

DELEN

PRIVATE BANK
LUXEMBOURG

Pilier III

Au 31 décembre 2023

Sommaire

1.	Déclaration de la Direction	4
	Objectif et périmètre du rapport	4
	Présentation de la Banque	4
	Chiffres clefs	5
	Profil de risque	6
	Attestation de la Direction Autorisée	6
2.	Approche et dispositif en matière de gestion des risques	7
	Mécanisme des 3 lignes de défense	7
	Rôle et objectifs du Risk Management	8
	Information à la Direction	8
3.	Composition des fonds propres et adéquation du capital	8
	Composition des fonds propres consolidés	8
	Ratio de solvabilité consolidé	9
	Evaluation interne de l'adéquation des fonds propres	9
4.	Aperçu des exigences en fonds propres par typologie de risque	10
4.1.	Risque de crédit	10
	Octroi de crédits	11
	Techniques d'atténuation du risque de crédit	11
	Placements interbancaires	11
	Produits dérivés	11
4.2.	Risque de marché	11
	Risque de trading	12
	Risque de change et métaux précieux	12
	Risque de taux d'intérêt	12
4.3.	Risques opérationnels	13
4.4.	Risque de liquidité	14
4.5.	Risque en matière de ESG	15
4.5.1	Delen en tant qu'investisseur responsable	15
	Intégration de critères non financiers	16
	Dialogue avec les entreprises pour soutenir leur transition durable	16
	Exclusion des entreprises présentant des risques excessifs en matière de durabilité ...	17
4.5.2	Delen en tant qu'organisation durable	17
	Réduire notre empreinte écologique	17
	Mériter chaque jour la confiance de nos clients	18
	Des employés satisfaits, pilier central de l'organisation	18

	Delen Private Bank Luxembourg S.A., une institution bancaire intègre	19
	Un fidèle partenaire pour la culture et le social.....	19
5.	Ratio de levier	20
6.	Politique de rémunération.....	20
7.	Risque de charges pesant sur les actifs/ actifs grevés	23

1. Déclaration de la Direction

Objectif et périmètre du rapport

Dans le cadre du Règlement (UE) n°2019/876 (CRR II) du Parlement européen concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement, un ensemble de normes visant à améliorer la transparence financière des banques vis-à-vis du marché a été défini, afin de permettre à des tiers d'apprécier, notamment, l'adéquation de leurs fonds propres et de leur liquidité au regard de leurs profils de risque.

Ce rapport est rédigé au niveau consolidé, dans le sens où il englobe de facto les filiales de Delen Private Bank Luxembourg S.A. (dénommée ci-après la « Banque » ou « DPBL »), CADELUX S.A., société de gestion luxembourgeoise (dénommée ci-après « CADELUX »), et Delen (Suisse) S.A., maison de titres à Genève.

Les données chiffrées présentées dans le rapport se basent sur les rapports réglementaires produits par la Banque à destination de l'autorité de contrôle luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »).

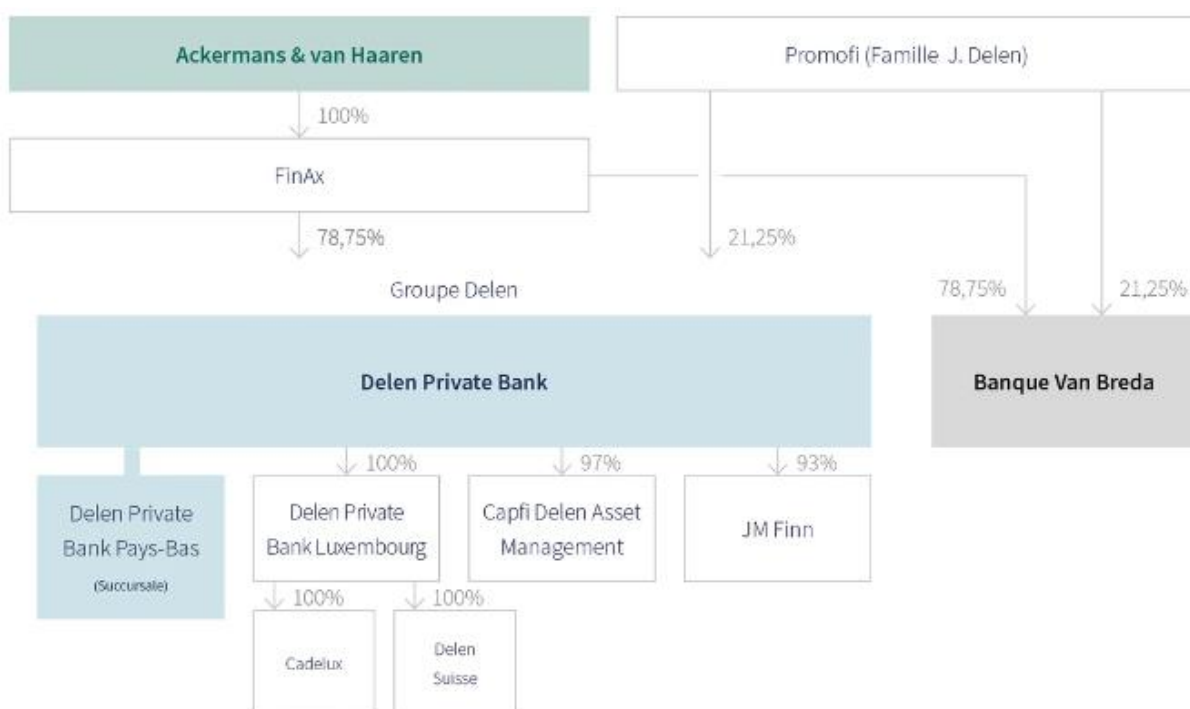
Présentation de la Banque

Le modèle d'affaire de DPBL s'articule toujours autour des deux activités que sont la gestion de patrimoine et l'administration de fonds d'investissement pour le compte du groupe d'appartenance, le Groupe Delen. Il en résulte que les activités de la Banque sont limitées et, par conséquent, parfaitement maîtrisées. Le Groupe Delen a été pionnier dans la gestion via des fonds patrimoniaux. Ces activités s'appuient sur une longue tradition et grande expertise interne au sein du Groupe.

En complément de ces services de gestion de patrimoine, le Groupe Delen fournit des conseils supplémentaires de « planification financière ». L'objectif est de fournir des conseils sur tous les éléments de l'actif global du client, au moyen d'outils digitaux de planification patrimoniale, intégrés au « Delen Family Services ».

Afin de fidéliser la clientèle, des canaux digitaux modernes sont déployés afin de permettre aux clients de suivre « instantanément » cette gestion. Ces moyens techniques viennent en complément du contact client et de l'accompagnement personnalisé apporté à notre clientèle. De nouvelles fonctionnalités et des services à la pointe sont proposés aux clients afin de maintenir un avantage concurrentiel, basé sur cette digitalisation (entre autres, une interface simple de digitalisation et d'archivage de documents est disponible via l'App Delen).

