding rond gezondheid en veiligheid¹.

Type opleiding	Aantal deelnemers	Duur van de opleiding (u)
Stressmanagement	12	4,5
Better Minds at Work	13	1
Scans van de fysieke gezondheid	94	0,75
Mindfulness	29	3
EHBO (medium)	14	7,5
Stressmanagement voor topmanagers	8	1
Stressmanagement voor peoplemanagers	24	4
Stressmanagement (algemeen)	72	3
EHBO (lang)	1	24
Totaal aantal deelnemers	267	

- **Toegang tot niet-werkgerelateerde medische diensten:** Net als vorig jaar biedt de groep medewerkers op vrijwillige basis de kans om zich jaarlijks gratis te laten inenten tegen de griep. Bovendien worden de vereiste jaarlijkse wettelijke medische controles aangeboden voor verschillende soorten werk. Voor medewerkers ouder dan 35 wordt er een vrijwillige tweejaarlijkse medische controle aangeboden.

Er waren in 2019 12 werkgerelateerde ongevallen, een daling tegenover de 17 van vorig jaar.

3.3 Training en opleiding

Degroof Petercam biedt haar medewerkers niet alleen een competitief loonpakket aan, maar ook opleidingsprogramma's en mogelijkheden voor persoonlijke en professionele ontwikkeling. Dankzij ons opleidingsbeleid kunnen medewerkers zowel interne als externe opleidingen volgen over onderwerpen die de strategie van Degroof Petercam ondersteunen, maar ook over onderwerpen die eigen zijn aan elke expertise en elke functie. In 2019 waren onze opleidingen vooral gericht op regelgeving, projectbeheer, talen, IT-tools en teammanagement. Er is bijzondere aandacht besteed aan compliance en stressmanagement om het hoofd te bieden aan de ontwikkelingen in de bedrijfswereld. Wij hebben ons opleidingspakket uitgebreid met de implementatie van een Learning Management System-tool (LMS) voor de verschillende landen waar wij actief zijn. Andere opleidingsinitiatieven hadden betrekking op de integratie van nieuwe medewerkers, zowel lokaal als op het niveau van de groep, met een volledig digitale onthaalprocedure en de start van een opleidingstraject voor nieuwkomers.

Het aantal opleidingen op het vlak van compliance en regelgeving is in 2019 verder opgevoerd. Naast de e-learningopleidingen die in 2018 zijn georganiseerd over het witwassen van geld en de AVG (Algemene Verordening Gegevensbescherming) die verplicht door alle nieuwkomers moeten worden gevolgd, hebben wij de reeks voor alle mensen in de frontlinie aangevuld met een cursus over marktmisbruik. Daarnaast zijn er een reeks groepscursussen

(1) Deze cijfers hebben enkel op België betrekking.

gegeven aan selecte groepen medewerkers in de respectieve operationele lijnen waar die wetgeving van toepassing is.

Tot slot waren er in totaal meer dan 1000 inschrijvingen voor onze **'Summer Academy'**, een opleidingsprogramma van vier weken waaraan alle medewerkers in België, Frankrijk en Luxemburg gratis kunnen deelnemen. Rekening houdend met de kantoren in België, Frankrijk en Luxemburg hebben deze programma's geleid tot een gemiddelde jaarlijkse opleidingsduur per werknemer van 23,65 uur.

3.4 Tewerkstelling, diversiteit en gelijke kansen

Onze medewerkers staan centraal in onze onderneming

Degroof Petercam biedt haar medewerkers een competitief loonpakket, opleidingsprogramma's en mogelijkheden voor persoonlijke en professionele ontwikkeling binnen de groep. Het streeft naar een reputatie als aantrekkelijke werkgever in zijn sector. Daarom wil Degroof Petercam medewerkers van hoog niveau aantrekken, ontplooiën en behouden door hen aantrekkelijke en stimulerende functies aan te bieden die het pad effenen voor nieuwe ontwikkelingskansen.

