



**2024 VERSLAG
VAN DE RAAD VAN BESTUUR
AAN DE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS BANK
NAGELMACKERS NV
(IFRS)**

Wealth Solutions for Generations



BEGELEIDENDE BRIEF VAN DE CEO

2024 was opnieuw een bijzonder succesvol en productief jaar voor Nagelmackers, met een historische mijlpaal waarbij het beheerd vermogen een totaal van 5 miljard euro bereikte. Aan de balanszijde groeide de productie van nieuwe leningen met bijna 40% ten opzichte van het jaar voordien. Ondanks een concurrerende en uitdagende marktomgeving stegen de retaildeposito's van particuliere en private cliënten met 2% tot 3,15 miljard euro, naast de depositoportefeuille van de institutionele cliëntenbasis.

Onze financiële prestaties blijven robuust, met operationele resultaten vóór belasting van 36,9 miljoen euro en een IFRS-nettoresultaat na belasting van 22,7 miljoen euro. Die positieve resultaten werden gedreven door sterke commerciële activiteiten, zowel voor buiten- als binnenbalans.

Belangrijke financiële indicatoren blijven onze sterke positie aantonen, met ratio's die ruim boven de wettelijke minimumvereisten en het gemiddelde van de Belgische bankensector liggen. De solvabiliteit blijft sterk, terwijl de liquiditeit zich op een gezond niveau bevindt, met een LCR van 237% en een NSFR van 146,4%.

In 2024 hebben we ons risicobeheer- en controlesysteem verder versterkt op het gebied van GDPR, AML (KYS) en MiFID. Daarnaast werd een toegewijd manager aangesteld om de implementatie van DORA te superviseren, en verwelkomden we een ESG-specialist om de bank te ondersteunen in dit belangrijke traject.

Onze IT-transformatie verloopt ook voorspoedig. Na de succesvolle implementatie van het nieuwe Core Banking System voor investeringsactiviteiten in december 2023 en de internalisatie van de dienstverlening van een deel van onze kredietportefeuille in januari 2024, hebben

we op 1 januari 2025 een volledig nieuw backofficeplatform voor kredietbeheer gelanceerd. De laatste fase van deze transformatie, gericht op het dagelijkse bankieren (inclusief kaarten en betalingen), is momenteel aan de gang.

We zijn ook trots om aan te kondigen dat op 10 maart 2025 de closing plaatsvond van een transactie, waarmee het aandeelhouderschap van Nagelmackers is overgegaan van de Dajia Group naar de Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France (CEHdF), een lid van de BPCE Groep, een van de toonaangevende banken in Europa, actief in 50 landen wereldwijd.

CEHdF is een regionale coöperatieve bank met vestigingen in Noord-Frankrijk, België en Nederland. De bank behoort toe aan haar cliënten en zet zich in voor de economische, sociale en milieuvriendelijke ontwikkeling van haar regio's. Ze is B Corp-gecertificeerd, wat getuigt van haar hoge normen op het gebied van sociale en ecologische prestaties.

Wij willen onze oprechte dank uitspreken aan onze trouwe cliënten, die ons tijdens deze belangrijke transitie hebben gesteund, evenals aan onze nieuwe cliënten die zich onlangs bij ons hebben aangesloten. Samen met onze nieuwe aandeelhouder zetten wij ons in om financiële diensten van nog hogere kwaliteit te leveren, als uw toegewijde en innovatieve financiële partner.

Tot slot willen wij onze oprechte dank betuigen aan de leden van onze Raad van Bestuur voor hun leiderschap, aan onze medewerkers voor hun harde werk en toewijding, en aan onze zakenpartners voor hun nauwe samenwerking met de bank door de jaren heen. Wij zijn ervan overtuigd dat Nagelmackers zal blijven groeien en bloeien binnen de grotere familie van Caisse d'Epargne Hauts de France en de BPCE Groep.

INHOUDSOPGAVE

INLEIDING	4
KERNCIJFERS	5
COMMERCIEËLE RESULTATEN	6
FINANCIEEL RESULTAAT	8
MILIEU EN MAATSCHAPPIJ	11
<i>Milieu (Sdg 13)</i>	15
<i>Integriteit</i>	15
<i>Nagelmackers als bankier</i>	16
<i>Nagelmackers als investeerder</i>	17
<i>Activagroei en -rendementen</i>	17
<i>Duurzame financiële producten</i>	17
<i>Strategische focus en innovatie</i>	17
<i>Nagelmackers als werkgever</i>	18
SOLVABILITEIT	21
KAPITAALBEHEER / ICAAP	21
HERSTEL- EN AFWIKKELINGSPLANNEN	21
AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN	21
RISICO'S, ONZEKERHEDEN EN RISICOBELID	23
<i>Kredietrisico's</i>	25
<i>Obligatieportefeuille en financiële tegenpartijen</i>	26
<i>Renterisico</i>	26
<i>Liquiditeitsrisico</i>	27
<i>Operationeel en IT-beveiligingsrisico</i>	28
VERSLAG OVER DE INTERNE CONTROLE	29
BEHOORLIJK BESTUUR	31
<i>Mandaten in de Raad van Bestuur</i>	32
<i>Raad van Bestuur</i>	32
<i>Auditcomité</i>	33
<i>Risicocomité</i>	33
<i>Remuneratiecomité</i>	33
<i>Benoemingscomité</i>	34
<i>Good governance</i>	34
<i>Achtergrond van de Bestuurders van de Bank</i>	35
OVERIGE WETTELIJKE VERMELDINGEN	44
BIJLAGE	47

INLEIDING

2024

Al meer dan 275 jaar slaagt Nagelmackers erin om zich met succes aan te passen aan steeds wijzigende externe financiële en macro-economische omstandigheden, en dat in een zeer concurrentiële omgeving.

Met een duidelijke strategie gericht op lokale familiebedrijven en vermogende particulieren blijven we trouw aan ons DNA, namelijk de referentiebank zijn voor onze cliënten van generatie op generatie. We benaderen onze cliënten op een proactieve en professionele manier en bieden een coherente totaalaanpak aan, zodat we hen kunnen begeleiden bij het verwezenlijken van hun concrete privé- en professionele doelen. In 2024 mocht Nagelmackers ook bijna 40 nieuwe collega's in haar familie verwelkomen, voornamelijk om het commerciële netwerk verder te versterken.

Die focus is ook grote (inter)nationale financiële spelers niet ontgaan wanneer in 2024 op zoek werd gegaan naar een nieuwe eigenaar voor Nagelmackers. Finaal tekende Caisse d'Épargne et de Prévoyance Hauts de France (CEHdF), een lid van de BPCE Groep, een wederzijdse overeenkomst met de huidige aandeelhouder om 100% van de uitstaande aandelen van Nagelmackers te kopen. Deze transactie is op 10 maart 2025 afgerond.

Intussen groeide Nagelmackers in 2024 gestaag verder naar een nieuwe historische mijlpaal waarbij het beheerd vermogen een totaal van 5 miljard euro bereikte. Aan de balanszijde groeide de productie van nieuwe leningen met bijna 40% ten opzichte van het jaar voordien.

Belangrijke financiële indicatoren, met ratio's die ruim boven de wettelijke minimumvereisten en het gemiddelde van de Belgische bankensector liggen, tonen aan dat Nagelmackers zich in een uitstekende financiële conditie bevindt. De solvabiliteit blijft sterk (CAR IFRS: 24,97%), terwijl de liquiditeit zich op een gezond niveau bevindt, met een LCR van 237% en een NSFR van 146,4%.

Met een nieuwe sterke aandeelhouder, een duidelijke strategische focus en een mensgerichte aanpak zal Nagelmackers zich in 2025 blijven onderscheiden, zodat onze cliënten zich gewaardeerd zullen blijven voelen.

KERNCIJFERS

PORTEFEUILLE

11,51 MLD

TOTAAL INVESTERINGEN,
DEPOSITO'S EN LENINGEN

4,93 MLD

NIET IN DE BALANS
OPGENOMEN ACTIVA VAN
CLIËNTEN ONDER BEHEER

3,76 MLD

PORTEFEUILLE
CLIËNTENDEPOSITO'S

2,83 MLD

PORTEFEUILLE LENINGEN
AAN CLIËNTEN

LIQUIDITEIT

237 %

LIQUIDITEITS-
DEKKINGSGRAAD
(min. wettelijke vereiste 100%)

SOLVABILITEIT

449 MLN

TIER 1-KERNKAPITAAL

SOLVABILITEITSRATIO

24,97 %

(voor opname resultaat van het
jaar)

ORGANISATIE

351

VTE

21

KANTOREN

26

ZELFSTANDIGE AGENTEN

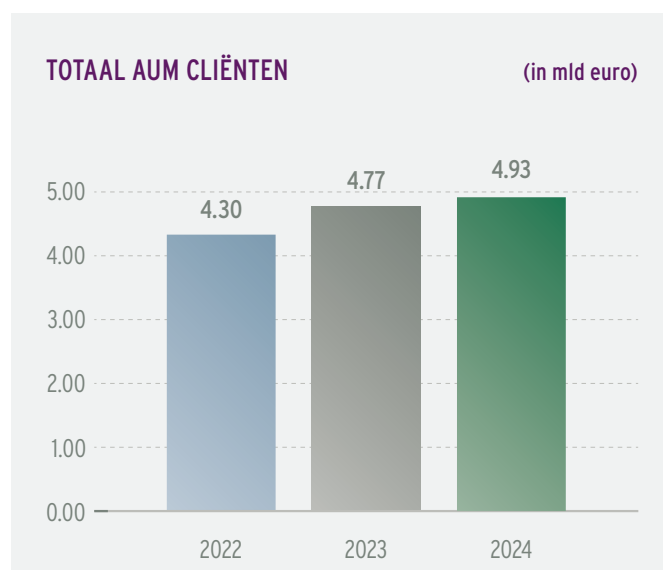
FINANCIËLE RESULTATEN

36,9 MLN

BEDRIJFSRESULTAAT
(excl. gerealiseerde winsten
op bankportefeuille
en afdekkingsresultaten
vóór belasting)



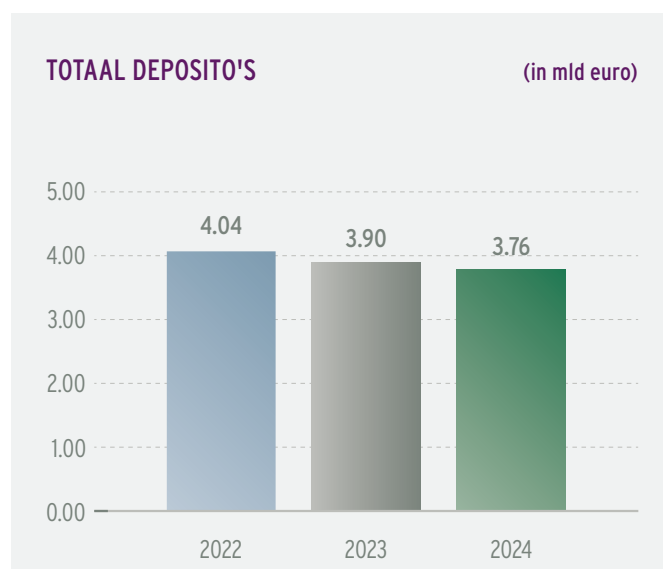
COMMERCIËLE RESULTATEN



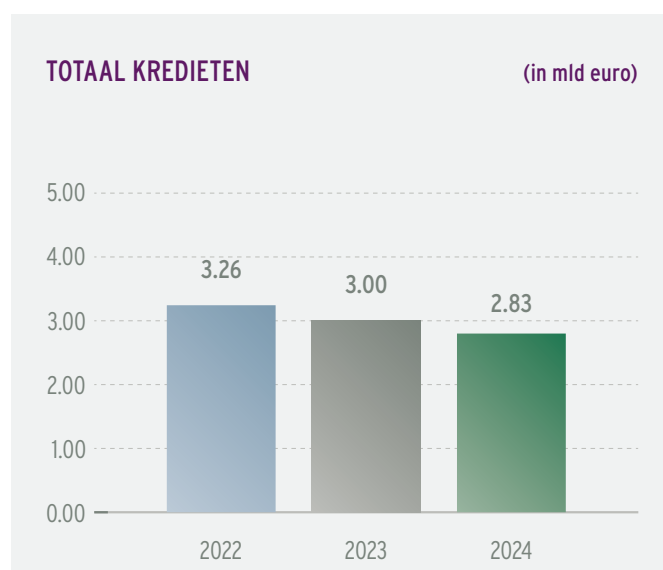
Eind 2024 bedroeg de totale cliëntenportefeuille 11,5 miljard euro, ofwel een lichte daling van 1% ten opzichte van 2023.