L'actionnariat de la Banque s'analyse comme présenté dans le graphique suivant :



Graphique : Structure du Groupe Ackermans & van Haaren et du Groupe Delen

Chiffres clefs

<i>(en millions d'euros ou %)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Minimum réglementaire
Fonds propres disponibles			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	82,56	82,14	
Fonds propres de catégorie 1 (CET1)	82,56	82,14	
Fonds propres totaux	82,56	82,14	
Expositions pondérées et exigences de fonds propres			
Expositions pondérées au risque totales	411,99	328,10	
Exigences de fonds propres réglementaires	8,0%	8,0%	
Coussin de conservation des fonds propres	2,5%	2,5%	
Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à la Banque	0,10%	0,16%	
Exigences de fonds propres minimales	10,60%	10,66%	
Exigences de fonds propres totales	32,96	26,25	
Ratio de fonds propres			
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	20,04%	25,03%	> 10,6%
Ratio de fonds propres de catégorie 1	20,04%	25,03%	> 10,6%
Ratio de fonds propres totaux	20,04%	25,03%	> 10,6%
Levier			
Ratio de levier	7,69%	12,56%	> 3%
Liquidité			
Liquidity Coverage Ratio	226,75%	298,15%	> 100%
Net Stable Funding Ratio	436,63%	397,45%	> 100%

Profil de risque

La gestion de la Banque peut être qualifiée de gestion dynamique en bon père de famille. La stratégie de gestion de la Banque s'inscrit dans la durée avec la volonté d'obtenir des résultats stables. La Banque veut résister aux pressions du court terme et aux effets de mode. La Banque recherche une croissance raisonnable et raisonnée de ses activités et de ses résultats sans se fixer des objectifs excessifs qui seraient susceptibles de lui faire prendre des risques non mesurés.

La tolérance au risque de la Banque est faible, elle souhaite maintenir ses différents ratios et limites au-delà des exigences légales et réglementaires. Ainsi, la Banque applique une politique globale très prudente en matière de prise de risque, philosophie commune à tout le Groupe (hors JM Finn) :

- La Banque investit ses avoirs et ceux de ses clients selon une gestion claire et transparente, « en bon père de famille » ;
- Le business model est simple, l'accent est mis sur un seul métier, la gestion discrétionnaire, principalement via des Sicavs patrimoniales administrées par la Banque ;
- La Banque dispose d'une organisation uniforme et performante au sein des différentes entités ;
- La Banque dispose d'un système IT centralisé, intégré, performant et souple (près d'un quart des collaborateurs du Groupe sont actifs dans l'informatique, ce qui est perçu tant par le personnel que par les clients comme un avantage en matière de flexibilité et réactivité).

Attestation de la Direction Autorisée

Le présent rapport répond aux exigences du Règlement (UE) n°2019/876 et a été approuvé par la Direction Autorisée. Elle s'assure que les mécanismes de gestion des risques déployés sont appropriés eu égard au profil et à la stratégie de la Banque et du Groupe Delen.

2. Approche et dispositif en matière de gestion des risques

Tout comme sa culture d'entreprise, la gouvernance des risques du Groupe Delen se veut compréhensible et transparente.

Le Comité de Direction et le Conseil d'Administration, définissent leur tolérance au risque en cohérence avec la stratégie d'entreprise et la culture des risques du Groupe. Il en résulte un appétit pour chaque typologie de risque (« Risk Appetite Framework ») qui est évalué et soumis au Conseil d'Administration sur une base annuelle. Ce « Risk Appetite Framework » s'intègre strictement dans la stratégie et l'appétence aux risques déployées au niveau de Delen Private Bank Luxembourg S.A..

Conformément à cette stratégie, DPBL s'assure de la gestion des risques et de l'adéquation des fonds propres et de la liquidité à travers ce cadre. La Direction traduit ensuite cette appétence lors de la prise de décisions au jour le jour et en limites de risque concrètes. Le Risk Management met ces seuils en pratique en testant les risques au niveau de l'entité et en rapportant toute constatation significative.

Mécanisme des 3 lignes de défense

Pour gérer les risques au sein de chaque entité, en ligne avec l'appétit du Groupe, la Banque déploie une méthodologie de contrôle interne à l'échelle du Groupe basée sur le modèle des trois lignes de défense :

- 1^{ère} ligne de défense : entités commerciales - opérationnelles

La 1^{ère} ligne représente les services opérationnels de la Banque et les processus, procédures, responsables des contrôles et systèmes utilisés dans leurs activités. Cela implique les contrôles quotidiens pertinents du point de vue de la gestion des risques (p.ex. : en cas d'incident signalé).

La Banque a également nommé un responsable pour la sécurité des systèmes d'information (ISO¹). Dans ce contexte, en étroite collaboration avec le responsable de la fonction informatique (ITO²), il est chargé de :

- Gérer et surveiller les accès logiques et physiques (y compris les modifications dans l'appliquatif bancaire) ;
- Analyses ponctuelles sur base d'une approche risques ou à la demande de la direction ;
- Veille réglementaire et analyse de mise en conformité (en matière de sécurité et d'informatique) ;
- Mise en place et évolution d'un plan BCP/DRP, avec l'organisation d'un test annuel en collaboration avec l'ITO ;
- Sensibilisation à la sécurité de l'information au sein de la Banque.

Cette fonction bénéficie du support de la maison-mère, Delen Private Bank NV, auprès de laquelle l'ensemble des activités informatiques est externalisé.

¹ ISO : Information Security Officer

² ITO : Information Technology Officer

- 2^{ème} ligne de défense : Risk Management et Compliance

Ces fonctions de contrôle forment ensemble la 2^{ème} ligne de défense, chargées notamment de revoir l'efficacité des processus et des contrôles assurés par la 1^{ère} ligne de défense. La 2^{ème} ligne doit fournir une assurance raisonnable que les risques sont maîtrisés au regard de l'appétit pour le risque.

- 3^{ème} ligne de défense : Audit Interne

Le rôle de cette fonction est d'effectuer une évaluation indépendante, objective et critique des deux premières lignes de défense et du dispositif de gouvernance interne dans son ensemble. Dans le cadre d'une approche intégrée des risques, l'audit interne entretient des contacts réguliers avec les autres fonctions de contrôle interne de la Banque.

Rôle et objectifs du Risk Management

Le Risk Management couvre donc l'ensemble des activités de la Banque sous la responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration. Cette fonction couvre les activités de Delen Private Bank Luxembourg S.A. et de ses filiales CADELUX S.A. et Delen (Suisse) S.A.. Le contrôle des risques est construit sur base d'une surveillance permanente consolidée et harmonisée tant au niveau organisationnel que technique.

Conformément à la circulaire CSSF 12/552, telle que modifiée, la fonction de gestion des risques a été mandatée pour assurer l'identification, la mesure, l'évaluation, la surveillance et le traitement des risques au sens large, y compris lorsque les activités sont externalisées. Cette fonction centralisée et indépendante rapporte, par l'intermédiaire du *Chief Risk Officer*, directement au membre de la Direction Autorisée en charge de la gestion de risques. Ainsi, elle veille à ce que les limites réglementaires et internes soient compatibles avec les stratégies, les activités et la structure organisationnelle de la Banque. Elle contrôle le respect de ces limites et veille à la bonne application de la procédure d'escalade en cas de dépassements, ainsi que des éventuelles mesures à mettre en place dans les meilleurs délais.

Information à la Direction

Le Risk Management communique chaque mois un rapport d'activité à la Direction. Cet état intègre la surveillance des fonds propres et des liquidités, ainsi que des exigences réglementaires en la matière, ainsi qu'un état des lieux de la situation opérationnelle (KRI, monitoring, contrôles...) et d'analyse de l'évolution des différents risques auxquels la Banque fait face.

De plus, chaque année, le Risk Management prépare les rapports ICAAP³/ILAAP⁴ et son rapport d'activité annuel, qu'il présente à la Direction et au Conseil d'Administration avant remise au régulateur luxembourgeois.