Naast de voltooiing van ons telewerkprogramma lanceerden wij in 2019 ook de Fit@DP-campagne, een reeks initiatieven om de weerbaarheid van onze medewerkers te vergroten. Concreet zijn deze initiatieven gericht op de promotie van regelmatig sporten en dagelijkse beweging, alsook op aanvullende cursussen in stressmanagement om managers en medewerkers een beter inzicht te laten krijgen in stressfactoren en manieren om daarmee om te gaan.

De maatregelen betreffende de tewerkstelling van onze medewerkers vallen onder het toezicht van verschillende comités van de groep, zoals het benoemings- en het remuneratiecomité van Degroof Petercam België en Degroof Petercam Luxembourg.

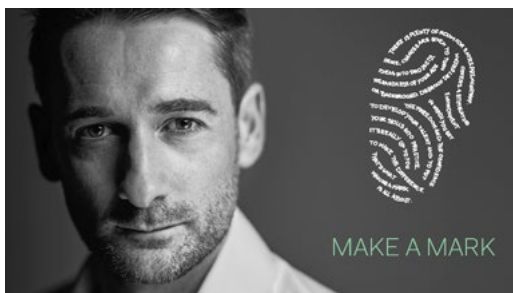
Degroof Petercam baseert haar personeelsbeleid op sociale en sectorale wetgeving en voorschriften en op haar waarden van 'Humane' en 'Teaming up'. Degroof Petercam is voorstander van het principe van constructieve en transparante collectieve arbeidsonderhandelingen.

Per 31 december 2019 bood Degroof Petercam kwalitatieve banen aan meer dan 1.400 medewerkers.

Tevredenheid en betrokkenheid van onze medewerkers

In 2018 werd er in alle landen van de groep onder onze medewerkers een enquête over duurzaam engagement uitgevoerd op basis van de Willis Towers Watson-methodologie. Meer dan 1 100 medewerkers (82% van de groep) gaven feedback over onderwerpen in verband met tewerkstelling, persoonlijke ontwikkeling, arbeidsvoorwaarden en bedrijfswaarden. In 2020 zal er een nieuwe enquête worden uitgevoerd.

De resultaten van de enquête zijn een kompas voor HR- en managementinitiatieven, zoals de communicatie door het topmanagement, de vereenvoudiging van onze procedures, onze strategische focus en onze initiatieven rond mensen en ontspanning. In 2019 lag de nadruk vooral op getuigenissen van trotse werknemers met onze 'Make a mark'-campagne om talent aan te trekken en te behouden en op onze workshops loopbaanbeheer voor medewerkers. Er is een grootschalig initiatief uitgerold om per categorie van medewerkers een specifiek opleidingstraject te ontwikkelen, met een eerste focus op het



Met onze "Make A Mark" campagne delen we onze collega's hun ervaringen met de buitenwereld. In 2019 vertelden onze collega's in een persoonlijke getuigenis hoe zij via hun werk bij Degroof Petercam het verschil maken, een impact hebben die verder gaat dan het financiële.

« Everyone has oceans to fly, if they have the heart to do it. Is it reckless? Maybe. But what do dreams know of boundaries? »



Amelia Earhart drukte haar stempel op de geschiedenis als de eerste vrouwelijke piloot die solo over de Atlantische Oceaan vloog. Ze vestigde tal van andere records, schreef bestsellers over haar vliegervaringen en speelde een cruciale rol in de oprichting van The Ninety-Nines, een organisatie voor vrouwelijke piloten.