De buitenbalansportefeuille steeg met 3%, ofwel 162 miljoen euro: de positieve evolutie van de financiële markten speelde een grote rol in deze groei.

De deposito- en kredietportefeuille daalden met respectievelijke 4% en 6%. De bank heeft haar commerciële activiteiten inderdaad verder gericht op onze beleggings- en vermogensbeheeractiviteiten, evenals op onze core-cliënten in Personal & Private Banking. De kredietproductie lag 40% hoger dan in 2023, met een duidelijke focus op bedrijfsleningen. De bank heeft ervoor gekozen om ondernemers en professionele klanten een "720°"-service aan te bieden, met oplossingen voor zowel hun privé- als professionele financiële behoeften.



Bovendien was de vraag naar hypothecaire kredieten door huishoudens en naar professionele kredieten door kmo's op een relatief laag niveau, gezien de macro-economische omgeving van 2024, met een sterke stijging van de rente en de geopolitieke onzekerheid. Dat resulteerde in een daling van de kredietportefeuille van de bank tot 2,8 miljard euro (waarvan 2,1 miljard euro aan hypothecaire en consumentenkredieten en 0,7 miljoen euro aan professionele kredieten).



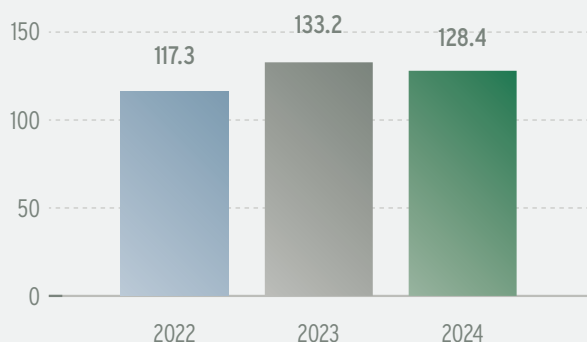
Ten opzichte van eind 2023 daalde de depositoportefeuille met 4%, waarbij de bank de strategische keuze maakte om aantrekkelijke tarieven aan te bieden op spaarrekeningen voor particulieren, maar – gezien haar ruime liquiditeitspositie – niet onmiddellijk de prijsconcurrentie aan te gaan op het vlak van tarieven voor termijnrekeningen.



FINANCIEEL RESULTAAT

BRUTO BEDRIJFSOMZET
mbt dagelijkse activiteiten

(in mln euro)



De operationele inkomsten* uit onze dagelijkse activiteiten bedragen 128,4 miljoen euro, een daling van 4% ten opzichte van 2023 (133,2 miljoen euro).

70% van de operationele omzet werd gerealiseerd door de in de balans opgenomen activiteiten (netto renteopbrengsten) en 30% door de buitenbalansactiviteiten (fee business), tegenover respectievelijk 72% en 28% in 2023.

De netto rente-inkomsten daalden met 6,5% ten opzichte van vorig jaar als gevolg van de stijgende depositorente.

- De stijging van de rentetarieven op deposito's verhoogden de financieringskosten met 20 miljoen euro.
- Hoewel de kredietportefeuille kromp, stegen de rente-inkomsten uit kredieten met 2% (+1,2 miljoen euro).
- De stijgende interbancaire rente had een positief effect op de inkomsten uit interbancaire deposito's, de beleggingsportefeuille en de swaps (+12,8 miljoen euro).

De netto-inkomsten uit commissies stegen met 4% ten opzichte van vorig jaar.

Dankzij de aanhoudende strategische focus konden we een groei realiseren in de inkomsten uit vergoedingen die worden gegenereerd door onze buitenbalansportefeuille. In 2024 bedroegen de inkomsten uit vergoedingen in verband met het beheerd vermogen inderdaad 37,3 miljoen, een stijging van 7% ten opzichte van 2023.

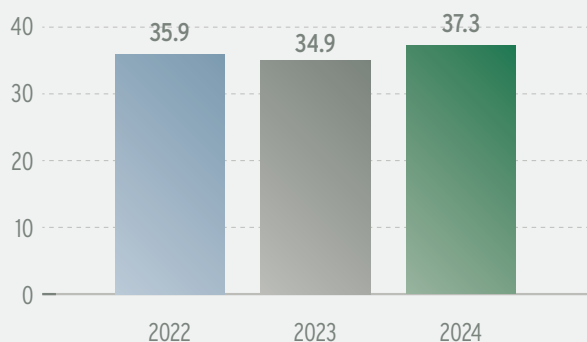
De totale impact van niet-operationele posten zoals het gerealiseerde resultaat op (niet-)financiële activa en hedge accounting, bedroeg –4,6 miljoen euro tegenover –5,4 miljoen euro in 2023.

Rekening houdend met alle operationele en niet-operationele posten, bedroeg de totale omzet van de bank 123,8 miljoen euro.

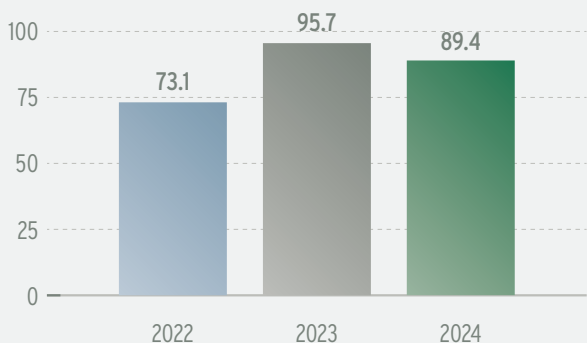
Eind 2023 had Nagelmackers 351,05 VTE's in dienst, tegenover 346,14 VTE's eind 2023. De totale personeelskosten voor 2024 bedroegen 45,8 miljoen euro, tegenover 44,4 miljoen euro in 2023. Dat cijfer omvat niet alleen salarissen, maar

TOTALE INKOMSTEN AUM

(in mln euro)

**NETTO RENTE-INKOMSTEN**

(in mln euro)



* Netto rente-inkomsten + netto provisie- en commissie-inkomsten.

alle soorten personeelskosten zoals opleiding, aanwerving, verbruiksartikelen, enz. Het cijfer houdt geen rekening met geactiveerde leasekosten.

De totale beheerkosten (exclusief afschrijvingen) bedroegen 39,9 miljoen euro, tegenover 38,7 miljoen euro in 2023. De afschrijvingen en waardeverminderingen stegen met 6% tot 6,4 miljoen euro (ICT-transformatie).

Dankzij onze duidelijke focus op efficiëntie en strikte kostenbeheersing, zijn we erin geslaagd onze uitgaven onder controle te houden (stijging van 3%), ondanks de hoge inflatie en ons ICT-transformatietraject. De banktaksen blijven aanzienlijk en vertegenwoordigen 9% van de totale bedrijfskosten.

Wat de waardeverminderingen voor kredieten betreft (die zowel de verwachte kredietverliezen van stage 3 als de individuele waardeverminderingen voor geschillendossiers omvatten), genereerden we in 2024 een opbrengst van 0,9 miljoen euro. Deze netto terugname van voorzieningen kan vooral worden verklaard door sterke recuperaties in de kredietgeschillendossiers, de goede kwaliteit en dekking van de kredietportefeuille. De waardeverminderingen werden geüpdatet, rekening houdend met de onzekerheden van de huidige macro-economische context.

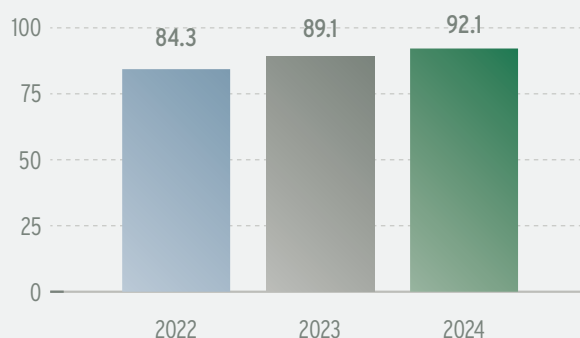
Dankzij het veiligstellen van onze inkomsten onder moeilijke marktomstandigheden, zijn wij erin geslaagd de operationele kosten/inkomstratio onder controle te houden op 72% (2023: 67%).

Onze nettowinst vóór belastingen bedroeg 32,5 miljoen euro, terwijl het operationele resultaat vóór belastingen* voor 2024 36,9 miljoen euro bereikte, tegenover 47,6 miljoen euro in 2023.

Het operationeel rendement op eigen vermogen bedroeg 6% voor 2024 (2023: 8%).

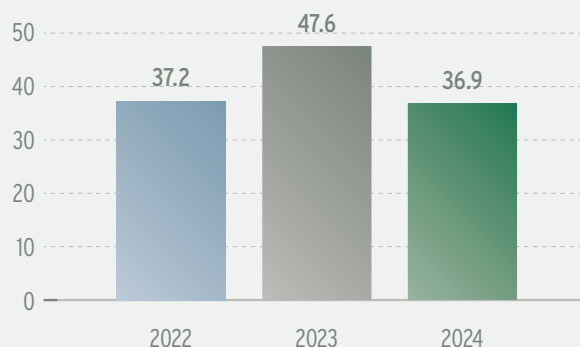
TOTALE UITGAVEN

(in mln euro)



OPERATIONEEL RESULTAAT VOOR BELASTINGEN

(in mln euro)



* Exclusief hedge accounting en gerealiseerde winst op de investeringsportefeuille.



MILIEU EN MAATSCHAPPIJ

MILIEU EN MAATSCHAPPIJ

In 2024 heeft de bank de basis gelegd voor haar ESG-strategie 2025-2030 door middel van diverse workshops en initiatieven, gericht op het integreren van duurzaamheid binnen onze organisatie. Een belangrijke mijlpaal daarin was de oprichting van een ESG-stuurgroep, verantwoordelijk voor het opvolgen van alle duurzaamheidsgerelateerde activiteiten en bewaken dat die in lijn zijn met de langetermijnvisie van de bank. Onze focus ligt niet enkel op het verminderen van onze emissie-uitstoot, maar ook op het ondersteunen van onze cliënten in de transitie naar een klimaatneutrale economie.

Bij Nagelmackers zien we het begeleiden van families van generatie op generatie ruimer dan louter vermogensbeheer. We vinden het belangrijk om een brug te slaan naar de volgende generaties. Dat doen we door jong talent te steunen en hen te helpen hun ambities waar te maken.

Daarom lanceerden we NextGen Talent, een programma dat financiële steun biedt aan de getalenteerde kinderen en kleinkinderen van onze cliënten. Dit programma is bedoeld voor jongeren die uitblinken in hun vakgebied en is gericht op topsporters en veelbelovende artiesten. Dankzij NextGen Talent krijgen deze jonge talenten de nodige steun om zowel op nationaal als op internationaal niveau de top te bereiken.

NextGen Talent Program: Silke Macharis, Tristan Gevaert en Fin Gybels.



Silke Macharis



Tristan Gevaert

“Nagelmackers ziet het als een plicht om jong talent te helpen voet aan de grond te krijgen en hun dromen en ambities waar te maken.”

Een van deze talenten is Silke Macharis, een 19-jarige gymnaste gespecialiseerd in acrogym, een discipline die gymnastiek en acrobatie combineert in unieke choreografieën. Met haar indrukwekkende palmares belichaamt zij het engagement van Nagelmackers voor uitzonderlijk talent. In 2025 zal zij deelnemen aan de Wereldspelen in Chengdu, China, een belangrijke stap in haar sportcarrière.

Daarnaast ondersteunen we Tristan Gevaert, een gepassioneerde langeafstandsloper die ervan droomt zich te meten met de besten tijdens de Wereldkampioenschappen en op een dag de Olympische Spelen hoopt te bereiken.

Ten slotte is er Fin Gybels, een ambitieuze tennisspeelster die streeft naar een plek in de top 100 van de wereld, gedreven door haar vastberadenheid en onze steun.



Fin Gybels

“Het veiligstellen van vermogen voor toekomstige generaties door tegelijkertijd een positieve ecologische en sociale impact te realiseren.”

De bank zet zich niet alleen in voor het stimuleren van jong talent, maar investereert ook in een betere toekomst: door onze ecologische voetafdruk te verkleinen en projecten voor een eerlijkere, groenere en duurzamere planeet actief te ondersteunen, willen wij ons steentje bijdragen aan de opbouw en bescherming van een wereld waarin de huidige en toekomstige generaties alle kansen hebben om te floreren. Wij brengen deze filosofie ook in de praktijk, onder andere door een selectief en ethisch krediet- en investeringsbeleid te hanteren.

