



# Governancememorandum

## Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Extract voor openbaarmaking conform  
artikel 6:13 van het NBB Governancehandboek

Antwerpen, 27 februari 2024

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

Gevoeligheid: publiek

Dit document is een extract van het Governancememorandum van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, en is bestemd voor publicatie op de Argenta website.

Het extract werd opgemaakt conform artikel 6:13 van het NBB Handboek governance voor de banksector: "Wat de transparantie ten aanzien van het publiek betreft, moeten de instellingen overeenkomstig artikel 75 van de bankwet op hun website de relevante informatie uit het governancememorandum publiceren. Deze informatie moet minstens de in paragraaf 234 van de richtsnoeren EBA/GL/2012/05 bedoelde inlichtingen omvatten."

## Inhoudsopgave

<b>1 Groepsstructuur en interne organisatie</b> .....	<b>3</b>
1.1 Groepsstructuur.....	3
1.2 Interne organisatie.....	5
<b>2 Belangrijke veranderingen sinds de vorige publicatie</b> .....	<b>6</b>
<b>3 Nieuwe juridische, governance of organisatiestructuren</b> .....	<b>6</b>
<b>4 Structuur, organisatie en leden van de raad van bestuur</b> .....	<b>6</b>
<b>5 Belangrijkste verantwoordelijkheden van de raad van bestuur</b> .....	<b>7</b>
<b>6 Adviescomités van de raad van bestuur en hun samenstelling</b> .....	<b>7</b>
6.1 Remuneratiecomité.....	7
6.2 Benoemingscomité.....	8
6.3 Groepstoezichtcomité.....	8
6.4 Auditcomité.....	8
6.5 Risicocomité.....	9
<b>7 Beleid inzake belangenconflicten</b> .....	<b>9</b>
7.1 Beheersing van belangenconflicten tussen Argenta vennootschappen.....	9
7.2 Belangenconflicten beheersen op niveau van de raad van bestuur.....	10
<b>8 Kader voor interne controle</b> .....	<b>11</b>
8.1 Beschrijving van het intern controlesysteem.....	11
8.2 Beoordeling door het directiecomité van de doeltreffendheid van het intern controlesysteem.....	11
8.3 Beleidsdocumenten.....	12
8.4 Informatie over de concrete uitvoering van de witwasregels.....	12
8.5 Beschrijving van de risicostrategie.....	12
<b>9 Kader voor bedrijfscontinuïteitsbeheer</b> .....	<b>13</b>
9.1 ICT-informatiebeveiligingsfunctie.....	14
9.2 ICT-veiligheidsmechanisme.....	14
9.3 Continuïteitsbeleid.....	15

## 1 Groepsstructuur en interne organisatie

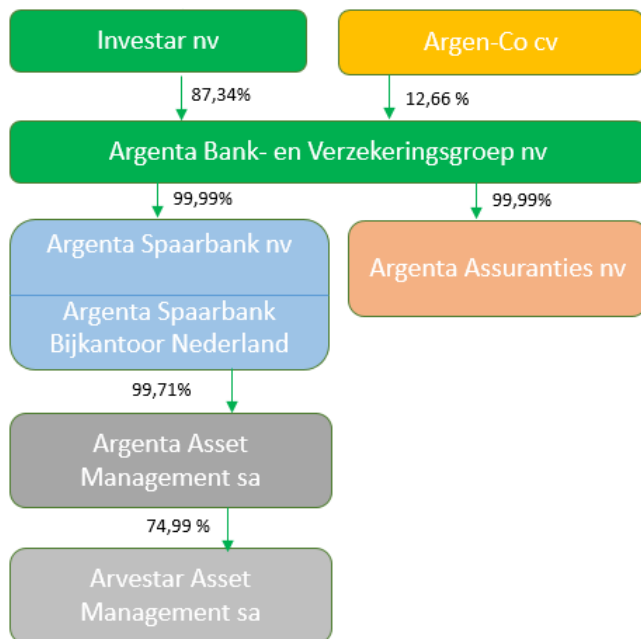
### 1.1 Groepsstructuur

Argenta streeft naar een transparante beleidsstructuur die een gezond en voorzichtig beleid bevordert.

De **Argenta Groep** bestaat uit de volgende entiteiten:

- Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv (in het kort Argenta BVg);
- Argenta Spaarbank nv (in het kort Aspa), het Aspa Bijkantoor Nederland (in het kort Argenta Nederland), Argenta Asset Management nv (in het kort Argenta AM of AAM) en Arvestar Asset Management nv (in het kort Arvestar)<sup>1</sup>;
- Argenta Assuranties nv (in het kort Aras).

Per 31/12/2023 is het aandeelhouderschap tussen de groepsentiteiten als volgt:



De onafhankelijke controlefuncties en het personeelsbeleid zijn op groepsniveau georganiseerd en de leiding hiervan ligt bij het directiecomité van Argenta BVg.

De ondernemingsactiviteit is in essentie te situeren bij de Bankpool en de Verzekeringspool, en de leiding hiervan (managementfunctie) ligt bij de directiecomités van Aspa, resp. Aras.

Als geïntegreerde bankverzekeraar zoekt Argenta een evenwicht tussen de groepsbelangen en het vennootschapsbelang van de individuele vennootschappen die deel uitmaken van de groep. Daartoe worden specifieke regels uitgewerkt met het oog op de bescherming van de autonomie van de individuele vennootschappen, en tevens voor gebeurlijke belangentegenstellingen of -conflicten binnen Argenta of tussen individuele vennootschappen van Argenta.