3. Composition des fonds propres et adéquation du capital

Composition des fonds propres consolidés

Le calcul des fonds propres prudentiels respecte les exigences du Règlement (UE) n°2019/876.

La Banque n'opère pas de distinction entre les fonds propres internes économiques et les fonds propres réglementaires, qui se composent exclusivement de fonds propres de base de catégorie 1. Il

³ ICAAP : Internal Capital Adequacy Assessment Process

⁴ ILAAP: Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

s'agit notamment du capital libéré, des résultats reportés et non distribués et des réserves. Le goodwill éventuel est déduit des fonds propres de base de catégorie 1.

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	82,56	82,14
Capital Libéré	11,44	11,44
Résultats reportés et non distribués	21,91	19,69
Autres réserves	58,74	60,50
Goodwill	- 9,53	- 9,49
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)	-	-
Fonds propres de catégorie 2 (T2)	-	-
Total	82,56	82,14

La Banque étant dispensée de publier des comptes statutaires consolidés, le rapprochement relatif aux fonds propres exigé par l'article 437 a) du Règlement (UE) n° 2019/876 n'est donc pas applicable dans le cas présent.

Ratio de solvabilité consolidé

Le calcul du ratio de solvabilité respecte les exigences du Règlement (UE) n°2019/876.

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Fonds propres consolidés éligibles	82,56	82,14
Exigences minimales de fonds propres	32,96	26,25
- risque de crédit (yc ajustement de l'évaluation de crédit)	17,28	11,53
- risque de marché	0,27	0,36
- risque opérationnel	15,41	14,36
Ratio de fonds propres consolidé total (%)	20,04%	25,03%
Ratio de fonds propres consolidé de base de catégorie 1 (%)	20,04%	25,03%

Au 31/12/2023, les exigences en matière de ratio de solvabilités s'élève à 10,60%, composé des éléments suivants sur base individuelle et consolidée :

- Un coussin de fonds propres, à savoir 8% de fonds propres règlementaires ;
- Un coussin de conservation de fonds propres de 2,5% ;
- Un coussin de fonds propres contractuel (CCyB) (règlement CSSF 15-01) en prenant en compte les taux applicables pour chaque pays (0,10%) ;
- Aucun coussin additionnel n'a été calculé dans le cadre du Pilier II (ICAAP).

Evaluation interne de l'adéquation des fonds propres

Conformément à la circulaire CSSF 07/301, telle que modifiée, la politique de gestion des risques fait l'objet d'un processus d'évaluation interne de l'adéquation du capital (ICAAP) par rapport aux risques pris effectivement par la Banque dans le cadre de ses activités. Cet exercice permet à la Banque d'analyser son cadre de gestion des risques et de s'assurer de l'adéquation de ses fonds propres au regard de son profil de risque actuel et futur. Une fois ces risques identifiés et quantifiés, des scénarios de stress tests sont appliqués. Ils permettent à la Banque de déterminer le capital à mobiliser de manière prospective pour couvrir ses risques ou les procédures de contrôle et de surveillance appropriées à déployer.

La quantification des besoins en fonds propres internes se base sur les exigences de fonds propres réglementaires prévues par le ratio de solvabilité (dit « Pilier I »), auxquels peuvent s’ajouter des ajustements découlant des résultats des tests de résistance et tests de résistance inversés, résultant de ce processus interne d’évaluation de l’adéquation des fonds propres internes (dits « Pilier II »).

En complément des risques considérés au Pilier I, le Pilier II analyse les risques suivants :

- de concentration ;
- de réputation ;
- business/ stratégique ;
- climatique et environnemental.

Ce rapport est validé par le Conseil d’Administration de Delen Private Bank Luxembourg chaque année, et remis à l’autorité de surveillance, la CSSF. Au 31 décembre 2023, comme au 31 décembre 2022, les besoins en fonds propres au titre du Pilier II sont inférieurs aux besoins calculés au titre du Pilier I. Par conséquent, il n’y a pas de capital additionnel nécessaire.

4. Aperçu des exigences en fonds propres par typologie de risque

Pour le calcul de l’exigence de fonds propres requis par le règlement (UE) n°2019/876, la Banque retient les risques de crédit, de marché et opérationnels.

Conformément à sa taille et à la complexité de son business modèle, la Banque a retenu les méthodes réglementaires suivantes :

Méthodologie employée	
Risque de crédit	Approche standard
Risque de marché	Approche standard
Risque opérationnel	Approche standard

<i>(en millions d’euros)</i>		Actifs pondérés par le risque		Exigences en fonds propres	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Exigence de fonds propres	Risque de crédit	215,98	144,07	17,28	11,53
	Risque de marché	3,39	4,49	0,27	0,36
	Risque opérationnel	192,62	179,54	15,41	14,36
	Autres risques	-	-	-	-
	Total	411,99	328,1	32,96	26,25

4.1. Risque de crédit

Le risque de crédit et de contrepartie (collectivement, le « risque de crédit ») est défini comme le risque de dégradation de la qualité ou de défaillance d’une contrepartie amenant cette dernière à ne pas remplir ses obligations contractuelles vis-à-vis la Banque.

Pour la Banque, ce risque porte sur l’octroi de crédits et les placements interbancaires.

Octroi de crédits

Grace à sa politique de crédits limitée à des crédits Lombard, la Banque n'a jamais connu de perte liée à l'insolvabilité d'un émetteur ou d'une contrepartie.

Techniques d'atténuation du risque de crédit

Durant les 5 dernières années, la Banque n'a pas dû comptabiliser de provision significative pour défaut de crédit. Afin de se prémunir face au risque crédit, la Banque a recours aux crédits lombards, au sens où leur couverture est assurée par le nantissement d'actifs vérifiables, en principe déposés en ses livres (portefeuilles confiés en gestion discrétionnaire à la Banque). L'objectif est une couverture à 150% minimum par ces actifs.

Placements interbancaires

Le Groupe applique une politique de gestion conservatrice, c'est-à-dire principalement des placements à court terme dans :

- Papiers d'Etats, papiers bénéficiant de la garantie d'une autorité ou d'un Etat membre de l'UE (avec principalement les 6 Etats créateurs de l'UE, voire limité Benelux) et US T-Bill ;
- Dépôts auprès de Banques Centrales ;
- Dépôts auprès d'institutions de crédit belges ou luxembourgeoises avec un rating A ou plus ;
- Dépôts auprès de la maison-mère.

Le Groupe détermine au niveau du Comité de Direction de la maison-mère la liste des émetteurs et des contreparties interbancaires autorisées dans le cadre du réinvestissement des fonds propres. Ensuite, chaque entité se voit allouer une fraction de la position totale autorisée.

Dans le cadre de la gestion de trésorerie, la Banque veille, dans la mesure du possible, à la répartition des échéances des investissements. De plus, la Banque dispose toujours de liquidités suffisantes pour faire face aux demandes de liquidités des clients (retraits et/ou rachats).

Produits dérivés

Au 31 décembre 2023, la Banque ne détenait pas de produits dérivés. Auparavant, les seuls produits dérivés étaient des changes à terme utilisés dans le cadre de la gestion des fonds patrimoniaux.

Le nombre de contrats de change à terme était très limité, et nul pour la clientèle privée de la Banque. Dans le cadre du lancement de compartiments de fonds maison en USD et CHF, des changes à terme étaient utilisés pour couvrir les actifs, afin de minimiser l'effet de change sur les performances des fonds master (en EUR) et fonds feeder (en USD et CHF). Ces changes à terme étaient effectués via Delen Private Bank NV.