In haar dagelijkse activiteiten houdt de bank zich systematisch aan zes van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties, hoewel we natuurlijk ook aan de andere SDG's bijdragen wanneer de gelegenheid zich voordoet. Wij zetten ons 100% in om onze cliënten zo efficiënt en duurzaam mogelijk te ondersteunen, waarbij we ons vooral richten op de volgende SDG's:

- Bevorderen van een duurzame en inclusieve economische groei (doelstelling 8)
- Bijdragen tot duurzame consumptie en productie (doelstelling 12)
- Maatregelen nemen ter bestrijding van de klimaatverandering (doelstelling 13)

Daarnaast gebruiken we de volgende drie SDG's als benchmark en leidraad in ons proactief HR-beleid:

- Beschermen van gezondheid en welzijn (doelstelling 3)
- Bevorderen van gendergelijkheid (doelstelling 5)
- Terugdringen van ongelijkheid (doelstelling 10)



“Wij zetten ons 100% in om onze cliënten zo efficiënt en duurzaam mogelijk te ondersteunen.”



Milieu

(SDG 13)

In 2024 hebben we ons ingezet om de diverse ecologische aspecten binnen de reikwijdte van onze activiteiten nog verder te integreren. We hebben de risicoparameters uitgebreid met diverse ecologische factoren, onze focus verhoogd voor de integratie van energieprestaties bij het toekennen van hypothecaire kredieten en ons kredietbeleid aangepast om diverse activiteiten met een hoge negatieve milieu-impact uit te sluiten. Daarnaast zetten we de principes uit om ecologische en sociale aspecten verder te integreren in onze cliëntbenadering en zo ook de uitdagingen die gepaard gaan met de transitie naar een klimaatneutrale economie te ondersteunen.

In 2024 heeft Asset Management belangrijke stappen gezet om zijn engagement voor duurzaamheid en verantwoord beleggen verder te versterken. Om voorop te blijven in het steeds evoluerende ESG-landschap, hebben we een **grondige herziening en verfijning** uitgevoerd van het **Nagelmackers ESG Corporate Scoring Model**, dat voor het eerst werd geïntroduceerd in 2022. Die aanpassing zorgt ervoor dat het model volledig is afgestemd op de nieuwste marktstandaarden en best practices, waardoor we bedrijven nog effectiever kunnen beoordelen op hun duurzaamheidsinspanningen.

Daarnaast hebben we een **nieuw, uitgebreid ESG-beoordelingskader** ontwikkeld dat bedrijven evalueert op basis van hun duurzaamheidspraktijken. Dat stelt ons in staat om nog beter geïnformeerde en toekomstgerichte beleggingsbeslissingen te nemen die in lijn zijn met onze kernwaarden en langetermijnvisie.

Naast onze bestaande strategieën waarin ESG is geïntegreerd in het beleggingsproces, werden in 2024 **twee extra beleggingsstrategieën** geïntroduceerd die ESG-criteria meenemen in hun besluitvorming. Die uitbreiding onderstreept onze rol als verantwoordelijke investeerder, toegewijd aan het stimuleren van positieve verandering binnen de financiële markten.

Als **UN PRI-ondertekenaar voor het vijfde opeenvolgende jaar** blijven we ons inzetten om de 'Principles for Responsible Investment' te respecteren. Onze **actieve**



aandeelhoudersstrategie werd verder versterkt, waarbij Nagelmackers stemde tijdens **algemene aandeelhoudersvergaderingen (AGM's)** en **constructieve dialogen aanging met bedrijven** uit diverse sectoren om duurzame bedrijfspraktijken te bevorderen.

Om onze cliënten nog beter van dienst te zijn en in te spelen op hun veranderende verwachtingen, hebben we **nieuwe ESG-gerelateerde marketingmaterialen** ontwikkeld. Deze middelen bieden transparante en toegankelijke inzichten, zodat cliënten beter geïnformeerde beslissingen kunnen nemen over hun beleggingen in lijn met hun duurzaamheidsdoelstellingen.

Door onze ESG-strategie voortdurend te verfijnen en onze verantwoordelijke beleggingsaanpak verder te verdiepen, herbevestigen we onze toewijding aan het creëren van langetermijnwaarde voor zowel onze cliënten als de samenleving.

Integriteit

Nagelmackers werkt actief aan het handhaven en bevorderen van integriteit in alle rangen en gelederen van onze organisatie. Daarbij willen we elk risico op omkoping en corruptie, en de financiële- en reputatieschade die deze kunnen veroorzaken, maximaal voorkomen, beperken en bestrijden.

Compliance is een hoeksteen van de bedrijfscultuur van de bank en een integraal onderdeel van SDG 8 'Waardig werk en economische groei', waarin de nadruk ligt op integriteit, het respecteren van strenge ethische normen bij zakelijke activiteiten en het naleven van alle toepasselijke regelgeving, zowel naar de letter als naar de geest. Met het oog op deze belangrijke verantwoordelijkheid, moeten de bank en al haar medewerkers blijken geven van integriteit, eerlijkheid, betrouwbaarheid en oprecht en fatsoenlijk gedrag. Cliënten moeten altijd loyaal,



eerlijk en professioneel worden behandeld. Om ervoor te zorgen dat de toepasselijke wetten en regels goed worden nageleefd, zijn de kernwaarden van de bank (samen, integer, ondernemend, gepassioneerd en professioneel) diep verankerd in onze dagelijkse activiteiten. De bank moet bovendien niet alleen haar eigen belangen nastreven, maar altijd rekening houden met de reële behoeften en belangen van haar cliënten.

Het klokkenluidersbeleid van de bank bepaalt dat medewerkers het recht en de verantwoordelijkheid hebben om elk vermeend wangedrag van algemene, operationele en/of financiële aard die onze instelling kan schaden, te melden. Zij kunnen dat discreet en onder wettelijke bescherming doen.

Daarnaast voert de bank een proactief beleid om belastingontduiking en belastingfraude te voorkomen. Daarmee willen wij reputatieschade en een vertrouwensbreuk bij het grote publiek verhinderen. Dat beleid is vertaald in een robuuste gedragscode, die moet voorkomen dat medewerkers betrokken raken bij criminele feiten of financieel

wangedrag. De verschillende afdelingen en controlefuncties van de bank zorgen ervoor dat iedereen deze ethische code strikt naleeft.

Ten slotte krijgen alle medewerkers en vertegenwoordigers van de bank regelmatig een uitgebreide compliance-opleiding om hen (opnieuw) vertrouwd te maken met onze regels en voorschriften. Tijdens deze opleidingssessies, maar ook in ons dagelijks werk, wijzen wij voortdurend op de risico's en gevaren van het niet naleven van de geldende normen en regels, en stimuleren wij de juiste ingesteldheid en een gedeeld verantwoordelijkheidsgevoel om de integriteit van onze organisatie over de hele lijn te waarborgen.

Nagelmackers als bankier

De bank is zeer voorzichtig bij het aangaan van nieuwe cliëntenrelaties. Nagelmackers gaat alleen een relatie aan met cliënten die correct zijn geïdentificeerd en doorgelicht, over wiens activiteiten wij correct zijn geïnformeerd en die wij zelf nauwkeurig kunnen monitoren. Wij maken daarvoor gebruik van verschillende sanctielijsten van de Belgische overheid, de Europese Unie, de Verenigde Naties en OFAC. Zo kunnen we vermijden dat natuurlijke of rechtspersonen tegen wie sancties zijn uitgevaardigd, cliënt van Nagelmackers worden (of blijven). De antiwitwaswetgeving staat ons alleen toe een relatie met een cliënt te onderhouden als wij correct kunnen verifiëren dat zijn transacties stroken met onze kennis over de persoon, zijn zakelijke activiteiten, zijn risicoprofiel en de herkomst van zijn geld en vermogen. Het zal niemand verbazen dat de meeste fraudegevallen en claims in de banksector een rechtstreeks gevolg zijn van een gebrek aan kennis over de cliënt waarmee men zakendoet.

Om dat te voorkomen, werd de antiwitwaswetgeving in de specifieke procedure 'Antiwitwaspraktijken en financiering van terrorisme' gegoten. De bank wil geen zakendoen met personen of rechtspersonen die belastingen trachten te ontduiken en ze wil haar verplichtingen in de internationale strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme ten volle nakomen. Om die reden hebben wij een specifieke procedure voor de "repatriëring van fondsen" ingevoerd, die ervoor zorgt dat de relevante regelgeving strikt wordt nageleefd. De bank respecteert ook de bescherming van

de privacy en persoonsgegevens, zoals bepaald in de wet van 30 juli 2018 met betrekking tot de bescherming van natuurlijke personen en de verwerking van persoonsgegevens. Deze wet, waarin de basisregels van de AVG zijn opgenomen, werd omgezet in verschillende interne controleprocedures.

De procedure bepaalt het algemene kader voor het gebruik van persoonsgegevens en reglementeert specifieke situaties in verband met de bescherming van de persoonlijke levenssfeer, zoals het gebruik van bewakingscamera's, het opnemen van telefoongesprekken, reclame per post of telefoon, het gebruik van cookies, enzovoort. De procedure bevat een overzicht van alle relevante regelgeving die van toepassing is op Nagelmackers.

Nagelmackers als investeerder

In een jaar dat werd gekenmerkt door macro-economische onzekerheden en aanhoudende geopolitieke risico's, heeft Nagelmackers met succes de complexiteit van het afgelopen jaar het hoofd geboden en een opnieuw opmerkelijke groei en innovatie in haar aanbod gerealiseerd.

Activagroei en -rendementen

Ons beheerd vermogen (AUM) bestendigde zijn stijging, van 4,8 miljard euro naar 4,93 miljard euro. Een belangrijke factor daarin was de aanhoudende groei in het Private Bankingsegment, dat met 9,87% groeide. Dat is het gevolg van de expertise van ons team om te navigeren door marktschommelingen en de assetallocatiestrategieën te optimaliseren om het rendement voor onze cliënten te maximaliseren.

Duurzame financiële producten

Duurzaamheid blijft de kern van onze beleggingsfilosofie. Het voorbije jaar zetten we onze inspanningen op het gebied van duurzaamheid verder. Op activagewogen basis is 91,88% van de

fondsen die door onze experts worden beheerd, nu geclassificeerd als SFDR Artikel 8, wat onze inzet voor het promoten van ecologische en sociale kenmerken benadrukt. Die strategische nadruk op duurzaam beleggen weerspiegelt niet alleen onze toewijding aan verantwoorde beleggingspraktijken, maar positioneert ons ook gunstig bij zowel particuliere als institutionele beleggers die zich steeds meer bewust worden van hun impact op het milieu en de maatschappij.



Strategische focus en innovatie

Onze strategische focus voor dit jaar was om ons beheerd vermogen te laten groeien door ons te richten op zowel particuliere als institutionele beleggers, evenals door middel van fondsdistributie. Omdat we de unieke behoeften en verwachtingen van institutionele beleggers begrijpen, hebben we aanzienlijk geïnvesteerd in het verbeteren van onze rapportage- en cliëntenservicemogelijkheden. Die verbeteringen zijn bedoeld om onze institutionele cliënten de transparantie, details en reactievermogen te bieden die ze nodig hebben. Tegelijkertijd zijn we actief geweest in de ontwikkeling van nieuwe producten, met als doel ons portefeuille-aanbod in de komende jaren te verbreden om te voldoen aan de uiteenlopende behoeften van onze investeerdersbasis. Die tweeledige benadering van serviceverbetering en productinnovatie is fundamenteel voor onze groeistrategie en onze toewijding om uitzonderlijke waarde te leveren aan al onze cliënten.

Nagelmackers als werkgever

Het succes van de bank hangt rechtstreeks af van de kwaliteit, het welzijn en de inzet van haar medewerkers. Het HR-beleid van de bank streeft ernaar om ongelijkheid te bestrijden en iedereen dezelfde carrièrekansen te bieden. We willen ook een veilige en stimulerende werkomgeving creëren waarin medewerkers kunnen groeien en ze hun persoonlijke en professionele vaardigheden ontwikkelen dankzij voortdurende coaching en opleiding. Dat beleid dient als een kompas: het zet de bakens uit en helpt ons concrete acties en initiatieven op touw te zetten om van Nagelmackers een fijne en aantrekkelijke werkplek te maken. We nemen ook maatregelen om een hechte en hartelijke werkrelatie tussen onze medewerkers te stimuleren en hen te inspireren om goede doelen te steunen en deel te nemen aan campagnes en activiteiten die een positieve impact hebben op mens en milieu.