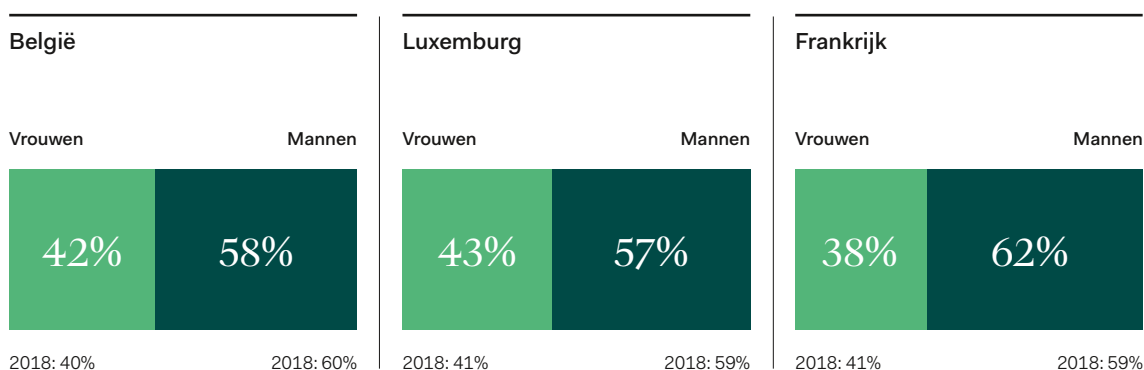
Mensen staan centraal in onze activiteiten. Wij willen een cultuur van vertrouwen, openheid en welzijn tot stand brengen en onze medewerkers helpen om hun talent te ontplooien. Wij geloven in een duurzame, inclusieve samenleving, waar iedereen tot zijn recht komt en zijn dromen kan verwezenlijken. Wij willen het beste in onze mensen naar boven brengen, onze leveranciers aanmoedigen om duurzaam te werken en een positieve stempel drukken op de maatschappij.



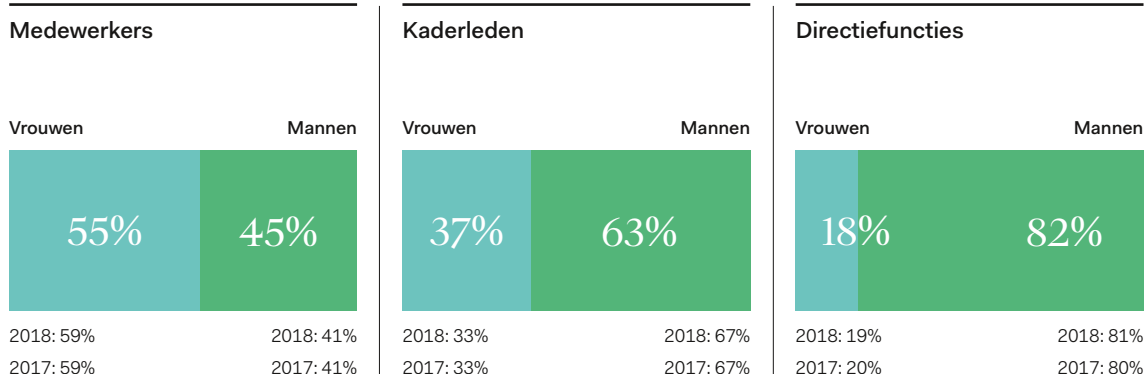
onthaal van nieuwe medewerkers en opleidingssessies en e-learning over compliance voor medewerkers in de frontlinie. Er moet echter verdere vooruitgang worden geboekt om ervoor te zorgen dat de score voor persoonlijke ontwikkeling en betrokkenheid stijgt tot boven het gemiddelde van de nationale en sectorale referentienormen. Het management van Degroef Petercam zal in 2020 nieuwe projecten voor verbetering organiseren, ook nu weer met als belangrijkste thema's vereenvoudiging, focus en compliance.

Demografie van onze medewerkers

Het percentage vrouwen bij Degroef Petercam België, Frankrijk en Luxemburg bedraagt 42%. Dat is een lichte verbetering in vergelijking met 2018 (40%) met kleine verschillen tussen de landen. In directiefuncties is 18% vrouw, in kaderfuncties 37% en op medewerkersniveau 55%.