Dans tous les cas, si la Banque devait détenir des produits dérivés, elle agirait uniquement en tant qu'intermédiaire car elle se couvre totalement et immédiatement sur le marché. La Banque ne prend aucune position spéculative et ne fait pas de trading sur devise.

4.2. Risque de marché

La Banque distingue 3 catégories de risque de marché :

- le **risque de trading** sur portefeuille de négoce, résultat de l'évolution défavorable de la valeur des titres en portefeuille de négoce de la Banque ;
- le **risque de change et métaux précieux**, résultat de l'évolution défavorable des cours de change des devises et métaux précieux libellés dans d'autres devises que celle de son capital ;

- le **risque de taux d'intérêt**, résultat de variations défavorables des taux d'intérêts en raison de la non-concordance de ses passifs, actifs et engagements hors bilan portant sur des taux d'intérêts.

Ces trois catégories de risque font l'objet d'une politique prudente via des limites strictes et un dispositif de contrôle interne dédié.

Risque de trading

La Banque n'a pas de portefeuille de négociation au sens de la CRR. Le risque de marché pour DPBL est très limité, ce qui se traduit par une exigence de fonds propres également très limitée, étant donné que les positions risquées sont absentes du portefeuille propre. Le risque de marché se limite aux positions éventuellement ouvertes sur les comptes techniques. Sauf exception, ces comptes sont soldés chaque soir, la Banque ne court donc pas de risque.

Aucune position n'est achetée pour être détenue à des fins de trading pour compte propre.

Risque de change et métaux précieux

La Banque s'efforce en permanence de limiter le risque de change. Les positions sont couvertes de manière régulière (au moins une fois par jour) sur le marché des changes.

La Banque court un risque de change en CHF sur sa participation dans Delen (Suisse) S.A. (les fonds propres s'élèvent à 10,526 millions équivalent EUR au 31 décembre 2023). Les dividendes encaissés sont directement convertis en Euro.

Les métaux précieux traités pour compte de la clientèle privée sont déposés auprès de la BCEE.

Risque de taux d'intérêt

Etant donné l'activité de la Banque (gestion de patrimoine), ce risque est limité aux positions du portefeuille propre. La durée de ce portefeuille est inférieure à 1 an.

Le passif est principalement constitué de dépôts cash (principalement des dépôts à vue et quelques dépôts à terme). Comme régi par la politique en matière de liquidités, l'actif se compose principalement de titres court terme porteurs d'intérêts et de bonne qualité, ainsi que des placements auprès de banques centrales ou interbancaires court terme. La Banque applique une politique très prudente en matière de réinvestissement des dépôts reçus.

Du fait de l'activité de la Banque et la politique de gestion suivie, les décalages d'échéances et de devises entre l'actif et le passif sont limités. Du fait de la politique de gestion de la trésorerie en devises, toutes les prises de positions sont non-matérielles. Les dépôts en devises sont également réinvestis à court terme.

Suite à la remontée des taux d'intérêt, le Groupe rémunère à nouveau, depuis juillet 2023, les comptes courants des clients dans certaines devises. Cette rémunération est basée sur les montants détenus en compte courant et définie selon une échelle spécifique. En cas de taux créditeurs « négatifs » appliqués par des contreparties pour certaines devises, ceux-ci sont répercutés sur le cash des fonds, et d'une partie des clients.

En priorité, la Banque cherche à privilégier la sécurité et la qualité pour ses dépôts et placements (en visant une rémunération optimale au regard des taux directeurs en vigueur). Dans ce cadre, le cash en euros des fonds patrimoniaux est détenu principalement auprès de banques centrales (Banque Nationale de Belgique et Banque centrale du Luxembourg), et les taux directeurs moins 0,5% leur sont appliqués au fur et à mesure des annonces de la Banque centrale européenne.

La Banque se conforme à la circulaire CSSF 08/338, telle que modifiée, et réalise des stress-tests trimestriellement dont le but est de mesurer la sensibilité patrimoniale de la Banque et de sa marge

d'intérêt nette à une variation brutale des taux d'intérêts. Étant donné le faible volume, la nature et la durée résiduelle des investissements des fonds propres, la Banque est relativement peu sensible aux variations de taux d'intérêt.

4.3. Risques opérationnels

Le risque opérationnel correspond au risque de pertes directes ou indirectes provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes, de systèmes ou à la suite d'événements externes.

Ainsi, la Banque utilise la classification déployée par le Comité de Bâle.

Typologie de risques	Définition
1. Fraude interne	Pertes liées à des actes visant à commettre une fraude ou un détournement d'actif ou à enfreindre une réglementation, une loi ou une règle interne.
2. Fraude externe	Pertes liées à des actes de tiers visant à commettre une fraude ou un détournement d'actif ou à enfreindre la loi.
3. Pratiques en matière d'emploi et de sécurité du travail	Pertes liées à des actes contraires aux dispositions législatives et conventions en matière d'emploi, de santé ou de sécurité, à la réparation de préjudices corporels ou à des cas de discrimination sanctionnables en vertu d'une loi ou d'un règlement ou de tout harcèlement sexuel ou moral.
4. Clients, produits et pratiques commerciales	Pertes liées à un manquement, non délibéré ou par négligence, à une obligation professionnelle envers un client donné, ou à la nature ou aux caractéristiques d'un produit.
5. Dommages aux actifs corporels	Pertes liées à la perte ou à l'endommagement d'actifs matériels résultant d'une catastrophe naturelle ou d'autres événements.
6. Interruptions de l'activité et dysfonctionnements des systèmes	Pertes liées à une interruption de l'activité ou au dysfonctionnement d'un système.
7. Exécution, livraison et gestion des processus	Pertes liées aux défaillances du traitement des transactions ou de la gestion des processus et aux relations avec des contreparties commerciales et les sous-traitants.

La prise de risque est limitée pour chacune des catégories. L'atténuation du risque passe par un environnement de contrôle interne déployé dans toutes les activités de la Banque. Ce dispositif intègre des processus clairs et des procédures documentées, reposant sur le principe des trois lignes de défense, ainsi que des contrôles récurrents essentiellement quotidiens réalisés par le personnel exécutant, des contrôles critiques continus et des contrôles réalisés par la Direction.

Plusieurs outils sont à la disposition du Risk Management à travers le Groupe Delen :

- Le processus d'identification et de déclaration des **incidents opérationnels** (sans seuils de déclaration) ;
- La **cartographie de risques** (*risk heat map*) afin de produire une présentation simple et visuelle de l'évaluation des risques. Il s'agit d'évaluer, d'une part, l'impact possible du risque et d'autre part sa probabilité de survenance, tenant de la responsabilité de la première ligne de défense ;
- Les **Key Risk Indicators** (KRI) qui incluent des paramètres objectifs, mesurables et pertinents sur le long terme. Le cas échéant, les indicateurs sont comparés à des seuils spécifiques définis avec la Direction qui peuvent déclencher un suivi ou des actions accrues, selon le cas ;
- Le **plan de continuité d'activité** et le **plan de reprise informatique**, permettant à la Banque et ses filiales de continuer ses activités sans impact pour leurs clients en cas d'indisponibilité de son bâtiment ou de problèmes techniques rencontrés par ses systèmes.

4.4. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Banque ne puisse disposer, à des prix de marché habituels, de suffisamment d'actifs liquides pour faire face à ses obligations. Ce risque est inhérent à l'activité d'une banque traditionnelle, qui emploie des actifs courts termes pour financer des actifs long termes.