SDG 3

GOEDE GEZONDHEID EN WELZIJN

In 2024 zetten we onze inspanningen op het gebied van gezondheid en welzijn op het werk verder. Een belangrijke pijler is het evenwicht tussen werk en privé garanderen en daartoe voerden we een 'Charter tot deconnectie' in. Daarin worden afspraken gemaakt over de beschikbaarheid tijdens en buiten de werkuren. We passen het recht op deconnectie toe en focussen ons op het naleven van de balans tussen werk en privé in alle lagen van de organisatie.

Onze medewerkers kunnen twee dagen per week thuiswerken. Dat geeft hen meer flexibiliteit en een betere balans tussen werk en privé. De bank is er ook van overtuigd dat goede relaties tussen collega's essentieel zijn voor het welzijn van werknemers en dat ze efficiënter en kwalitatiever werk bevorderen. Daarom worden er regelmatig face-to-face-vergaderingen georganiseerd, wat bijdraagt aan de groepssfeer.

Op het vlak van duurzame mobiliteit is de vergroening van het wagenpark volop aan de gang. Reeds 34% van het wagenpark is elektrisch en verschillende voertuigen zullen nog vervangen worden. Bij levering zal 43% van ons wagenpark elektrisch zijn en we streven naar een 100% elektrisch wagenpark tegen 2027-2028.



WESHARE

WeShare is een groep medewerkers die, naast hun dagelijkse taken en op vrijwillige basis, informele evenementen organiseert om collega's samen te brengen, zodat ze ook buiten het werk een goede band kunnen opbouwen.

In 2024 organiseerde WeShare diverse activiteiten om collega's en hun gezinnen de kans te geven elkaar beter te leren kennen. Het hele jaar door organiseert WeShare evenementen voor en door medewerkers en hun gezinnen. Zo stonden er twee culinaire stadswandelingen met gids op het programma, één in Hasselt en één in Namen.

In de zomer trokken we met een grote groep collega's naar het Warandepark in Brussel voor twee gezellige afterworks. In september volgde de altijd populaire familie-uitstap naar het pretpark Bellewaerde, waar maar liefst 200 deelnemers (medewerkers en hun gezinnen) samenkwamen onder de Ieperse zon.

Daarnaast kregen we bezoek van Sinterklaas, die de kinderen van onze collega's verwelkomde voor een film in de bioscoop. Tot slot sloten we het jaar af met de Christmas afterwork in een sfeervolle chalet op Plaisirs d'Hiver in Brussel.

WeShare 
What we share is what we get

MVO

De groep Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) bestaat uit medewerkers die, naast hun dagelijkse werkzaamheden, vrijwillig projecten opzetten ter ondersteuning van SDG 12 (Duurzame Ontwikkelingsdoelstelling 12: Duurzame consumptie- en productiepatronen bereiken). Als MVO-ambassadeurs maken zij hun collega's bewust van wat zij kunnen doen om bij te dragen aan een mooiere samenleving en een gezonder milieu. Daarnaast organiseert de groep concrete initiatieven waaraan medewerkers van Nagelmackers kunnen deelnemen om het verschil te maken.

Deze groep vrijwilligers stemt haar initiatieven af op organisaties die zich inzetten voor kwetsbare groepen, een schonere planeet of toegang voor iedereen tot hernieuwbare en veilige energiebronnen.

Zoals elk jaar boden we Kom Op Tegen Kanker, een NGO die zich inzet voor de strijd tegen kanker, logistieke ondersteuning door het vullen van de omslagen met ritgegevens, fietsplaatjes, enz., die de duizenden deelnemers voor hun rit ontvangen. Jaarlijks rijdt ook een team van acht collega's de 1000 km.

We namen met meer dan twintig collega's opnieuw deel aan Race for the Cure van Think Pink, de nationale Belgische organisatie voor de strijd tegen borstkanker. Ook Warriors Against Cancer, een vereniging die kankerpatiënten helpt hun zelfbeeld te herstellen, mocht op onze steun rekenen.

Daarnaast organiseerden we de jaarlijkse chocoladeverkoop ten voordele van Chococlef, een initiatief van de Belgische Multiple Sclerose Liga. Daarmee zamelden we om en bij 2.500 euro in voor mensen met MS.


SDG 5
GENDERGELIJKHEID

De bank engageert zich om gendergelijkheid te bevorderen als een hoeksteen binnen onze bedrijfscultuur. In 2024 hebben we onze inzet verdergezet om een inclusieve werkplek te waarborgen waarin gelijke kansen beschikbaar zijn voor iedereen, ongeacht gender. We streven naar een minimale vertegenwoordiging van 33% vrouwen in bestuursfuncties tegen 2026.

In 2024 waren 2 van de 9 personen (22%) in de Raad van Bestuur vrouwen:

	Niet-uitvoerend	Uitvoerend	Totaal
Man	4	3	7
Vrouw	1	1	2





SDG 8 WAARDIG WERK EN ECONOMISCHE GROEI

Door onze medewerkers voortdurend training en opleiding aan te bieden, willen we ervoor zorgen dat onze mensen over de nodige kennis en vaardigheden beschikken om hun taken zo goed mogelijk uit te voeren en onze cliënten een uitstekende service te verlenen. Daarom organiseert het Talent Management-team regelmatig cursussen, webinars en workshops over de meest uiteenlopende onderwerpen, zoals financiën en beleggingen, kredieten, IT-beveiliging, AVG en compliance, en vele andere thema's. Het afgelopen jaar werden in totaal 986,48 trainings- en opleidingsdagen georganiseerd over onder andere het nieuwe Core Banking Systeem, Deconnectie en hybride werken, welzijn, enz.

In het afgelopen jaar heeft de bank haar kernwaarden verder verankerd binnen de organisatie en ervoor gezorgd dat alle medewerkers handelen in overeenstemming met deze waarden: 'samen, integer, ondernemend, gepassioneerd en professioneel'. Die kernwaarden vormen een gedeelde visie die een bron van inspiratie wil zijn voor al onze werknemers, maar ook een leidraad voor onze acties en zakelijke beslissingen en de beoordeling van onze prestaties.

SDG 10 TERUGDRINGEN VAN ONGELIJKHEID

De visie en het integriteitsbeleid van de bank veroordelen geweld, pesten en seksuele intimidatie op het werk, en de antidiscriminatieregels gelden voor al onze collega's. Medewerkers moeten elkaar als gelijken behandelen en respect tonen voor elkaar, ongeacht hun geslacht, nationaliteit, ras, huidskleur, afkomst, nationale of etnische identiteit, leeftijd, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, familiebanden, vermogen, geloof of religie, filosofische of politieke overtuiging, lidmaatschap van een vakbond, taal, huidige of toekomstige gezondheidstoestand, handicap, fysieke of genetische kenmerken of sociale achtergrond. Nagelmackers promoot een eerlijk en gelijk speelveld voor iedereen.



Ons integriteits- en antidiscrimatiebeleid is voor alle medewerkers beschikbaar op ons intranet. We organiseren ook regelmatig trainingssessies over dit onderwerp. Wanneer zich inbreuken of incidenten voordoen, kunnen medewerkers contact opnemen met onze Compliance-afdeling of de vertrouwenspersoon, die de juiste stappen zullen nemen om de zaak te onderzoeken - en indien nodig te escaleren.



SOLVABILITEIT
—
KAPITAALBEHEER / ICAAP
—
HERSTEL- EN
AFWIKKELINGSPLANNEN
—
AFGELEIDE FINANCIËLE
INSTRUMENTEN
—

SOLVABILITEIT

Eind 2024 bedroeg het prudentieel kapitaal 449 miljoen euro. Het volledige kapitaal bestaat uit Common Equity Tier I-kapitaal (CET1). De solvabiliteitsratio, de Tier I-ratio en de Common Equity Tier I-ratio bereikten 24,97%, in vergelijking met 22,40% in 2023.

De solvabiliteitsratio's blijven ruim boven de minimale wettelijke vereisten en de kapitaalpositie van de bank is verder versterkt dankzij de overgedragen winst. Het overgrote deel van de kapitaalvereisten houdt verband met het kredietrisico.

KAPITAALBEHEER/ICAAP

De monitoring van de reglementaire kapitaalratio's wordt voorbereid door de afdeling Finance en gerapporteerd aan het Directiecomité. Het opstellen van een langetermijnplanning gaat altijd gepaard met een kapitaalplanning.

Zoals gezegd bestaat het eigen vermogen van de bank volledig uit Tier 1-kernkapitaal. De kapitaalratio's, die zijn berekend volgens de gestandaardiseerde CRR2-methode – gestandaardiseerde benadering voor de kapitaalvereisten voldoen aan de minimumvereisten van zowel Pijler I als SREP. Onder de CRR3-regels zullen de kapitaalvereisten van de bank naar verwachting dalen dankzij haar lage risicoprofiel.

Wat het ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) betreft, heeft de bank een procedure ingesteld waarbij alle risicofactoren kwalitatief en kwantitatief worden geëvalueerd, inclusief klimaat-gerelateerde risico's. Het economisch kapitaal wordt door de afdeling Risk op onafhankelijke wijze bepaald op basis van interne stresstests voor elke risicofactor die zich de komende 12 maanden binnen een specifiek omschreven betrouwbaarheidsinterval zou kunnen voordoen. Uit het ICAAP blijkt ook dat de bank over ruime buffers van reglementair kapitaal beschikt,

bovenop het vereiste economische kapitaal. Dat komt doordat de bank, met betrekking tot het reglementair vereiste kapitaal voor kredietrisico, onder de standaardbenadering posities gedekt door hypothecaire mandaten als volledig ongedekt beschouwt, terwijl de ICAAP-benadering op basis van historische gegevens aantoont dat mandaten wel degelijk een economische vorm van effectief onderpand vormen.

HERSTEL- EN AFWIKKELINGS-PLANNEN

De bank draagt bij aan de update van het geïntegreerde herstelplan van haar aandeelhouder ABBH. Dat herstelplan bevat een aantal mogelijke herstelmaatregelen om een ernstige kapitaal- en/of liquiditeitscrisis het hoofd te bieden. Het effect van die corrigerende maatregelen in stresssituaties is gesimuleerd en op zijn doeltreffendheid beoordeeld. Er is ook een controlekader opgezet, zodat in geval van verslechterende omstandigheden tijdig corrigerende maatregelen kunnen worden getroffen.

De NBB heeft haar afwikkelingsplan voor de bank gedefinieerd en de MREL-drempels ('minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva') vastgelegd in overeenstemming met BRRD2. De bank voldoet met haar sterke Tier 1-kernkapitaal aan die MREL-drempels.

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De bank gebruikt standaardrenteswaps ('Plain Vanilla') alleen om het renterisico van het bankboek af te dekken. De bank heeft geen posities aangehouden met handelsdoelstellingen. In het kader van de effectisering B-Arena V heeft de bank een rentecap afgesloten om het renterisico binnen de effectiseringstructuur af te dekken.



RISICO'S, ONZEKERHEDEN EN RISICOBELEID *

* 'Risico' zoals gedefinieerd in art. 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

RISICO'S, ONZEKERHEDEN EN RISICOBELEID *

In wezen betekent bankieren het aanvaarden en beheren van risico's.

Nagelmackers zet zich in om alle risico's tijdig te identificeren, beoordelen, controleren en naar behoren te beperken binnen haar vastgestelde risicotolerantie. De term 'risico' verwijst naar alle gebeurtenissen die de realisatie van de bedrijfsdoelstellingen en -resultaten negatief zouden kunnen beïnvloeden. De risicostrategie en -bereidheid worden bepaald door de Raad van Bestuur en het Directiecomité is verantwoordelijk voor de implementatie en het toezicht.

De bank beschouwt risicobeheer als een kritische succesfactor. De risico's worden altijd goed geëvalueerd en voortdurend in de gaten gehouden. De belangrijkste risico's voor Nagelmackers zijn het krediet- en tegenpartijrisico, het renterisico, het liquiditeitsrisico en de operationele en IT-beveiligingsrisico's. Opkomende risico's inzake ESG en digitale operationele weerbaarheid nemen ook een steeds belangrijkere plaats in.

Binnen de bank is er een kader voor risicobereidheid gecreëerd, en over de concrete risico's wordt op gezette tijdstippen intern gerapporteerd aan de betrokken managers, alsook ook aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Die rapporten geven het management van de bank een volledig overzicht van de belangrijkste risico's, zodat ze het beheer ervan beter kunnen opvolgen en sturen. De rapportering stelt de Raad van Bestuur ook in staat zijn rol als toezichthouder proactief uit te oefenen en de risico's te analyseren verbonden aan de strategie van de bank.