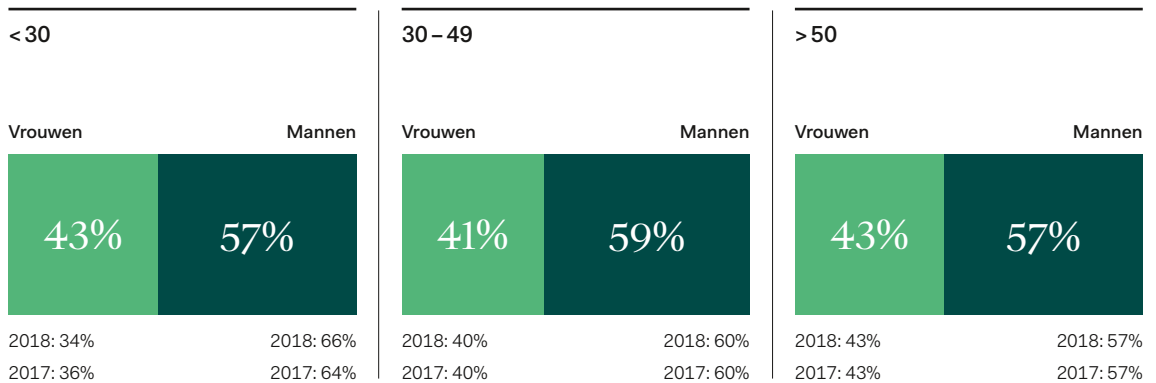


Groep



In de verdeling volgens leeftijd is er echter een aanzienlijke verbetering in het percentage vrouwen onder de 30. Dit komt voornamelijk door de aanwerving van jong talent in een verhouding van bijna 50/50. Het laagste percentage vrouwen vinden wij terug in de medewerkers tussen de 30 en 49 jaar: 41%, een lichte verbetering. In 2019 zijn er extra inspanningen geleverd om vrouwen aan te werven. Van alle nieuwe aangeworven medewerkers was 46% vrouw.

In 2019 zag Degroef Petercam zijn tewerkstellingsvolume toenemen, vooral in België en Frankrijk.



Engagement van onze medewerkers

Medewerkers die de ambitie hebben om in de samenleving het verschil te maken, kunnen dat doen via drie door de onderneming georganiseerde initiatieven:

Ten eerste namen er in totaal 396 collega's deel aan de **Solidarity Days**. Tijdens die dagen kunnen medewerkers vrijwillig één werkdag besteden aan de ondersteuning van verschillende verenigingen. Wij kunnen tot grote tevredenheid melden dat er dit jaar meer medewerkers hebben deelgenomen dan vorig jaar. In 2019 is er in het kader van de Solidarity Days in totaal 2 970 uur geïnvesteerd in zo'n 35 verenigingen in heel België en Luxemburg. Qua aantal uren gewijd aan maatschappelijke organisaties vertegenwoordigt dat een stijging van circa 25% tegenover 2018.



Ten tweede werd het vorig jaar gelanceerde pilootprogramma rond **sponsoring op basis van vaardigheden**, waarbij medewerkers hun vaardigheden en twee uur van hun werktijd per maand kunnen besteden aan verenigingen of mensen in nood, dit jaar voortgezet. Wij stelden het programma ook open voor onze Franse collega's. In beide landen hebben meer dan 70 medewerkers aan dit initiatief deelgenomen.

Deze programma's zijn georganiseerd om tegen 2023 ons doel van één dag vrijwilligerswerk per medewerker per jaar te verwezenlijken. De cijfers van 2019 laten uitschijnen dat deze doelstelling zal worden bereikt.

Ten derde is er ons **microschenkingsprogramma**, waarbij wij onze medewerkers aanmoedigen om elke maand een vaste microschenking te doen die automatisch wordt ingehouden op hun loon. Aan het einde van het jaar verdubbelt Degroef Petercam. In 2019 werd er na verdubbeling door Degroef Petercam in totaal circa 20 000 euro opgehaald.

Iedereen die aan het programma heeft deelgenomen, kon stemmen op het maatschappelijk doel waarnaar het bedrag van al deze schenkingen zou gaan. In 2019 was de winnaar Mobile Schools, een organisatie die wereldwijd straathoekwerkers opleidt en een positieve verandering tweeweg wil brengen in de houding van straatjongeren.