Le risque de liquidité est également le risque que la Banque ne puisse se refinancer sur le marché à des conditions habituelles (contraction des crédits). Étant donné que l'activité principale de la Banque n'est pas une activité de crédit, ce risque est faible. Le passif de la Banque est principalement constitué de dépôts clients à vue et à court terme. Ces dépôts sont conservés en cash ou réinvestis en actifs liquides court terme et sont peu utilisés pour l'octroi de crédit.

En tant que gestionnaire patrimonial, Delen Private Bank Luxembourg s'efforce de limiter le risque de liquidité en conservant un portefeuille court terme avec un haut niveau de liquidité ainsi que suffisamment de liquidités bancaires, pour faire face principalement à la liquidation des ordres de bourse, aux demandes de rachats de parts des fonds administrés, et aux sorties cash des clients.

En tant que Banque Privée, le Groupe Delen suit une politique d'investissement très conservatrice en ce qui concerne la liquidité, la marge d'intérêt étant d'une importance secondaire par rapport au niveau de liquidité du bilan fixé comme prioritaire.

Le dispositif de surveillance du risque de liquidité repose sur la politique de gestion des liquidités de la Banque et un stock d'actifs de haute qualité, liquides et non grevés permettant à la Banque de faire face à toute situation de pénurie de liquidités. Un stress test est réalisé chaque mois sur le LCR afin de s'assurer que la Banque dispose d'un niveau de liquidité adéquat pour couvrir ses besoins en liquidité à 30 jours en cas de retrait massifs des fonds des clients.

La Banque respecte les exigences réglementaires en matière de liquidité :

- Le **Liquidity Coverage Ratio** (LCR) vise à garantir la disponibilité de la liquidité à 30 jours grâce à la constitution d'un portefeuille d'actifs liquides pour couvrir le besoin net de liquidités sur une période 30 jours, valeur estimée dans des conditions de marchés stressées ;
- Le **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) garantit que la Banque dispose de suffisamment de ressources stables pour financer ses actifs à moyen/long terme. Les banques européennes sont contraintes de rapporter le NSFR à partir de 2019 avec un minimum réglementaire de 100%.

Au 31 décembre 2023, le LCR consolidé s'élève à 226,75% et le NSFR consolidé à 436,63%.

<i>Composantes du ratio (en millions d'euros)</i>	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022
Montant total des entrées de liquidités	859,39	712,84	732,24	561,94	452,92
Montant total des sorties de liquidités	276,52	310,38	283,68	253,33	189,10
Sortie nette de liquidités	69,13	77,60	70,92	63,33	47,28
Portefeuille d'actifs éligibles hautement liquides (HQLA)	156,75	148,17	143,13	142,92	140,95
Liquidity Coverage Ratio	226,75%	190,95%	201,82%	225,67%	298,15%
<i>Composantes du ratio (en millions d'euros)</i>	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022
Montant des ressources disponibles stables	513,78	398,91	448,65	357,11	304,33
Montant des besoins en ressources stables	117,67	102,72	104,37	85,93	76,57
Net Stable Funding Ratio	436,63%	388,35%	429,86%	415,58%	397,45%

4.5. Risque en matière de ESG

Delen Private Bank Luxembourg S.A. souhaite s'inscrire dans la durabilité non seulement localement mais aussi en participant pleinement aux concepts de durabilité définis par le Groupe Delen. Ainsi, la durabilité étant un objectif global à atteindre, Delen Private Bank Luxembourg S.A. applique la politique de durabilité définie par le Groupe Delen.

Les mesures en termes de durabilité et résultant de cette politique peuvent être prises soit au niveau local, au niveau du groupe, soit conjointement, selon le sujet traité.

La politique de durabilité de la Banque résume les principes clés auxquels la Banque adhère en matière de durabilité, l'impact de la législation sur la finance durable sur sa gamme de produits et les aspects de gouvernance pertinents qui y sont liés.

La Banque est convaincue que pour servir et satisfaire au mieux ses clients, ses collaborateurs et la société dans son ensemble, elle doit veiller à ce que les aspects environnementaux et sociaux soient de plus en plus intégrés dans ses décisions d'investissement ainsi que dans ses propres activités opérationnelles.

4.5.1 Delen en tant qu'investisseur responsable

Delen Private Bank Luxembourg S.A. est spécialisée dans la gestion discrétionnaire. Cela signifie que la Banque investit le patrimoine de ses clients en leur nom et pour leur compte. Les décisions d'investissement ont un impact substantiel sur la société.

Chez Delen Private Bank Luxembourg S.A. et Delen (Suisse) S.A., les portefeuilles des clients sont majoritairement investis dans des fonds patrimoniaux gérés par le Groupe Delen (en particulier par Cadelam). Tous ces fonds, sans exception, appliquent notre politique d'investissement responsable.

Grâce à cette politique, la Banque contribue à différents objectifs de développement durable (ODD), dont les principaux sont la consommation et la production responsables (ODD 12) et la lutte contre les changements climatiques (ODD 13).

Tous ces fonds répondent aux conditions fixées par l'article 8 de la nouvelle réglementation européenne (Sustainable Finance Disclosure Regulation ou SFDR). Cela signifie qu'ils promeuvent des caractéristiques de durabilité, sans que leur contribution à la durabilité soit un objectif explicite en soi.

L'Europe a de grandes ambitions en termes d'ESG (environnement, responsabilité sociale, bonne gouvernance), appelant les institutions financières, entre autres, à assumer leurs responsabilités. Ainsi, elles doivent identifier, mesurer et surveiller les « principaux effets négatifs » - c'est-à-dire les risques de durabilité - de leurs décisions et conseils en matière d'investissement, et ce, dans les trois domaines ESG.

Grâce aux trois piliers que sont **l'intégration** (des critères non financiers), **le dialogue** (avec les entreprises pour soutenir leur transition durable) et **l'exclusion** (des entreprises présentant un risque de durabilité excessif), la Banque répond aux exigences du régulateur européen en matière d'atténuation des risques liés à la durabilité.

Nous passons en revue nos trois piliers ci-dessous.

Intégration de critères non financiers

Pour tous les investissements dans nos fonds patrimoniaux, les paramètres ESG sont pris en compte au même titre que les performances financières des entreprises. Les considérations relatives à l'environnement, à la société et à la bonne gouvernance sont ainsi intégrées dans chaque décision d'investissement.

En effet, la santé financière d'une entreprise n'est durable à long terme que si elle obtient également de bons résultats sur les aspects non financiers. Au cours des 25 dernières années, le fournisseur de données indépendant Sustainalytics s'est forgé une réputation de leader mondial dans le domaine de l'évaluation de la durabilité. Sustainalytics analyse et évalue les entreprises en fonction des risques ESG. Le score ainsi attribué va de 100 à 0. Plus il est bas, moins l'entreprise est confrontée à des risques ESG.

Parce que Cadelam prend en compte les facteurs ESG dans ses décisions d'investissement, le score moyen de risque ESG de nos fonds patrimoniaux est inférieur à celui de l'indice de référence.

Score moyen de risque ESG	
Fonds patrimoniaux Delen	Indice de référence
19,90	21,07

En ce qui concerne la protection du climat, et plus précisément de l'intensité carbone (émissions de carbone par rapport au chiffre d'affaires), ce score est nettement inférieur à celui de l'indice de référence pour les entreprises détenues dans nos portefeuilles.