* 'Risico' zoals gedefinieerd in art. 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Kredietrisico's

Het uitgangspunt voor het beheer van het kredietrisico in de kredietportefeuille is het kredietbeleid. Dat beleid schrijft voor welk soort kredieten wij willen verstrekken aan welk soort cliënten. De eisen op het gebied van kredietkwaliteit en waarborgen en de gedelegeerde bevoegdheden van de kredietbeslissers worden eveneens gedetailleerd beschreven. De bank benadrukt dat kredieten altijd eerst moeten worden beoordeeld aan de hand van de gebruikelijke financieel-economische criteria, en niet alleen op basis van een gezonde zekerheidsstelling. Elke kredietaanvraag moet worden onderworpen aan een goed gedocumenteerde analyse en de beslissing voor bedragen van meer dan 750.000 euro moet worden genomen door een kredietcomité.

Hypothecaire kredieten aan particulieren vormen een belangrijk deel van onze kredietportefeuille. De talrijke dossiers zorgen voor een brede spreiding van de risico's, met solide waarborgen (zoals hypothecaire inschrijvingen en volmachten op vastgoed en/of in pand gegeven financiële zekerheden) en een gezonde 'loan to value' (krediet-/waarde-ratio) die wordt bewaakt in lijn met de verwachtingen van de toezichthouder. Een sterke spreiding over verschillende economische sectoren en de nodige financiële zekerheden zien we ook terug in de professionele kredietportefeuille.

Voor het beheer van de kredietrisico's werd een strikt systeem van opvolging en herziening van de kredieten ingevoerd. Dankzij dit toezicht kunnen betalingsachterstanden en andere negatieve signalen van de kredietnemers snel worden opgespoord, waardoor we tijdig de juiste maatregelen kunnen nemen om het kredietrisico tijdens de looptijd van een krediet te beheren.

Het goed ontwikkelde kredietrisicokader liet de bank ook toe om in de voorbije jaren de gevolgen van de Covid-crisis en de energiecrisis beter te beheersen en te beperken. Bij het bepalen van de voorzieningen voor verwachte kredietverliezen houdt de bank verder rekening met de onzekere economische context, met geopolitieke spanningen en protectionistische tendensen met potentieel



ontwrichtende gevolgen voor de energieprijzen en de geïntegreerde mondiale en lokale economie, en de onzekerheden gelinkt aan het Belgische overheidsdeficit.

De afdeling Risk Management is verantwoordelijk voor het rapporteren en analyseren van het risicoprofiel van de kredieten op portefeuilleniveau. De belangrijkste elementen daarvan zijn de status en de ontwikkeling van de portefeuillesamenstelling en -concentraties, ratings, loan-to-value en onderpandposities, betalingsachterstanden, uitstellen van betaling, wanbetalingen, en de instroom van nieuwe geschillen en voorzieningen. Er worden tussentijdse rapporten opgemaakt door de afdeling Kredieten over de kredietacceptatie en -opvolging, en door de afdeling Finance, die verslag uitbrengt over de ontwikkeling van de voorzieningen voor verwachte kredietverliezen. Die verslagen worden besproken in het Kredietherzieningscomité (Credit Review Committee of CRC) onder het voorzitterschap van de Chief Risk Officer en kunnen leiden tot een aanpassing van het acceptatiebeleid of andere corrigerende maatregelen om de risico's in te dijken. Het CRC stimuleert ook de integratie van ESG-risicofactoren in de kredietrisicobeheerprocessen, zoals de EPC-score en het overstromingsrisico of andere fysieke risico's als factoren in het acceptatiebeleid en de evaluatie van de waarborg voor hypothecaire kredieten.

Obligatieportefeuille en financiële tegenpartijen

Het tegenpartijrisico in de beleggingsportefeuille van de bank is beperkt, aangezien die voornamelijk bestaat uit hoogwaardige Europese staatsobligaties en depositocertificaten met een sterke rating. De beleggingen worden niet alleen beoordeeld op hun investeringskwaliteit, maar ook op hun ESG-score, volgens dezelfde methode als voor de ESG-rating van het beheerd vermogen (AuM). Het Asset & Liability Managementcomité (ALM) onderzoekt de samenstelling van de beleggingsportefeuille en beslist over eventueel te nemen maatregelen. Het Treasury-comité zorgt voor een tussentijdse follow-up.

Tegenpartijen voor grote geldmarkttransacties moeten worden goedgekeurd door het ALM-comité en er wordt gecontroleerd of posities in overeenstemming zijn met de interne en reglementaire blootstellingslimieten. De interne risicolimieten voor niet-financiële tegenpartijen liggen ruim onder het reglementaire niveau.

Alle swaps ter afdekking van het renterisico zijn afgesloten met een centrale clearingpartij.

Renterisico

Bankieren creëert renterisico's aangezien ingezamelde deposito's omgezet worden in leningen aan de cliënten van de bank. De bank is blootgesteld aan verschillende renterisico's. Dit zogenaamde gap- of renteherzieningsrisico (repricing of refixing) bestaat omdat de looptijd van de activa traditioneel langer is dan die van de passiva, aangezien de bank op korte termijn geldmiddelen ontvangt en die herbelegt in contracten van langere duur. Bovendien bevatten hypothecaire kredieten ingebedde opties, zoals de mogelijkheid van vervroegde aflossing of een wettelijk plafond voor de stijging van de rente op variabele hypotheek. Ten slotte loopt de bank een spreadrisico aangezien de herziening van de variabele hypotheek afhankelijk van OLO-benchmarks terwijl de variabele financiering is gekoppeld aan andere referentierentes.

De mogelijke impact van renteschommelingen in de markt wordt opgevolgd door de afdelingen ALM, Treasury en Risk Management en besproken in het ALM-comité. Die afdelingen verschaffen dat comité ook de nodige informatie over de evolutie van het renterisico ten opzichte van de limieten die binnen de bank worden gehanteerd.

De bank maakt gebruik van gespecialiseerde software en tools om haar renterisico te analyseren en te beheren. Op basis van de aangeleverde looptijdgegevens per (deel)product worden onder meer de rentelooptijd, de netto contante waarde en het mogelijke inkomstenverlies (earnings at risk) berekend van de verschillende portefeuilles waarop de maandelijkse ALM-rapportering is gebaseerd. Er worden ook simulaties gemaakt waarin relevante parameters als portefeuillevolumes, looptijd, marktrente en rentemarges kunnen worden ingevoerd om de impact op de rente-inkomsten en de economische waarde van de bank te onderzoeken.

De bank gebruikt ook gedragsmodellen om het renterisico te monitoren: een CPR-model om vervroegde terugbetalingen van kredieten te voorspellen, NMD-modellen om de rentegevoeligheid van zicht- en spaardeposito's te bepalen, en een tariefmodel om de gevoeligheid van de spaarrente te beoordelen op basis van fluctuaties in de marktrente.

De monitoring van het renterisico omvat diverse stresstests van de verschillende types renterisico, met inbegrip van de stressscenario's die zijn gedefinieerd in de EBA-richtlijnen. De monitoring van het rente- en creditspreadrisico is afgestemd op de EBA-richtlijnen en de NBB-circulaire over IRRBB en CSRBB.

Met die informatie kan het ALM-comité vervolgens de gevoeligheid van de bank voor renteschommelingen analyseren, en na evaluatie eventueel besluiten om de renterisico's af te dekken. Het renterisico wordt onder controle gehouden door aanpassingen in de vastrentende portefeuilles of door het gebruik van rentederivaten (swaps) om het renteverskil in overeenstemming te brengen met de interne limieten van de bank en de limieten die zijn vastgelegd door de toezichthouder.

Liquiditeitsrisico

Nagelmackers wordt grotendeels gefinancierd via haar eigen commerciële netwerk. Die financiering heeft het voordeel dat de deposito's goed gespreid zijn over een groot en gevarieerd aantal tegenpartijen. Daardoor is de volatiliteit relatief laag en is zij stabiel dan externe wholesale-financiering.

Aangezien de financiering grotendeels bestaat uit niet-verhandelbare deposito's, werd besloten een aanzienlijke liquiditeitsreserve aan te leggen in de beleggingsportefeuille van de bank, die bestaat uit snel mobiliseerbare en door de ECB goedgekeurde obligaties. Die reserves kunnen worden gebruikt voor intraday- en overnight-kredieten bij de NBB, en voor repo's of tenders. De liquiditeitsbuffer omvat ook de nota's uit een effectisering (momenteel B-Arena V) van hypothecaire kredieten die de bank in haar eigen boeken heeft gehouden.

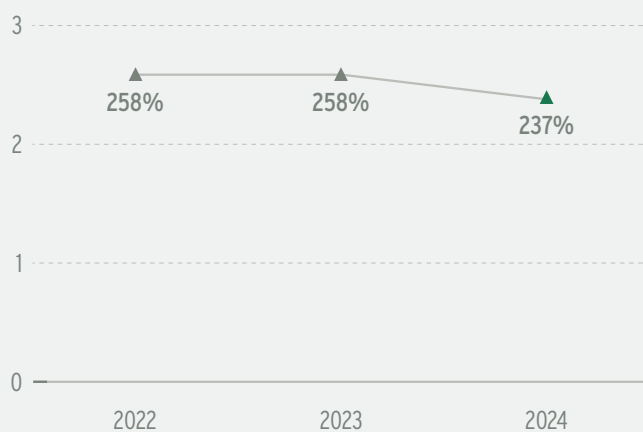
Dankzij dit tegengewicht voldoet de bank ruimschoots aan de vereiste liquiditeitsdekkingsratio (Liquidity Coverage Ratio of LCR). Eind 2024 tekenden we een LCR op van 237%, vergeleken met het reglementaire minimumniveau van 100%. De bank heeft ook een sterke NSFR (Net Stable Funding Ratio) die 146,4% bedraagt en die de gezonde liquiditeitspositie extra in de verf zet. Bij het opstellen van de meerjarenbegrotingen wordt altijd rekening gehouden met de naleving van de liquiditeitsratio's, zowel met betrekking tot externe als interne limieten.

Via dagelijkse verslaggeving is het Directiecomité voortdurend en rechtstreeks betrokken bij het liquiditeitsbeheer en het toezicht op de liquiditeitspositie. De evolutie van de liquiditeitsindicatoren wordt ook gerapporteerd aan het ALM-comité.

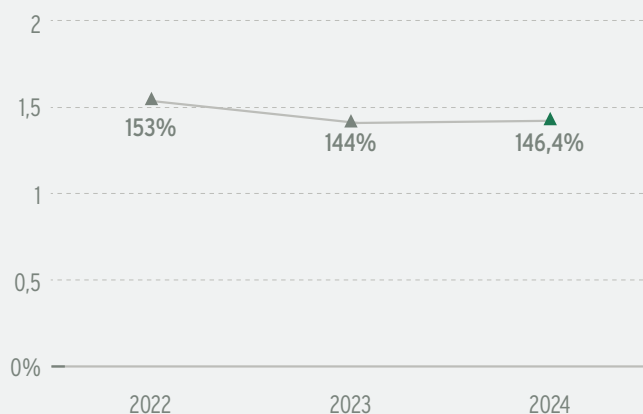
De afdeling Risk Management analyseert regelmatig de liquiditeit van de bank op basis van verschillende stressscenario's, en de resultaten van die stresstests worden ook besproken in het ALM-comité. De bank beschikt ook over een noodfinancieringsplan om aan elke crisissituatie het hoofd te bieden.

De verschillende elementen van het controlekader voor het liquiditeitsrisico worden gedocumenteerd in een ILAAP-dossier (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) dat vervolgens bij de NBB wordt ingediend.

LIQUIDITEITSDEKKINGSRATIO (LCR)



NETTO STABIELE FINANCIERINGSRATIO



Operationeel en IT-beveiligingsrisico

Elke operationele en businessafdeling zorgt zelf voor de eerstelijnsverdediging en controles door het monitoren en bewaken van het eigen operationele risico, dat kan worden gedefinieerd als het risico op verliezen als gevolg van ontoereikende of falende interne processen, mensen en systemen, of externe gebeurtenissen, waaronder fraude. Dat gebeurt door de uitvoering van interne controlemaatregelen zoals veiligheidsprocedures en -protocollen, functiescheidingen, toepassingscontroles en gerichte opleiding om onze werknemers goed op te leiden en hun risicobewustzijn te vergroten.

Voor de geformaliseerde en bankbrede registratie van operationele incidenten werd een incidentendatabase gecreëerd, die aansluit op de boekhouding van de bank. Het verzamelen van incidentgegevens stelt ons in staat het operationele risicoprofiel van de bank te verduidelijken en te beheren dankzij de nauwgezette identificatie, evaluatie en remediëring van operationele incidenten. Het verzamelproces op zich versterkt ook het operationele risicobewustzijn in de organisatie.

Binnen het Risk Forum vergaderen de verschillende afdelingshoofden maandelijks met de risicofuncties. Incidenten en tekortkomingen in de controle worden besproken en er worden (proactieve of corrigerende) maatregelen genomen om herhaling te voorkomen.