“Veel goede verenigingen zijn op zoek naar topprofessionals in verschillende domeinen. Degroef Petercam gaf twee jaar geleden het startschot voor het programma rond sponsoring op basis van vaardigheden, dat maatschappelijke initiatieven in contact brengt met talent en expertise. Dit programma is op tal van verschillende manieren gunstig voor de drie betrokken partijen: de vereniging, onze onderneming en onze medewerker.”

Concepción Moreno,
Advisory Portfolio Manager

3.5 Beoordeling van leveranciers op maatschappelijk vlak

Naast de milieucriteria die worden beschreven in het hoofdstuk "*2.3 Beoordeling van leveranciers op ecologisch vlak*" op pagina 31, worden in ons aankoopbeleid ook maatschappelijke criteria in aanmerking genomen, zoals diversiteit, kansarmoede, andersvaliditeit, opleiding en mobiliteit. Bovendien mogen de leveranciers van de groep zich niet inlaten met kinderarbeid of het gebruik ervan ondersteunen, en dienen ze zich aan de volgende bepalingen te houden:

- VN-gedragscode voor leveranciers ;
- SA8000 (een norm voor maatschappelijk verantwoord ondernemen ontwikkeld door de instantie Social Accountability International) ;
- Verdrag nr. 138 van de Internationale Arbeidsorganisatie ;
- Verdrag van de Verenigde Naties inzake de rechten van het kind.

« Obstacles are those
frightful things you see
when you take your eyes
off your goals. »



Henry Ford drukte zijn stempel op de geschiedenis als een visionaire Amerikaanse industriemagnaat, de oprichter van Ford Motor Company en de man achter het succes van de assemblagelijntechniek.

Als financiële instelling zijn wij actief in een streng gereguleerde sector en houden wij ons aan strikte procedures. Via een sterk bestuursmodel willen wij vertrouwen winnen en behouden door een gezamenlijk streven naar ethisch en integer gedrag in alles wat wij doen. Wij passen ons proactief aan aan continue veranderingen en staan open voor nieuwe manieren van denken en werken. Wij moedigen medewerkers aan om initiatief te nemen en bevorderen efficiënte beslissingen en processen, en wij boeken vooruitgang voort te bouwen op elkaars verwezenlijkingen.



4 Het verschil maken door ons bestuur

Een sterk bestuursmodel is essentieel voor een financiële instelling als Degroef Petercam. Daarom hebben wij een uitgebreid beleid over corruptiebestrijding aangenomen en passen wij nieuwe wetten en verordeningen consequent toe in onze activiteiten.

4.1 Naleving van socio-economische regels

Zoals elk jaar hebben de ECB, NBB en FSMA in 2018 binnen de financiële sector — onder meer bij Bank Degroef Petercam — verschillende audits uitgevoerd om na te gaan of de sector voldoet aan het geldende reglementaire kader.

Er zijn remediëringsplannen opgesteld die de bank moeten ondersteunen om haar interne regels en procedures te verbeteren en in overeenstemming te brengen met het toepasselijke reglementaire kader, een opdracht die conform de verzoeken van de bevoegde toezichthouders werd uitgevoerd. Tegelijkertijd heeft Degroef Petercam het aantal medewerkers in de afdeling Compliance aanzienlijk verhoogd. De naleving van socio-economische regels is een van de belangrijkste prioriteiten bij Degroef Petercam, die alles in het werk stelt om hiervan een van de grootste aandachtspunten te maken.

4.2 Corruptiebestrijding

De raad van bestuur van Degroef Petercam heeft een interne gedragscode ingevoerd waarin de waarden en het ethische gedrag worden beschreven waaraan medewerkers moeten voldoen. Enkele aspecten in de gedragscode zijn uitdrukkelijk bedoeld om de

onafhankelijkheid van alle medewerkers te allen tijde te vrijwaren. Het hoofdstuk over belangenconflicten en het hoofdstuk over het beheer van geschenken aan of van cliënten zijn daar voorbeelden van. Zo bepaalt het beleid rond geschenken dat zowel medewerkers als cliënten enkel bescheiden geschenken mogen geven of ontvangen (met een maximumbedrag dat in het beleid is vastgelegd). Dat proces is geïntegreerd in een interne tool, die er ook voor zorgt dat de regels worden nageleefd.

