



Procedure Betrokkenheidsbeleid

Gevoeligheid: Publiek

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen

I. Toepassingsgebied

Deze procedure is van toepassing op de volgende Argenta entiteiten:

- Argenta Assuranties (Aras) incl. het bijkantoor in Nederland.

II. Definitie

Op 28 april 2020 werd een nieuwe wet aangenomen tot omzetting van Richtlijn 2017/828 tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft. Deze wet dient samen te worden gelezen met Uitvoeringsverordening 2018/1212₂ (hierna de Uitvoeringsverordening), die in werking treedt op 3 september 2020.

Deze procedure gaat specifiek in op Aras als institutioneel belegger. Institutionele beleggers moeten een betrokkenheidsbeleid ontwikkelen dat zij op hun website openbaar moeten maken.

III. Inhoud Betrokkenheidsbeleid

Het betrokkenheidsbeleid omvat de volgende zaken:

1° hoe zij het betrokkenheidsbeleid van de institutionele beleggers voor wiens rekening zij beleggen, in hun beleggingsstrategie integreren en hoe zij feitelijke en potentiële belangenconflicten beheersen, met name in verband met het betrokkenheidsbeleid van deze laatsten en in situaties waarin zij zelf belangrijke zakenrelaties hebben met de vennootschappen waarin is belegd.

Enkel van toepassing voor vermogensbeheerders.

2° Aras oefent toezicht uit op de vennootschappen waarin is belegd, ten aanzien van aangelegenheden zoals de strategie, de financiële en niet-financiële prestaties en risico's, de kapitaalstructuur, maatschappelijke en ecologische effecten en corporate governance;

Het investeringsbeleid van Argenta is gebouwd op 2 pijlers: enerzijds een conservatief en voorzichtig financieel investeringskader met focus op een gezonde risico/return afweging. Anderzijds de rol als maatschappelijk verantwoord belegger met specifieke aandacht voor duurzaamheid. Voor meer informatie hierover verwijzen we naar Argenta's [duurzaamheidsbeleid](#).

Monitoring van deze principes heeft plaats op continue basis. Indien uit deze monitoring zou blijken dat een bedrijf hier niet meer aan voldoet wordt er actie ondernomen. Dit kan gaan van een onderhoud met het management, stemrechten uitoefenen of zelf geweerd worden uit de investeringsscope. Gezien de bescheiden grootte van de aandelenportefeuille bij Aras zal de actievare aandeelhouderspositie tov het management vooral opgenomen worden bij middelgrote Belgische bedrijven. Voor internationale bedrijven zal er enkel plaats zijn voor bedrijven in de portefeuille die passen binnen onze duurzaamheids en financiële vereisten. Aandelen in bedrijven die hier niet aan voldoen worden uit de investeringsscope geweerd.

3° Aras interageert met de vennootschappen waarin is belegd op volgende wijze;

Gegeven de bescheiden grootorde van de aandeleninvesteringen en de uitgebreide screening bij investering zal Aras met het management in contact treden bij schendingen van de visie, missie, strategie van het bedrijf of bij grove tekortkomingen naar hun stakeholders toe en dit voor de Belgische middelgrote bedrijven. Op internationaal niveau is ons investeringsgewicht te klein om te wegen op de directe besluitvorming. Bij grove schendingen zal een bedrijf buiten onze investeringsscope vallen.

4° Aras en de uitoefening van stemrechten;

Aras zal de stemrechten verbonden aan aandeleninvesteringen in beursgenoteerde bedrijven actief uitoefenen vanaf onze investering de drempel van de 1% van de marktkapitalisatie van dit bedrijf overstijgt. Bij ernstige incidenten of controverses kan Aras zijn stemrechten inzetten om verandering/verbeteringen te ondersteunen.

5° Samenwerking Aras met andere aandeelhouders;

Op vandaag zijn er geen samenwerkingen met betrekking tot het betrokkenheidsbeleid met andere aandeelhouders. Wel past Aras de exclusielijst van de Norges Staatsfonds toe om het maatschappelijk belang van haar investeringen toe verder te bekrachtigen. Verder staat Aras open om in contact te treden met maatschappelijke belangengroepen om haar rol als ethisch investeerder verder uit te bouwen.

6° Communicatie met relevante belanghebbenden van die vennootschappen;

Aras is steeds bereid om in communicatie te treden met relevante belanghebbenden van bedrijven in de aandelenportefeuille zij het nu maatschappelijke belangengroepen, werknemers, klanten, leveranciers,... zijn. Aras beoordeelt per situatie of en hoe te reageren op het verzoek van de relevante belanghebbenden.

7° Beheersing van feitelijke en potentiële belangenconflicten

Aras wil de belangen van al de stakeholders zo integer mogelijk behartigen. Aras heeft daarom een beleidslijn belangenconflicten opgesteld. Klantgedrevenheid en Integriteit zijn daar de grondbeginselen in. Argenta verwacht van alle personen binnen het bedrijf met een leidinggevende en/of invloedrijke functie dat zij inzake belangenconflicten een rolmodel zijn en dit ook actief uitdragen.

IV. Inhoud Beleggingsstrategie

Aras stemt de beleggingsstrategie af op de langetermijnverplichtingen en de bijdrage aan de middellange- tot langetermijnprestaties van de activa. De financiële beleidslijn dient hiervoor als vertrekpunt.

De beleggingsstrategie is gebouwd op 2 pijlers:

- **Financiële beleidslijn:** vormt het risico/return kader waarbinnen de balans van Aras wordt beheerd opgedeeld in 4 onderdelen: renterisicobeheer, liquiditeitsbeheer, beleggingsbeheer en kapitaalbeheer. Voor elk van deze 4 kernactiviteiten wordt een risicobeleid uitgewerkt dat waarborgen moet bieden om ongewenste evoluties in het verwachte resultaat of de marktwaarde van de verzekeraar snel te detecteren, om tijdig de nodige maatregelen te nemen of voor te stellen en zo voor de nodige stabiliteit te zorgen in de waarde evolutie en de inkomsten. Aras hecht hierbij veel waarde aan een proactieve en prospectieve aanpak van haar risicobeleid en een gezond evenwicht tussen haar risicoprofiel, de risicobeheerstructuur en het kapitaalniveau. Bij het beheer van de financiële risico's wordt uitgegaan van Argenta's risicocartografie. Zo wordt ook het aan andere (financiële) risico's gekoppelde klimaatrisico's mee in rekening genomen
- **Duurzaamheidsbeleid:** die de omkadering verschaft voor de maatschappelijk rol van het investeringsbeleid meer specifiek en als organisatie meer algemeen.

De beleggingsstrategie focust op 4 activaklasse:

- **Obligaties** met een sterke krediet- en liquiditeitsprofiel en waarvan de vervaldagen van de investeringen worden afgestemd op basis van de structuur aan de passiva zijde van de balans. Het rendement van deze investeringen dient afdoende te zijn om naast de liability cost ook de algemene kosten te dekken en bij te dragen tot de winstgevendheid van Aras.
- **Hypotheekleningen** waarvan de karakteristieken afgestemd worden op de structuur en de productie van de premies, de renterisicopositie en de kapitaalkost.
- **Investeringskredieten** met een focus op lokale & regionale besturen inclusief publiek-private samenwerkingen en vastgoedtegenpartijen.
- **Aandelenportefeuille** vormt een beperkter onderdeel van het investeringsbeleid en staat in voor de herinvestering van pensioenreserves en optimalisatie van de inkomsten.

Verdere duiding bij de prestatie van het beleggingsbeleid vormen onderdeel van de Solvency and Financial Condition Report (SFCR).