Er is ook een Operational Risk-comité in voege, dat de leden van het senior management proactief betreft bij de relevante beslissingen over – en de verdere ontwikkeling van – het operationeel risicobeheer, dat op die manier nog sterker wordt verankerd in de dagelijkse activiteiten van de bank.

Er wordt ook bijzondere aandacht besteed aan de risico's op het vlak van IT-beveiliging, zoals datalekken, cybergerelateerde aanvallen en social engineering. Het 3-verdedigingslinies model is ook volledig geïmplementeerd en van middelen voorzien voor IT-risico's, met een specifiek GRC-team (Governance, Risk en Control) binnen het IT-departement, een onafhankelijke eerstelijns-CISO en een gespecialiseerde IT (Security) Risk Officer in de tweede lijn. De IT-veiligheidsrisico's worden behandeld in het speciale ICT Risk Forum. Op tijd en stond organiseren we ook bewustmakingscampagnes voor onze medewerkers en cliënten om de waakzaamheid te verhogen voor pogingen tot phishing of hacking. De performante veiligheidssystemen van de bank zijn zo ontworpen dat dergelijke cyberaanvallen of pogingen tot

oplichting vroegtijdig kunnen worden opgespoord en geblokkeerd. De bank volgt de ontwikkeling van veiligheidsbedreigingen en -incidenten op de voet en werkt haar detectie- en reactiesystemen voortdurend bij, zodat ze optimaal blijven functioneren. De bank heeft in 2024 een omvangrijk project opgezet om haar digitale operationele veerkracht te verbeteren in overeenstemming met de DORA-vereisten. Daartoe zijn onder andere de IT-risk policies, procedures en controles geactualiseerd en uitgebreid, en is het IT-incident management- en rapporteringsproces gestroomlijnd.

De bank beschikt ook over een volledig BCP/DRP (Business Continuity Plan/Disaster Recovery Plan) dat jaarlijks wordt getest.

Tevens is in het kader van DORA een nieuwe overkoepelende Third Party Risk Management Policy opgesteld, die zowel de vereisten inzake beheer van kritische IT-dienstverleners als het beheer van (kritische) outsourcing, overeenkomstig de betreffende EBA-leidraad, in de beslissings- en beheerprocessen van de bank geïntegreerd.

Een belangrijke prioriteit voor de bank is ook het respecteren van de privacy conform de AVG-eisen. De Data Protection Officer houdt daarop toezicht en er zijn bankbreed diverse procedures en processen ingericht, zoals het bijhouden van data-inventarissen, het uitvoeren van Data Protection Impact Assessments, het integreren van beschermingsvereisten in contracten met dataverwerkers, het beperken van de toegang tot persoonsgegevens, het voldoen aan opt-in en opt-out voorkeuren van cliënten, en het behandelen van hun privacyverzoeken.

Om de kwaliteit van onze financiële rapportering te waarborgen, worden er ook specifieke controles toegepast in de boekhoudkundige en onderliggende IT-processen.

De belangrijkste verantwoordelijkheid van de afdeling Investigations, die rapporteert aan de CRO, is het controleren en bevorderen van de naleving van de geldende procedures en voorschriften binnen ons distributienetwerk van eigen kantoren, private bankers en zelfstandige agenten. Op basis van hun objectieve en onafhankelijke waarnemingen formuleert de afdeling voorstellen om de processen en procedures te optimaliseren en organiseert zij speciale opleidingsprogramma's die zijn afgestemd op specifieke thema's of behoeften. Zo helpt het team de kennis en het bewustzijn van de risico's en procedures bij ons personeel te vergroten.



VERSLAG OVER DE INTERNE CONTROLE

Om de twee jaar wordt een volledig verslag over de evaluatie van het interne controlesysteem (VIC) overgemaakt aan de Raad van Bestuur, de externe auditor en de NBB, aangevuld met een tussentijdse rapportage over de belangrijkste ontwikkelingen en materiële veranderingen in het jaar zonder volledige rapportering.

Het interne controlesysteem bestaat uit drie verdedigingslijnes. De eerstelijnsverantwoordelijkheid voor het risicobeheer berust bij de operationele en businessafdelingen. Dat betekent dat iedereen ervoor moet zorgen dat de risico's die voortvloeien uit de activiteiten en processen waarvoor hij of zij verantwoordelijk is, correct worden geïdentificeerd, en dat passende controlemaatregelen worden genomen om die risico's te controleren en te beperken.

De tweede verdedigingslijn is de afdeling Risk Management, die tot doel heeft een goed inzicht te krijgen in de risico's waaraan de bank bij de uitoefening van haar activiteiten wordt blootgesteld, die proactief in kaart te brengen, te analyseren en erover te rapporteren. De tweede lijn staat ook in voor de onafhankelijke kritische controle van het eerstelijnsrisicobeheer en is verantwoordelijk voor het creëren en versterken van het risicobewustzijn binnen de bank. De afdeling Risk Management ziet er ook op toe dat de toepasselijke wetgeving wordt nageleefd en deelt relevante wijzigingen proactief mee aan de verschillende stakeholders binnen de bank.

De derdelijnsverantwoordelijkheid voor het risicobeheer valt onder de afdeling Interne Audit, die onafhankelijke analyses en beoordelingen van het risicobeheer uitvoert en toeziet op de naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving en de controlenormen binnen de bank. Wanneer

zij mogelijke tekortkomingen of zwakke punten vaststelt, doet de afdeling aanbevelingen en volgt zij de uitvoering van eventuele corrigerende maatregelen op.

Het verslag over de evaluatie van het interne controlesysteem is gebaseerd op zelfbeoordelingen van alle afdelingen binnen de bank, waarin zij nagaan aan welke risico's ze zijn blootgesteld, welke controlemechanismen van kracht en geïmplementeerd zijn en of die toereikend zijn om de resterende risico's adequaat te beheren in lijn met de risicotolerantie van de bank. Dit omvat ook de controles op de financiële rapportering, die wordt beoordeeld aan de hand van een reeks specifieke doelstellingen en indicatoren. Wanneer gebreken of blinde vlekken worden vastgesteld in het interne controlesysteem, worden snel corrigerende maatregelen genomen. De implementatie van de interventies wordt opgevolgd door de afdeling Risk Management. De afdelingen Risk Management, Compliance en Interne Audit controleren de kwaliteit van de zelfbeoordelingen en geven feedback.

Het resultaat van de verschillende zelfbeoordelingen met een overzicht van de restrisico's en of deze binnen de vastgelegde risicobereidheid vallen, evenals de kwaliteit van de controles wordt vervolgens voorgelegd aan de leden van het directiecomité. Zij doorlichten de conclusies kritisch en kunnen vragen om extra controles en/of corrigerende interventies. Daarna worden de evaluaties, bevindingen en aanbevelingen besproken tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur (Auditcomité), die kan besluiten om aanvullende maatregelen te nemen.



BEHOORLIJK BESTUUR

MANDATEN IN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur stelt voor om de externe auditors en alle bestuurders kwijting te verlenen ten aanzien van de uitoefening van hun mandaten tijdens en met betrekking tot het boekjaar 2024.

De Raad van Bestuur heeft geen weet van transacties of beslissingen die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoren waarbij een lid van de Raad rechtstreeks of onrechtstreeks en vermogensrechtelijk belang had dat strijdig was met die beslissing of transactie.

RAAD VAN BESTUUR

Leden van de Raad van Bestuur per 31 december 2024:

Dhr. LAURENT ROUBIN* Niet-uitvoerend bestuurder, voorzitter	Dhr. SHENG LUO** Niet-uitvoerend bestuurder, voorzitter	Mevr. VALERIE RAYNAUD* Niet-uitvoerend bestuurder
Dhr. BRUNO COLMANT* Niet-uitvoerend bestuurder	Dhr. PRAKASH ADVANI Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder	Dhr. ZHIJUN (DAVID) YUAN Uitvoerend bestuurder
Mevr. SHU-YEN LIU Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder	Dhr. ALBRECHT DE GRAEVE Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder	Mevr. BEATRIJS VAN DE CAPPELLE Uitvoerend bestuurder
Dhr. GUY VAN DEN EYNDE Uitvoerend bestuurder	Dhr. ZHONGYUAN LI Niet-uitvoerend bestuurder	Dhr. YVES VAN LAECKE Uitvoerend bestuurder

Hun achtergrond wordt beschreven op pagina 35.

* vanaf 10.03.2025.

** tot en met 10.03.2025.

AUDITCOMITÉ

Per 31 december 2024 bestond het Auditcomité uit de volgende vier leden:

Dhr. BRUNO COLMANT* Voorzitter	Dhr. LAURENT ROUBIN*	Mevr. SHU-YEN LIU
Dhr. SHENG LUO**	Dhr. PRAKASH ADVANI	Dhr. ALBRECHT DE GRAEVE

Per 31 december 2024 voldoen de leden van het Auditcomité aan de bekwaamheidsvereisten die worden uiteengezet in artikel 28 van de Bankwet van 25 april 2014.

RISICOCOMITÉ

Per 31 december 2024 bestond het Risicocomité uit de volgende vier leden:

Dhr. PRAKASH ADVANI Voorzitter	Mevr. VALERIE RAYNAUD*	Mevr. SHU-YEN LIU
Dhr. ZHONGYUAN LI**	Dhr. ALBRECHT DE GRAEVE	Dhr. BRUNO COLMANT*

Per 31 december 2024 voldoen de leden van het Risicocomité aan de bekwaamheidsvereisten die worden uiteengezet in artikel 29 van de Bankwet van 25 april 2014.

REMUNERATIECOMITÉ

Per 31 december 2024 bestond het Remuneratiecomité uit de volgende drie leden:

Mevr. VALERIE RAYNAUD* Voorzitter	Mevr. SHU-YEN LIU	Dhr. LAURENT ROUBIN*
Dhr. ZHONGYUAN LI**	Dhr. SHENG LUO**	

Beslissingen over de bezoldiging van de uitvoerende bestuurders van de bank worden genomen op voorspraak van het Remuneratiecomité. Het comité is samengesteld uit leden van de Raad van Bestuur en komt bijeen wanneer dat nodig is.

Per 31 december 2024 voldoen de leden van het Remuneratiecomité aan de bekwaamheidsvereisten die worden uiteengezet in artikel 30 van de Bankwet van 25 april 2014. Hun achtergrond wordt beschreven op pagina 35.

* vanaf 10.03.2025.

** tot en met 10.03.2025.

Het remuneratiebeleid van de bank is bepaald in overeenstemming met de criteria van goed bestuur en adequaat risicobeheer, zoals bepaald in de Europese regelgeving, in de bankwet van 25 april 2014 (en de daaropvolgende wijzigingen) en in de omzendbrief van de toezichthouder met betrekking tot een gezond verloningsbeleid, rekening houdend met het risicoprofiel van de bank.

De vaste vergoeding van de leden van het Directiecomité wordt regelmatig geëvalueerd en aangepast aan de relevante markttendensen. De vergoedingen worden jaarlijks geïndexeerd,

in functie van de evolutie van de prijsindex die wordt gebruikt om de evolutie van de salarissen te berekenen binnen het Paritair Comité 310 voor de Belgische banksector.

De variabele remuneratie in de zin van de EBA-richtlijnen maakt deel uit van de verloning die wordt toegekend op basis van de realisatie van prestatiecriteria.

BENOEMINGSCOMITÉ

Per 31 december 2024 bestond het Benoemingscomité uit de volgende drie leden:

Dhr. LAURENT ROUBIN* Voorzitter	Dhr. SHENG LUO **	Mevr. VALERIE RAYNAUD*
Dhr. BRUNO COLMANT*	Dhr. ZHONGYUAN LI**	Dhr. PRAKASH ADVANI

Per 31 december 2024 voldoen de leden van het Benoemingscomité aan de bekwaamheidsvereisten die worden uiteengezet in artikel 31 van de Bankwet van 25 april 2014. Hun achtergrond wordt beschreven op pagina 35.

GOOD GOVERNANCE

Informatie vereist volgens het WVV (Artikel 3:6 §1, 7° WVV)

a. **Informatie over mogelijke belangenconflicten van de bestuurders (Artikel 7:96 WVV)**

Gedurende het boekjaar heeft de raad van bestuur één besluit genomen waarbij één of meer bestuurders een belangenconflict hadden in de zin van Artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Er vond één Raad van Bestuur plaats waarop het aspect m.b.t. belangenconflict van toepassing was. Het relevante uittreksel van de notulen van deze vergadering (26/04/2024) van de raad van bestuur zijn bijgevoegd als Bijlage 1. Deze notulen zijn aan de auditor meegedeeld. In zijn rapport dient de auditor de financiële gevolgen voor de Vennootschap van de besluiten zoals beschreven in de notulen, waarvoor een belangenconflict bestaat, apart te beoordelen in overeenstemming met artikel 7:96 van het WVV.