Intensité carbone	
Fonds patrimoniaux Delen	Indice de référence
107,25 tCO2	135,00 tCO2

Sur la base du score de risque ESG, le Groupe Delen a deux options quant aux entreprises dans lesquelles elle investit ou envisage d'investir : soit elle entame un dialogue avec l'entreprise en vue d'une amélioration durable (c'est le deuxième pilier, l'engagement), soit elle exclut l'entreprise de tous les portefeuilles (c'est le troisième pilier, l'exclusion).

Dialogue avec les entreprises pour soutenir leur transition durable

L'engagement fait référence au dialogue continu et constructif entre l'investisseur et ses participations. En effet, en tant qu'actionnaire, l'investisseur (dans notre cas Cadelam) n'a pas seulement droit à une part dans les bénéfices, mais il acquiert aussi un certain poids dans la politique de l'entreprise par le biais des droits de vote de ses actions.

Au travers de discussions constructives et d'accords concrets, le Groupe Delen encourage les entreprises à œuvrer à leur transition en vue d'un monde plus écologique, socialement plus juste et mieux gouverné.

Le Groupe Delen a dialogué avec 345 entreprises, ce qui représente 70 % des entreprises détenues en portefeuille.

Exclusion des entreprises présentant des risques excessifs en matière de durabilité

L'exclusion ou la vente d'entreprises détenues en portefeuille est la mesure la plus drastique. Lorsque le dialogue ou le vote dans le cadre de l'engagement ne donne pas de résultats suffisants, ou lorsque le profil de durabilité d'une entreprise évolue négativement, le désinvestissement s'impose.

Au cours des deux dernières années, le Groupe Delen a internalisé une partie du processus d'analyse, en remplaçant les listes d'exclusion établies par des tiers. La société de recherche Sustainalytics a apporté son aide afin de concrétiser cette analyse.

Cadelam, gestionnaire de fonds du Groupe Delen, exclut plusieurs catégories d'entreprises : celles qui sont actives dans le domaine des armes controversées ou du tabac, celles qui présentent d'importants risques ESG ou des risques de durabilité en lien avec le climat et celles qui violent systématiquement les principes du *Pacte mondial des Nations unies*.

4.5.2 Delen en tant qu'organisation durable

Notre engagement se reflète dans l'ensemble de l'organisation et est ancré dans la perspective à long terme de Delen Private Bank Luxembourg S.A. dans toutes les relations qu'elle noue avec les différentes parties prenantes – clients, employés, fournisseurs, actionnaires, gouvernements et régulateurs.

L'ESG se reflète dans toute notre organisation.

Toutes les relations que la Banque entretient avec les clients, les employés, la société, les autorités ou les actionnaires s'ancrent dans une perspective à long terme. Et pour chacune d'entre elles, la Banque décline sa politique ESG de manière spécifique. De cette manière, l'ESG se reflète dans chacune des fibres de notre organisation.

Pour ce faire, la Banque s'appuie sur les Objectifs de développement durable (ODD) définis par les Nations unies pour protéger la planète et améliorer le bien-être.

Naturellement, les 17 ODD recueillent notre attention, mais l'impact de Delen Private Bank Luxembourg S.A. est le plus significatif sur les objectifs suivants : Travail décent et croissance économique (ODD 8), Paix, justice et institutions efficaces (ODD 16), Consommation et production responsables (ODD 12) et lutte contre les changements climatiques (ODD 13).

Nous détaillons ci-dessous quelques réalisations et développements notables des dernières années :

Réduire notre empreinte écologique

Delen Private Bank Luxembourg S.A. s'engage clairement pour un monde neutre en carbone. La plupart de nos émissions de CO₂ proviennent de nos infrastructures et de notre parc automobile.

La Banque concentre donc ses efforts principalement, mais pas exclusivement, sur ces catégories. En 2022, Delen Private Bank Luxembourg S.A., CADELUX S.A. et Delen (Suisse) S.A. sont ainsi passées à l'énergie 100 % verte.

Depuis plusieurs années, un effort considérable a été accompli au sein de la Banque afin de digitaliser un maximum de documents et tendre ainsi vers le “zéro papier”.

Au cours de 2023, d’importants travaux ont été réalisés au sein de la Banque afin de remplacer intégralement l’éclairage existant par des luminaires LED. Des détecteurs de présence ont également été installés dans chaque pièce, afin de ne pas éclairer inutilement les endroits inoccupés.

Depuis 2023, les employés de la Banque sont invités à commander des voitures entièrement électriques plutôt que thermiques. Les premières commandes de véhicules entièrement électriques ont été passées fin 2023 et les premières livraisons auront lieu en 2024.

Depuis 2021, la Banque n’achète plus d’eau en bouteille pour ses employés mais a installé un système de fontaine à eau, avec filtres purifiants, directement relié à l’eau de ville.

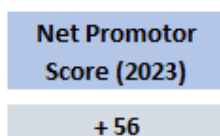
En mars 2023, la Banque a été récompensée pour l’engagement dont elle fait preuve en termes de protection concrète de l’environnement et a reçu le label luxembourgeois « **SuperDrecksKëscht® fir Betriber** ». Ce label sert à distinguer les entreprises du secteur privé et public qui contribuent activement à la protection de l’environnement grâce à une gestion des déchets axée sur la prévention et à l’élimination appropriée des produits usés (déchets) et aident ainsi à la protection de nos ressources.

Toutes ces initiatives permettront de réduire notre empreinte écologique à l’avenir.

Mériter chaque jour la confiance de nos clients

La mission principale de Delen Private Bank Luxembourg S.A. en tant que gestionnaire de patrimoine est de protéger et de faire fructifier les avoirs de ses clients. Pour mener à bien cette mission, nous offrons à nos clients un service personnalisé, proactif et efficace, dont les deux pierres angulaires sont la gestion d’actifs et la planification patrimoniale.

Notre approche globale est particulièrement appréciée, comme en témoignent les scores obtenus lors de l’enquête de satisfaction menée par la société Ipsos auprès de notre clientèle en 2023.



La confiance de nos clients provient également de la santé financière de notre institution bancaire. Le bilan de la Banque est solide. La Banque est amplement capitalisée et répond largement aux exigences légales et réglementaires en matière de fonds propres et de liquidités. Pour la Banque, une rentabilité saine est aussi le gage d’un bilan solide à l’avenir. Les chiffres de la santé financière de la Banque ont été détaillés précédemment dans ce rapport.

Des employés satisfaits, pilier central de l’organisation

Nous sommes constamment à la recherche de nouveaux talents. En tant qu’employeur responsable, nous nous engageons en faveur du bien-être sur le lieu de travail, d’une politique de rémunération équitable et attrayante, de l’égalité des sexes et de la diversité.

Au cours des dernières années, différentes actions ont été entreprises afin de favoriser le confort et le bien-être au travail de nos employés : des collations saines et des paniers de fruits sont mis à disposition des employés chaque semaine, du potage est servi plusieurs fois par semaine, etc....

En 2023, d’importants travaux d’aménagement ont été réalisés : espace de travail entièrement refait dans le but d’accroître la fonctionnalité des lieux, décoration moderne et conviviale entièrement

refaite, installation d'une nouvelle régulation des techniques de chauffage/froid/ventilation permettant d'avoir un meilleur confort au quotidien tout en améliorant la performance énergétique, installation d'un éclairage LED adapté aux conditions de travail et basé sur une étude des besoins de luminosité tels que préconisés par les organismes de sécurité et santé au travail, installation de nouveau mobilier de bureau (chaises de bureau et de bureaux individuels réglables en hauteur) afin d'optimiser l'ergonomie au travail, etc....