Daarnaast is er een nieuw integriteitsbeleid ingevoerd. In dit beleid wordt beschreven hoe de waarden van onze onderneming aansluiten bij de strategische doelstellingen van Degroof Petercam. In dit opzicht zijn de volgende doelstellingen in het beleid opgenomen als prioriteit:

- de naleving van wettelijke en reglementaire verplichtingen;
- een kwalitatieve dienstverlening aan cliënten;
- de naleving van deontologische principes;
- het voorkomen van alle handelingen die niet gerechtvaardigd zijn in de normale en correcte uitoefening van de activiteiten van Degroof Petercam;
- de gepaste samenwerking met de bevoegde instanties zoals dat wettelijk is vereist;
- de naleving van alle contractuele verbintenissen.

Degroof Petercam heeft ook enkele gebieden geïdentificeerd die gevoelig zijn voor het risico van integriteits- of reputatieschade. Het betreft de naleving van de regels over transacties met betrekking tot financiële instrumenten, het voorkomen en het beheer van belangenconflicten, de invoering van normen voor persoonlijke transacties, het voorkomen van het gebruik van Degroof Petercam voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, het preventiebeleid voor fiscale aangelegenheden, de maatregelen ter bescherming van klokkenluiders, de toepassing van ethische normen en privacybescherming.

Degroof Petercam creëert een gepast kader om het integriteitsbeleid op effectieve wijze te implementeren en het ontstaan van schadelijke risico's voor haar integriteit of reputatie in de mate van het mogelijke te beperken. Daarom streeft Degroof Petercam continu naar een toereikende interne organisatie voor de uitoefening van haar activiteiten. Daarnaast voert Degroof Petercam gepaste interne controlemaatstaven in. Degroof Petercam besteedt ook bijzondere aandacht aan de bewustmaking en opleiding van haar medewerkers.

In het kader van de herziening van cliëntendossiers heeft Degroof Petercam, zoals alle banken, de wettelijke verplichting om de herkomst van de fondsen van haar cliënten te identificeren en te controleren en om ervoor te zorgen dat alle informatie over de cliënten up-to-date wordt gehouden.

Gezien de lange en rijke geschiedenis van de bank is de informatie in de dossiers van bepaalde cliënten niet altijd tijdig bijgewerkt. Voor deze dossiers moeten inspanningen worden geleverd om de documentatie in het dossier bij te werken en te vervolledigen.

Degroof Petercam heeft systemen om geldstromen van verdachte oorsprong te identificeren, te rapporteren en te voorkomen. Het systeem is gebaseerd op verschillende soorten maatregelen, zoals de identificatie van toekomstige cliënten vóór hun rekening wordt geopend en controle van hun transacties. Volgens de wet moet er speciale aandacht worden besteed aan rekeningen die worden geopend door en transacties van politiek prominente personen (PPP's). In het elektronisch dossier van dergelijke cliënten wordt bijgevolg een bijzondere vermelding opgenomen zodat hun transacties op gepaste wijze kunnen worden gevolgd. Als Degroof Petercam een vermoeden heeft van criminele witwasactiviteiten, moet het dat melden aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking (CFI)²⁰.

In de afdeling Compliance is het team dat zich bezighoudt met de preventie en opsporing van witwaspraktijken (en corruptie) sterk uitgebreid tegenover vorig jaar.

Degroof Petercam

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel
BELGIË

BTW BE 0403 212 172
RPR Brussel
FSMA 040460 A
T +32 287 91 11
contact@degroofpetercam.com

Verantwoordelijke uitgever

Bruno Colmant

Het jaarverslag is beschikbaar via de site
annualreport.degroofpetercam.com/2019

—

Websites

degroofpetercam.com
funds.degroofpetercam.com

Blog

blog.degroofpetercam.com

LinkedIn

linkedin.com/company/degroofpetercam

YouTube

youtube.com/degroofpetercam

Twitter

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

Instagram

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

Facebook

facebook.com/degroofpetercam