* vanaf 10.03.2025.

** tot en met 10.03.2025.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Niet-uitvoerende bestuurders

LAURENT ROUBIN¹

Laurent ROUBIN bezit een ingenieursdiploma van de École Centrale de Paris en een Diploma van Gespecialiseerde Hogere Studies (DESS) in Strategie en Managementcontrole van de Universiteit van Parijs IX Dauphine. In 2015 nam hij ook deel aan een executive programma aan de Stanford University.

Hij begon zijn professionele carrière bij Compagnie Bancaire (nu BNP Paribas), waar hij van 1992 tot 1995 verschillende functies bekleedde, waaronder Hoofd Managementcontrole van dochterondernemingen in financiële diensten en verzekeringen (Cardif), en later als Directeur Risk, Performance en Incasso bij Cetelem España.

Daarna startte hij bij PricewaterhouseCoopers Management Consultants, waar hij van 1996 tot 2001 Directeur van de Bank- en Verzekeringsector was.

In 2002 trad hij toe tot Groupe BPCE, waar hij lid werd van de Raad van Bestuur, verantwoordelijk voor Finance en Risk bij Caisse d'Épargne et de Prévoyance du Pas-de-Calais.

In 2005 werd hij Adjunct-Algemeen Directeur, verantwoordelijk voor Operaties en Informatiesystemen Europa bij Natixis Asset Management.

In 2008 werd hij Directeur Commerciële Ontwikkeling voor de Caisses d'Épargne bij BPCE SA.

In 2011 werd hij benoemd tot Voorzitter van de Raad van Bestuur van Caisse d'Épargne et de Prévoyance de Picardie.

In 2016 werd hij Algemeen Directeur Retail Banking en Verzekeringen bij BPCE SA.

Sinds 2018 is Laurent ROUBIN Voorzitter van de Raad van Bestuur van Caisse d'Épargne et de Prévoyance Hauts de France (CEHDF), 612 Rue de la Chaude Rivière, 59800 Lille, Frankrijk, een Franse kredietinstelling en aandeelhouder van Bank Nagelmackers.

Daarnaast bekleedt hij verschillende mandaten, waaronder enkele binnen Groupe BPCE:

- Bestuurder, Lid van het Risicocomité, Lid van het Benoemingscomité en het Strategisch Comité van NATIXIS, 7 Promenade Germaine Sablon, 75013 Parijs, Frankrijk, een bank gespecialiseerd in vermogensbeheer, corporate en investment banking, verzekeringen en betalingen binnen Groupe BPCE (sinds september 2021).
- Vice-President en Lid van de Raad van Bestuur van de Fédération Nationale des Caisses d'Épargne, 5 Rue Masseran, 75007 Parijs, Frankrijk, vertegenwoordiging van de Regionale Spaarbanken in Frankrijk (sinds mei 2021).
- Voorzitter van de Raad van Bestuur van SIA Habitat, 67 Avenue des Potiers, 59506 Douai, Frankrijk, een sociale huisvestingsaanbieder in de regio Hauts-de-France in Frankrijk (sinds november 2018).
- Voorzitter van de Raad van Bestuur van Société Immobilière Grand Hainaut, 40 Boulevard Saly, 59300 Valenciennes, Frankrijk, een sociale huisvestingsaanbieder in de regio Hauts-de-France in Frankrijk (van 12/11/2018 tot 21/06/2024 als Voorzitter van de Raad van Toezicht - sinds 21/06/2024 als Voorzitter van de Raad van Bestuur).
- Permanent vertegenwoordiger van CEHDF, Lid van de Raad van Bestuur (sinds april 2021) en het Remuneratiecomité (sinds juli 2021) van SAS Groupe Habitat en Région, 7 Promenade Germaine Sablon, 75013 Parijs, Frankrijk, een sociale vastgoedoperator van de Regionale Spaarbanken in Frankrijk en Groupe BPCE.
- Permanent vertegenwoordiger van CEHDF, SNC Écureuil, 5 Rue Masseran, 75007 Parijs, Frankrijk, een bedrijf dat vastgoedactiva bezit die behoren tot de Regionale Spaarbanken in Frankrijk (sinds mei 2021).

¹ vanaf 10.03.2025.

Laurent ROUBIN bekleedt ook de volgende mandaten:

- Permanent vertegenwoordiger van CEHDF, Lid van de Raad van Bestuur (sinds januari 2022), vervolgens Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité (sinds april 2023), vervolgens Lid van het Financieel Strategisch Comité (sinds juni 2023) van Groupe IRD, 40 Rue Eugène Jacquet, 59700 Marcq-en-Baroeul, Frankrijk, gespecialiseerd in financieel investeringsbeheer en strategische planning in de regio Hauts-de-France in Frankrijk.

VALÉRIE RAYNAUD¹

Valérie Raynaud is sinds 29 april 2017 lid van de Raad van Bestuur en verantwoordelijk voor Retail Banking bij Caisse d'Epargne Hauts de France, een Franse kredietinstelling en aandeelhouder van Bank Nagelmackers, gevestigd op 612 Rue de la Chaude Rivière, 59800 Lille, Frankrijk.

Ze begon haar carrière in 1988 bij de SODIMAIL Groep, gespecialiseerd in communicatie. Vanaf 1993 stapte ze over naar de BPCE Groep, waar ze voor verschillende Caisses d'Epargne werkte.

In 2004 werd ze lid van het Uitvoerend Comité van de Caisse d'Epargne et de Prévoyance Ile de France Ouest, waar ze benoemd werd tot Adjunct Directeur Ontwikkeling. Vervolgens werd ze lid van het Uitvoerend Comité van de Caisse d'Epargne et de Prévoyance Ile de France, waar ze de functie van Directeur Marketing Distributie bekleedde.

In 2012 werd ze benoemd tot lid van de Raad van Bestuur, verantwoordelijk voor de divisie Retail Banking bij de Caisse d'Epargne et de Prévoyance Lorraine Champagne Ardenne.

Valérie RAYNAUD bekleedt de volgende mandaten:

- Lid van de Raad van Bestuur: Association Les Places Tertiaires, 299 Boulevard de Leeds, 59777 Lille, Frankrijk, die de aantrekkelijkheid en concurrentiekracht van de tertiaire sector in de Hauts-de-France in Frankrijk bevordert door professionals en besluitvormers in verschillende branches met elkaar te verbinden (sinds 2 mei 2017).
- Vertegenwoordiger van Caisse d'Epargne Hauts de France bij de Algemene Vergadering: Fédération Nationale des Caisses d'Epargne, vertegenwoordiging van de Regionale Spaarbanken in Frankrijk (sinds 21 april 2021).
- Lid van de Raad van Bestuur: Fondation d'Entreprise Caisse d'Epargne Hauts de France, 612 Rue de la Chaude Rivière, 59350 Lille, Frankrijk, die liefdadigheids- en sociale projecten ondersteunt die gericht zijn op het verbeteren van de levenskwaliteit van de inwoners van de regio Hauts-de-France in Frankrijk (sinds 17 mei 2021).
- Lid van de Raad van Toezicht: BPCE APS, 7 Promenade Germaine Sablon, 75013 Parijs, Frankrijk, verantwoordelijk voor het administratief beheer van verzekeringscontracten binnen Groupe BPCE (sinds 20 mei 2021).
- Lid van de Raad van Bestuur: INGEPAR, Immeuble le Village - Quartier Valmy, 33 Pl. Ronde, 92800 Puteaux, Frankrijk, dochteronderneming gespecialiseerd in financiële en fiscale engineering van Groupe BRED (sinds 22 november 2021).
- Lid van het college Bedrijven en niet-loonafhankelijke beroepsactiviteiten: CESER, 151 Avenue du Président Hoover, 59555 Lille, Frankrijk, die de economische actoren van het gebied Hauts-de-France in Frankrijk samenbrengt ten dienste van de regio en haar inwoners (sinds 28 december 2023).
- Lid van de Raad van Bestuur: Fonds de Dotation +Solidaire Hauts de France, 612 Rue de la Chaude Rivière, 59800 Lille, Frankrijk, een mecenaat- en filantropieorganisatie die een werk of missie van algemeen belang in het gebied Hauts-de-France in Frankrijk wil realiseren (sinds 19 maart 2024).

¹ vanaf 10.03.2025.

BRUNO COLMANT¹

Bruno COLMANT, Doctor in Toegepaste Economie, gecertificeerd accountant en belastingadviseur, en lid van de Koninklijke Academie van België, is onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van Bank Nagelmackers en bekleedt de volgende niet-uitvoerende mandaten:

- Voorzitter van de Raad van Bestuur: NEW TREE, Bd du Souverain 24, 1170 Watermaal-Bosvoorde, een Belgisch snoepbedrijf genoteerd aan NYSE Euronext Brussel (sinds 2024).
- Onafhankelijk niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur en Voorzitter van het Auditcomité: I-CARE, Rue René Descartes 18, 7000 Mons, een bedrijf voor voorspellend onderhoud (sinds 2022).
- Onafhankelijk niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur: UNIBRA, Vorstlaan 25/9, 1170 Watermaal-Bosvoorde, een bedrijf actief in de brouwerijsector en de ontwikkeling van residentiële eigendommen en kantoorruimtes in de regio Brussel en Luxemburg (sinds 2012 – voorziene einde van het mandaat in mei-juni 2025).
- Voorzitter van de Raad van Bestuur, Voorzitter van het Auditcomité en Lid van de Remuneratiecomités: BRÉDERODE, 4, Place Winston Churchill L-1340 Luxemburg, een internationale durfkapitaalmaatschappij genoteerd aan NYSE Euronext Brussel en aan de Luxemburgse beurs (sinds 2023).

Bruno COLMANT bekleedt ook niet-uitvoerende functies binnen Raden (zonder winstoogmerk):

- Lid van het Comité van Vooruitzichten: FEDERATION DES ASSOCIATIONS DE GESTION DES RISQUES ET DES ASSURANCES, Avenue de Tervuren 273 B12, 1150 Brussel.
- Ambassadeur en lid van de Algemene Vergadering van aandeelhouders: WORLDWIDE FUND, Hohlstrasse 110, 8010 Zürich, Zwitserland (sinds 2015).
- Lid van de FONDATION CONTRE LE CANCER: Chaussée de Louvain 479, 1030 Schaarbeek (sinds 2023).

¹ vanaf 10.03.2025.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Niet-uitvoerende bestuurders

DHR. SHENG LUO

Dhr. Sheng Luo is Deputy General Manager van Dajia Insurance Group en houdt sinds februari 2018 toezicht op en beheert alle internationale activa en activiteiten van Dajia. Hij is ook niet-uitvoerend bestuurder van verschillende dochterondernemingen van Dajia Group. Sinds 2019 is Dhr. Luo niet-uitvoerend bestuurder van Gemdale Corporation, een belangrijke beursgenoteerde vastgoedontwikkelaar in China. In 2020 werd hij voorzitter van Nagelmackers. In 2022 werd hij Shareholder Supervisor bij China Merchants Bank. Dhr. Luo doceert ook aan de Tsinghua University en de Cheung Kong Graduate School of Business in Verzekeringsproducten en Corporate Governance. Hij behaalde een doctoraat in Bedrijfsbeheer aan de Nankai University en een masterdiploma in de Rechten aan de Sichuan University. Hij bezit eveneens een bachelor in de Chinese Taal- en Letterkunde.

DHR. PRAKASH ADVANI*

Dhr. Prakash Advani heeft een bachelordiploma in Handel en Economie van de Universiteit van Mumbai (India), een diploma in Systeembeheer van het National Institute of Information Technology en een professioneel certificaat als Chartered Accountant (CA). Hij is ook een alumnus van de Harvard Business School (HBS), waar hij het Advanced Management Program doorliep. Dhr. Advani heeft meer dan 20 jaar ervaring in het leiden en managen van financiële organisaties in Europa, Azië en het Midden-Oosten, waaronder ABN-AMRO, The Royal Bank of Scotland en momenteel ook de Dexia Groep. Dhr. Advani is niet-uitvoerend voorzitter van de Raad van Bestuur van Dexia Nederland BV en niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur van Dexia Holdings Inc. USA. In 2020 werd hij onafhankelijk bestuurder van Nagelmackers.