Delen Private Bank Luxembourg S.A., une institution bancaire intègre

La Banque s'engage à œuvrer avec intégrité et prudence. La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme est à cet égard prise très au sérieux.

Outre le respect strict de la législation, nous offrons à nos employés toutes les formations nécessaires. Des formations plus personnalisées sont également offertes à nos employés sur les sujets qui les aident à améliorer les compétences dans leur travail quotidien.

Nous encourageons également nos clients à se comporter d'une façon tout aussi responsable et fiscalement correcte.

Par ailleurs, la Banque apporte sa contribution par le biais de l'impôt sur les sociétés et des taxes bancaires versées à divers régulateurs.

Un fidèle partenaire pour la culture et le social

En tant qu'institution financière, la Banque joue un rôle essentiel dans la société. Outre sa fonction financière, la Banque prend très au sérieux son engagement social au sens large.

Il s'agit notamment de venir en aide aux personnes vulnérables, soutenir les jeunes talents et établir des partenariats à long terme relatifs à des projets culturels.

Quelques exemples ? Nous sommes fiers d'être un des partenaires principaux de la Luxembourg Art Week, la plus grande exposition d'art contemporain au Luxembourg réunissant des artistes de renommée internationale.

En 2023, la Banque a signé un nouveau partenariat avec la Mosa Ballet School, une école de ballet mettant l'accent sur une formation permettant de préparer les élèves à la réalité du monde du ballet, actuelle et à venir. L'équilibre personnel et le bien-être des élèves sont aussi au cœur de la vision de l'école.

La Banque prend également à cœur la cause des enfants malades du cancer. Elle a sollicité ses employés pour participer en septembre 2023 à une course solidaire organisée par la Fondation Kriibskrank Kanner : en contrepartie, la Banque a fait une donation à la Fondation pour chaque employé y ayant participé, et les employés eux-mêmes ont sollicité leurs connaissances, amis pour faire un don à la Fondation. Cette opération fut un vrai succès.

Comme mentionné au début de cette section, la Banque s'inscrit dans la durabilité localement mais aussi en participant pleinement aux concepts de durabilité définis par le Groupe Delen.

Plus d'informations détaillées en matière de durabilité peuvent être consultées directement sur notre site internet à l'adresse :

<https://www.delen.bank/fr-lu/delen-en-tant-qu-organisation-durable>

Delen Private Bank NV, en tant que maison-mère, se charge de collecter les données relatives à la durabilité du Groupe Delen. Elle rédige notamment un rapport de durabilité reprenant diverses

informations consolidées en matière de durabilité. Ce rapport peut être consulté directement sur notre site internet à l'adresse :

<https://www.delen.bank/hubfs/2024/dot-bank/99628%20NEW%20NFR%202023%20BE-FR.pdf?hsLang=fr-lu>

5. Ratio de levier

Le ratio de levier est calculé conformément au règlement délégué (UE) 2019/876 et est égal au montant des fonds propres divisé par le montant de l'exposition totale de l'établissement, et est exprimé en pourcentage.

Le ratio de levier est directement lié à l'évolution du bilan et varie donc en fonction des dépôts de liquidités de la clientèle. Il s'élève à 7,69% au 31/12/2023, les éléments entrant dans sa composition sont présentés dans les tableaux, ci-dessous :

<i>Composantes du ratio de levier (en millions d'euros)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Expositions	1.077,98	650,86
Dérivés	0,00	4,98
Hors-bilan	5,60	7,75
Déduction - phase transitoire	-9,52	-9,49
<hr/>		
<i>Ajustements des fonds propres (en millions d'euros)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Exposition totale - définition définitive	1.074,06	654,09
Exposition totale - définition transitoire	1.074,06	654,09
Capital Tier1 - définition définitive	82,56	82,14
Capital Tier1 - définition transitoire	82,56	82,14
<hr/>		
<i>Ratio de levier</i>	31/12/2023	31/12/2022
Définition définitive	7,69%	12,56%
Définition transitoire	7,69%	12,56%

6. Politique de rémunération

La Banque conçoit la rémunération de ses collaborateurs comme une reconnaissance pour leurs prestations passées et une motivation pour leur engagement futur. Delen Private Bank Luxembourg S.A. mise sur des solutions claires et intelligibles plutôt que sur des formules fiscalement optimisées. La Politique de rémunération s'inscrit dans la gestion saine et efficace des risques mise en œuvre par la Banque.

La politique de rémunération permet et promeut une gestion de risques saine et effective et n'encourage pas une prise de risques excédant le niveau de risques toléré par la Banque. De plus, elle permet de garantir que les clients sont traités de façon équitable et que leurs intérêts ne sont pas affectés par les pratiques de rémunération adoptées par l'entreprise à court, moyen ou long terme.

Elle est applicable à Delen Private Bank Luxembourg S.A. et vise l'ensemble du personnel, qu'il soit conventionné ou non et à savoir : les membres du Conseil d'Administration, les membres du Comité

de Direction et le personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque individuel de l'établissement ou sur celui du groupe.

Cette politique de rémunération est conforme à la politique de rémunération à l'échelle du groupe pour l'ensemble du personnel (et tout particulièrement pour les membres du personnel identifié dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe). Elle est approuvée chaque année par le Conseil d'Administration de la Banque⁵. Elle est à disposition dans son intégralité de l'ensemble des salariés.

Les filiales de Delen Private Bank Luxembourg S.A. (i.e. Delen (Suisse) S.A. et CADELUX S.A.) possèdent leur propre politique de rémunération alignée sur les règles énoncées dans la présente politique. La société de gestion CADELUX S.A. prend en sus en considération dans sa politique les exigences relatives aux réglementations UCITS et AIFMD.

La gouvernance de la Banque repose sur un Conseil d'Administration et un Comité de Direction composés de membres ayant une expertise dans le domaine bancaire et financier. Au 31/12/2023, le Conseil d'Administration est composé de six administrateurs non exécutifs (hommes) dont deux sont indépendants et le Comité de Direction est composé de trois directeurs exécutifs (hommes) dont un part à la retraite au 01/01/2024.

Le Conseil d'Administration réévalue au moins une fois par an son adéquation en termes de connaissances, compétences et expérience collective (« Fit & Proper assessment »), ainsi que l'adéquation du Comité de Direction. Il effectue également cet exercice lorsqu'un administrateur ou un directeur quitte le Conseil d'Administration ou le Comité de Direction. Sur cette base, le Conseil d'Administration statue sur le besoin ou non de renforcer le Conseil d'Administration et le Comité de Direction.

Si un renforcement est jugé nécessaire, le Conseil d'Administration procédera au recrutement (en interne ou en externe) d'un candidat sur base de critères d'expérience ainsi que de critères de réputation. Le Conseil d'Administration évaluera les connaissances, les compétences et l'expérience du candidat, la disponibilité pour la fonction envisagée et les conflits d'intérêts qui pourraient l'affecter. Enfin, lorsque le candidat adéquat a été trouvé, le Conseil d'Administration propose la nomination du candidat. Cette nomination fait l'objet d'une acceptation par la CSSF, ainsi que par l'Assemblée Générale des actionnaires en cas de nomination d'un nouvel administrateur.