DHR. ZHONGYUAN LI

Dhr. Zhongyuan Li is Group Director van Dajia Insurance Group en verantwoordelijk voor haar internationale activa en activiteiten. Hij is bovendien bestuurder van verschillende dochterondernemingen van de Dajia Insurance Group. Voordat hij in 2015 bij de Dajia Insurance Group aan de slag ging, werkte Dhr. Li bijna tien jaar lang bij de Investment Banking divisies van ING Group en Keefe, Bruyette & Woods, waar hij zich specialiseerde in fusies en overnames. In 2020 werd hij niet-uitvoerend bestuurder van Nagelmackers. Dhr. Li is een financieel analist met een CFA-certificering. Hij behaalde een MBA aan de China Europe International Business School, een master in Economische en Financiële Wetenschappen aan de Universiteit van Warwick en een bachelor in Internationale Economie en Handel aan de Rijksuniversiteit Groningen.

MEVR. SHU-YEN LIU*

Mevr. Shu-Yen Liu is master in Actuariële Wetenschappen. Zij beschikt over een uitgebreide ervaring op dit gebied en was de leidinggevende vennoot van PWC's Actuarial Sciences voor A7 Asia in Beijing. Mevr. Liu heeft 43 jaar ervaring in het verzekeringswezen en de financiële sector, zowel in Azië als de VS. Sinds 2020 is ze onafhankelijk bestuurder van Nagelmackers. Sinds november 2023 is ze onafhankelijk bestuurder van Deutsche Bank (China). Haar indrukwekkende staat van dienst en uitgebreide kennis op het vlak van financiële verslaggeving, interne en externe auditwerkzaamheden en oplossingen zijn voor de bank van onschatbare waarde.

² Tot en met 10.03.2025.

* Onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 27 van de Bankwet.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Niet-uitvoerende bestuurders

DHR. ALBRECHT DE GRAEVE *

Dhr. Albrecht de Graeve begon zijn loopbaan in 1980 bij Arthur Andersen & Co en trad in 1982 in dienst bij Alcatel Bell. In 1991 werd hij General Manager van Shanghai Bell Telephone Equipment Mfg.Cy in Shanghai. In 1994 werd hij benoemd tot vicevoorzitter en Director of Operations, van Alcatel Trade International en later tot Director of International Affairs bij Alcatel Alstom in Parijs. In 1996 werd Dhr. De Graeve gedelegeerd bestuurder van de Vlaamse openbare radio- en televisieomroep (VRT) en in 2002 trad hij in dienst bij Bekaert als CFO. Tussen 2006 en 2014 was hij CEO van Bekaert en voorzitter van de Bekaert Group van 2014 tot 2019. Hij was onafhankelijk voorzitter van Telenet (2012-2020), (onafhankelijk) voorzitter van de Raad van Bestuur van Sibelco NV (2016-2024) en bestuurder bij UCB SA (2010-2024). Hij is lid van de Raad van Bestuur van de Koningin Elisabethwedstrijd, en onafhankelijk voorzitter van de Vlaamse investeringsmaatschappij Welvaartfonds NV. Sinds 2022 is hij onafhankelijk bestuurder van Nagelmackers. Hij behaalde een master in de Rechten aan de Universiteit Gent (1980), studeerde Financieel Management aan het IPO (Antwerpen) en studeerde af aan het VLEKHO (Brussel) met een masterdiploma Fiscaal Management.

* Onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 27 van de Bankwet.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Uitvoerende bestuurders



DHR. ZHIJUN (DAVID) YUAN Chief Executive Officer

Dhr. Zhijun (David) Yuan werd in april 2020 benoemd tot Chief Executive Officer van Nagelmackers, nadat hij er sinds februari 2017 de functie van Chief Financial Officer had bekleed. In mei 2016 vervoegde Dhr. Yuan de Anbang Group als Deputy GM of Group Finance. Voordat hij bij Anbang aan de slag ging, bekleedde hij gedurende 12 jaar verschillende hoge functies in financiën en risicobeheer bij CitiBank China en CitiBank's EMEA Regional Finance Division. Hij werkte ook bij Cordis Europe Finance en Fujitsu Europe Finance in Brussel, nadat hij in 2000 zijn MBA behaalde aan de VUB. Dhr. Yuan begon zijn loopbaan in het bankwezen in 1997 als directielid bij de People's Bank of China. Daarvoor was hij van 1993 en 1997 assistent-professor aan de Xi'an Jiaotong University, waar hij afstudeerde met bachelor- en masterdiploma's in Financiën.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Uitvoerende bestuurders



MEVR. BEATRIJS VAN DE CAPPELLE Chief Credit & Financial Officer

Mevr. Beatrijs Van de Cappelte bezit een masterdiploma in Sinologie van de Universiteit van Leuven en een MBA van het RUCA in Antwerpen. Zij begon haar bankcarrière in 1991 als managementtrainee bij de Generale Bank. Na haar stage werden kredieten haar voornaamste expertise, waarbij ze verschillende functies bekleedde in kredietanalyse, kredietrisicobeheer, management van 'intensive care'-dossiers, enz. Ze leidde ook verschillende Belgische en grensoverschrijdende projecten en veranderingsmanagement-activiteiten binnen de Fortis Groep. In 2009 verliet Mevr. Van de Cappelte de Fortis Groep en ging ze aan de slag bij BKCP Bank (destijds een dochteronderneming van Crédit Mutuel Nord Europe) als directeur Credits & Litigation. Na de fusie tussen BKCP Bank en Beobank werd zij hoofd van het departement Hypothecaire en Professionele Kredieten van Beobank. Naast de operationele activiteiten van de kredietafdeling, hield zij toezicht op de migratie van de Belgische IT-platformen naar de systemen van de Franse Groep. In 2017 vervoegde Mevr. Van de Cappelte Nagelmackers als directeur Credits & Litigation. In 2020 werd zij er benoemd tot Chief Credit & Finance Officer en tot uitvoerend bestuurder en is ze verantwoordelijk voor de afdelingen Kredieten, Finance en Operations.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Uitvoerende bestuurders

**DHR. YVES VAN LAECKE****Chief Commercial Officer**

Dhr. Van Laecke behaalde een masterdiploma Toegepaste Economische Wetenschappen aan de Vrije Universiteit Brussel, waar hij ook het MBA Economics programma afrondde. Dhr. Van Laecke begon zijn carrière in de financiële wereld als medewerker van Tele-Invest bij Deutsche Bank. Van 1996 tot 1998 leidde hij het kantoor van Deutsche Bank in Brugge, en later hun afdeling TelePatrimoine, gespecialiseerd in telefonisch beleggingsadvies voor Private Banking-clients. In april 1999 verliet hij Deutsche Bank en ging hij aan de slag bij Smeets Securities in Gent, waar hij clients adviseerde over individuele aandelen. In 2001, na de overname van Smeets Securities, stapte Dhr. Van Laecke over naar Delta Lloyd Bank als private banker. In 2004 werd hij senior private banker bij Nagelmackers. Van 2004 tot 2006 was hij teamleader Oost- en West-Vlaanderen bij Nagelmackers Private Banking. In juni 2009 werd hij bevorderd tot directeur Private Banking & Asset Management. Onder de ervaren leiding van Dhr. Van Laecke is de Private Banking-portefeuille van Nagelmackers aanzienlijk gegroeid. In juli 2020 werd hij dan ook benoemd tot Chief Commercial Officer en sinds december 2020 is hij voorzitter van de Raad van Bestuur van de bevek Nagelmackers Funds. Met zijn uitgebreide kennis van de Belgische markt en zijn indrukwekkende ervaring in het verlenen van uitstekende beleggingsdiensten aan vermogende particulieren is hij een sterkhouder van het vernieuwde Directiecomité en de Raad van Bestuur van de bank.

ACHTERGROND VAN DE BESTUURDERS VAN DE BANK

Uitvoerende bestuurders

**DHR. GUY VAN DEN EYNDE****Chief Risk Officer**

Dhr. Guy Van den Eynde behaalde een masterdiploma in de Handelswetenschappen aan de KU Leuven en begon zijn carrière in 1990 bij het Gemeentekrediet (momenteel Belfius Bank) als trader in geldmarkt en vast inkomen in de marktenzaal. Hij groeide al snel door tot een kaderfunctie en werd Senior Executive met specifieke expertise in Asset and Liability Management. In augustus 2014 ging Dhr. Van den Eynde aan de slag bij de Nationale Bank van België als analist in de afdeling Prudentieel Toezicht. In september 2016 werd hij bevorderd tot hoofd van de sectie Prudentieel Toezicht op Banken en hield hij met zijn team toezicht op de implementatie van nationale en Europese prudentiële regelgeving voor Belgische kredietinstellingen en beursvennootschappen in het toezicht van de NBB. In die functie was hij ook actief en senior lid van verschillende belangrijke beleidsbepalende groepen actief bij de Europese Bankautoriteit (EBA) en het BCBS (Basel Comité on Banking Supervision). Ook vertegenwoordigde hij de NBB bij de ECB in verschillende task forces en werkgroepen op het gebied van regelgeving en beleid. In 2022 werd hij CRO van Nagelmackers. Dankzij zijn uitgebreide ervaring in de commerciële banksector en gespecialiseerde kennis van risicobeheer en financiële regelgeving is Dhr. Van den Eynde een sleutelfiguur in het succes van onze bank.

OVERIGE WETTELIJKE VERMELDINGEN

OVERIGE WETTELIJKE VERMELDINGEN

De bank heeft geen kantoren in het buitenland.
De bank heeft in 2024 geen bijzondere activiteiten
ontplooid op het gebied van onderzoek en
ontwikkeling. Er zijn geen verdere gebeurtenissen
geïdentificeerd.

Brussel, 1 april 2025 - De Raad van Bestuur

ZHIJUN (DAVID) YUAN
Chief Executive Officer

BEATRIJS VAN DE CAPPELLE
Chief Credit & Financial Officer

Wealth Solutions for Generations



BANK NAGELMACKERS

Naamloze vennootschap/Société anonyme

Montoyerstraat 14

1000 Brussel

Rechtspersonenregister Brussel

VAT: BE 0404.140.107

(de “**Onderneming**”)

NOTULEN VAN DE VERGADERING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Op 26.04.2024

- Aanwezig:
- Prakash **Advani**
 - Bert **De Graeve**
 - Zhongyuan **Li**
 - Shu-Yen **Liu**
 - Sheng **Luo (Chairman)**
 - Beatrijs **Van de Cappelle**
 - Guy **Van den Eynde**
 - Yves **Van Laecke**
 - Zhijun **Yuan**

1 Inleiding

De vergadering wordt om 10.30 uur CET geopend door de heer Sheng Luo, die is aangewezen als Voorzitter van de vergadering.

In overeenstemming met artikel 14 van de statuten van de Vennootschap (de “**Statuten**”) wordt de vergadering gehouden via videoconferentie.

Aangezien alle bestuurders aanwezig zijn, is er geen verder bewijs van oproeping nodig.

Bijgevolg is de vergadering rechtsgeldig bijeengeroepen en bevoegd om te beraadslagen en te stemmen over de agendapunten.

De bestuurders erkennen dat zij voorafgaand aan deze vergadering al het onderliggende materiaal hebben ontvangen (inclusief het Remuneratiepakket (zoals hieronder gedefinieerd)) dat relevant is om te beraadslagen over de agendapunten.

2 Agenda

De agenda van de vergadering is als volgt

- (i) Verhoging van de vergoeding van de leden van het Uitvoerend Comité
- (ii) Remuneratiepakket voor Project Renaissance

3 Belangenconflict

Alvorens de agendapunten te bespreken, herinnerde de Voorzitter de bestuursleden aan het bestaan van het beleid van de Onderneming inzake belangenconflicten (het “**Beleid inzake belangenconflicten**”) en aan het feit dat elke bestuurder ervoor moet zorgen dat hij/zij niet geconfronteerd wordt met een belangenconflict met betrekking tot de agendapunten of, anders, dat elk belangenconflict vóór de beraadslaging wordt bekendgemaakt aan de Raad van Bestuur en dat de procedure voorzien in het beleid inzake belangenconflicten wordt gevolgd.

De vier Uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap (Dhr. Zhijun Yuan, Mw. Beatrijs Van De Cappelle, Dhr. Yves Van Laecke en Dhr. Guy Van den Eynde) (de “**Uitvoerende Bestuurders**”) verklaarden elk een rechtstreeks belangenconflict te hebben in de zin van artikel 7:96 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en het Beleid inzake Belangenconflicten, met betrekking tot het eerste punt (nl. de verhoging van de vergoeding van de leden van het Directiecomité) en het tweede agendapunt (nl. het vergoedingspakket voor Project Renaissance).

De Voorzitter dankt de Uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap voor hun verklaringen en verzoekt de Uitvoerende Bestuurders de vergadering te verlaten.