Delen Pelen Private Bank Luxembourg S.A. est ouverte à la diversité de toutes les parties prenantes. La politique de diversité de la Banque est de reconnaître, valoriser et soutenir toutes les personnes actives en son sein. Elle ne tolère dès lors aucune forme de discrimination. Elle rejette toute différence de traitement fondée sur le sexe, l'ethnie, l'origine, l'orientation sexuelle, l'état civil, la religion ou la philosophie de vie ou sur toute limitation physique. Elle est ouverte à toutes les personnes talentueuses et ayant une attitude positive de vie et poursuit l'objectif d'être une entreprise inclusive.

Au niveau du Conseil d'Administration, la Banque souhaite également refléter cela dans la diversité des genres, de l'éducation/formation, des parcours professionnels, des âges et que ceci soit pertinent pour Delen Private Bank Luxembourg S.A.. Cela améliore toujours le processus de prise de décision pour les stratégies et la prise de risque au sein d'une institution grâce à une plus grande diversité d'opinions.

Le Conseil d'Administration évalue les candidats selon leurs mérites au moyen de critères objectifs. Sur la base du nombre actuel d'administrateurs (6 hommes au 31/12/2023), l'objectif est de tendre

⁵ Elle a été validée la dernière fois par le Conseil d'Administration le 26 mars 2024.

vers au minimum une personne du genre sous-représenté au sein du Conseil d'Administration, et ceci dès 2024.

Le Conseil d'Administration s'engage à tout mettre en œuvre afin qu'au moins une femme fasse partie en permanence du Conseil d'Administration.

Dans le cas où à l'avenir il faudrait remplacer un administrateur ou nommer un administrateur complémentaire, l'évaluation des candidats se fera comme décrit précédemment. En cas d'égalité d'évaluation entre plusieurs candidats de genres différents qui remplissent les critères pour être nommé administrateur, le candidat pour lequel le genre est sous-représenté au sein du Conseil d'Administration sera privilégié.

Le Comité de Direction de Delen Private Bank Luxembourg S.A. est composé de 3 hommes au 31/12/2023, dont une personne partant à la retraite au 01/01/2024.

La taille de Delen Private Bank Luxembourg S.A. ne nécessite pas à ce stade un élargissement de son Comité de Direction. Néanmoins, pour toute nouvelle nomination future, le Conseil d'Administration s'engage à veiller à tenir compte des principes édictés dans cette politique de diversité, sans pouvoir garantir un nombre minimum de directeurs au genre sous-représenté au sein du Comité de Direction au vu de la taille réduite de ce dernier.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent exercer plusieurs fonctions exécutives et/ou non exécutives. Les membres du Comité de Direction exercent une fonction exécutive et peuvent exécuter une ou plusieurs fonctions non exécutives. Tout nouveau mandat d'un membre doit être communiqué au Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration évalue au moins une fois par an la liste des mandats exécutifs et/ou non exécutifs des membres du Conseil d'Administration et du Comité de Direction, afin de s'assurer que chacun puisse consacrer un temps et une attention adéquats aux affaires de la Banque. Cette revue permet également de veiller à ce qu'aucun conflit d'intérêt n'existe entre le mandat exercé au sein de la Banque et les autres mandats exercés.

Par rémunération, il faut entendre toute forme de paiements ou d'avantages financiers et non financiers fournis directement ou indirectement par des entreprises à des personnes concernées dans le cadre de la fourniture de services d'investissement ou auxiliaires à des clients.

Une analyse est réalisée afin d'identifier les personnes dont les activités professionnelles pourraient avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Banque. La rémunération du Comité de Direction est fixée par le Conseil d'Administration ; la rémunération des salariés est fixée par le Comité de Direction en concertation avec le Président du Conseil d'Administration. Une attention particulière est portée aux rémunérations du personnel identifié/preneurs de risques matériels (« material risk takers »).

Les membres du Conseil d'Administration de la Banque, issus du groupe, exercent leur mandat à titre gratuit et ne perçoivent à ce titre aucune rémunération. Les administrateurs indépendants reçoivent une rémunération qui se veut proportionnée à la complexité et au profil de risque de la Banque. Cette rémunération est composée d'une part fixe et d'une part variable. La part variable consiste au paiement d'un forfait pour la présence de l'Administrateur à chaque réunion du Conseil. Cela permet de traiter de manière appropriée les conflits d'intérêts. Les membres du Comité de Direction participent en tant qu'invités au Conseil d'Administration.

L'entièreté des rémunérations des salariés (Banque et filiales) fait l'objet d'une révision annuelle et d'une approbation par le président du Conseil d'Administration de la Banque sur base des propositions du Président du Comité de Direction. Les évolutions annuelles apportées aux schémas de

rémunération sont également formellement contresignées par les présidents du Conseil d'Administration et du Comité de Direction de la Banque.

La part fixe est composée d'une rémunération de base mensuelle majorée d'une allocation dite de « treizième mois ». Cette part est déterminée par l'expérience et les responsabilités de l'employé. La part fixe est réexaminée chaque année mais n'est pas forcément modifiée. L'augmentation de la rémunération fixe tient compte de l'engagement de l'employé au quotidien.

La Banque n'octroie donc aucune rémunération variable, basée sur des prestations individuelles, parce que ces dernières pourraient être conduites au détriment des autres membres de l'équipe ou du client. Cette approche stimule le partage des connaissances, la quête collective de la meilleure solution ainsi que le dialogue. Pour ces mêmes raisons, la Banque ne fixe aucun objectif individuel à ses collaborateurs. Si une part variable de rémunération était accordée, elle ne pourrait dépasser 100% de la part fixe sauf mécanisme dérogatoire prévu par la Loi sur le Secteur Financier.

Les membres de la Direction Autorisée peuvent recevoir une partie de leur rémunération sous une forme variable ou sous forme de prime, sans que ceci ne soit un fait acquis. Il n'y a pas de versement différé, ni de rémunérations variables garanties.

Détail des rémunérations au 31/12/2023

(en euros)	Effectif	Fixe	Variable
Direction	8	2.142.188	680.000
Material risk takers*	5	709.650	-

**membres du personnel dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque de la Banque*

Aucune indemnité de licenciement ni d'indemnité de départ n'ont été attribuées en 2023 aux catégories de personnel reprises dans le tableau ci-dessus.

La rémunération variable a été attribuée à un membre de la Direction.

En 2022 aucun membre du personnel n'a bénéficié d'une rémunération supérieure à 1 million d'euros, en 2023 seul un membre de la Direction fait exception à ce principe.

La rémunération des administrateurs indépendants s'élève à un montant fixe annuel de 20.000 EUR, et d'une partie variable correspondant à 2.000 EUR par réunion du Conseil d'Administration à laquelle l'administrateur participe.

Toutes les rémunérations ont été payées en espèces.

7. Risque de charges pesant sur les actifs/ actifs grevés

Un actif est considéré comme grevé s'il a été donné en garantie ou s'il est soumis à quelconques formes d'engagement pour garantir ou rehausser la qualité de crédit de transactions du bilan ou hors-bilan, ne pouvant être révoquées en toute liberté (par exemple, pour garantir des financements reçus). Les actifs gagés ne pouvant être révoqués en toute liberté, car nécessitant une approbation avant d'être révoqués ou remplacés par d'autres actifs, ils doivent être considérés comme grevés.

Conformément au principe de proportionnalité défini dans le règlement (UE) 2015/79 modifiant le règlement (UE) 680/2014, Delen Private Bank Luxembourg n'est pas soumise aux exigences de reporting applicables aux établissements de grande taille. La Banque n'a pas de sûretés grevées.