#### Argenta BVg

Argenta BVg is de beleidsholding van de Argenta Groep. Zijn operationele activiteiten omvatten Interne audit, Compliance, Risk & Validatie, Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office, Juridische zaken en Organisatie & talent die voor alle vennootschappen van Argenta centraal zijn georganiseerd.

---

<sup>1</sup> Argenta Asset Management en Arvestar Asset Management beschikken over een eigen Governancememorandum. De entiteiten kunnen op eigen initiatief een lokaal aanvullend beleid uitwerken, in zoverre dit niet in strijd is met dit Governancememorandum. Hierbij volgt men het 'comply or explain' principe.

Argenta BVg heeft het statuut van een gemengde financiële holding, een moederonderneming die geen geregelende onderneming is en die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat conform art. 3, 39° van de Bankwet.

### Aspa

Aspa heeft het statuut van een Belgische kredietinstelling overeenkomstig de Bankwet.

Het heeft een participatie in Argenta AM, een Luxemburgse vennootschap die instaat voor het beheer en de centrale administratie van de Argenta ICB's Argenta Fund en Argenta Fund of Funds.

Argenta AM heeft in 2018 een dochtervennootschap opgericht, Arvestar, waarin zij een belang aanhoudt van 74,99% en Petercam Degroof Asset Management van 25,01%. Arvestar staat in voor het beheer van de Argenta pensioenspaarfondsen en het beheer van de op de pensioenspaarfondsen geïnspireerde spiegelfondsen.

Aspa heeft ook een bijkantoor in Nederland. Samen vormen zij **de Bankpool**.

### Aras

Aras heeft het statuut van een Belgische verzekeringsonderneming overeenkomstig de Verzekeringstoezichtswet

Alle participaties binnen de Argenta Groep zijn (quasi-)100%-participaties zodat geen (andere dan zuiver formele) minderheidsbelangen moeten worden gerapporteerd. Enkel voor Arvestar wordt het minderheidsbelang wel gerapporteerd.

Op groepsniveau beoordelen de raad van bestuur en het directiecomité van de Argenta BVg welke gevolgen veranderingen in de structuur van de groep hebben voor de duurzame financiële positie van de ondernemingen die deel uitmaken van de groep en voeren zij tijdig de noodzakelijke aanpassingen door.

Om passende maatregelen te kunnen nemen, hebben de raad van bestuur en het directiecomité van de Argenta BVg toereikende kennis van de organisatorische inrichting van de groep, het bedrijfsmodel van de verschillende ondernemingen, de banden en relaties tussen de ondernemingen, en de risico's die voortvloeien uit de structuur van de groep.

### Toezicht

In België zijn de vennootschappen onderworpen aan

het prudentieel toezicht van de ECB/NBB (Argenta BVg en Aspa) via de JST (joint supervisory team), de NBB (Aras) en de SRB (Aspa) via de IRT (Internal Resolution Team), en

het gedragstoezicht door de FSMA:

toezicht van de FOD Economie.

De wholesalefunding van Aspa is genoteerd op de Luxemburgse beurs (Lux SE). Luxemburg is home member state voor transparantiereggeving. Bijgevolg is de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de relevante toezichthouder in dit kader.

Arvestar is onderworpen aan het toezicht van de FSMA.

Argenta AM is onderworpen aan het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Argenta Nederland valt voor het integriteitstoezicht onder de DNB en voor het gedragstoezicht onder de AFM.

## 1.2 Interne organisatie

Argenta beschikt over een organisatorische en operationele structuur gericht op het ondersteunen van haar strategische doelstellingen en activiteiten. Wanneer er zich veranderingen voordoen in de strategische doelstellingen of activiteiten van Argenta of in het voor Argenta relevante ondernemingsklimaat, kunnen dergelijke structuren binnen een redelijke termijn aan die veranderingen worden aangepast.

Het toezicht op het management (toezichtfunctie) komt in essentie toe aan de niet-uitvoerende bestuurders, in het bijzonder (maar niet exclusief) de leden van de gespecialiseerde comités van het wettelijk bestuursorgaan die zijn opgericht (auditcomité, risicocomité, benoemingscomité, groepstoezichtcomité en remuneratiecomité), zonder daarbij afbreuk te doen aan het collegiaal karakter van de raad van bestuur.

De bepaling van het algemeen beleid en de strategie (beleidsfunctie) worden bepaald door de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders verenigd in de raad van bestuur (beleidsvoorbereiding door het directiecomité, beleidsbepaling door de raad van bestuur).

### 1.2.1 Directiecomité

Het directiecomité van Argenta BVg bestaat uit een directievoorzitter (CEO), een financiële directeur (CFO) en een risicodirecteur (CRO). Deze drie leden maken tevens deel uit en oefenen dezelfde functie uit in het directiecomité van Aspa en Aras.

Aspa en Aras hebben elk een eigen maar volledig identiek samengesteld directiecomité met naast de CEO, CFO en CRO een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor ICT (CIO), een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor het Retail segment (CO Retail), een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor het segment Vermogen & Zelfstandigen (CO Vermogen & Zelfstandigen) en een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor het bijkantoor Nederland (CEO Nederland).

### 1.2.2 Directies

Binnen de hoofdzetel van Argenta zijn er 31 directies o.l.v. een directeur. Deze directeuren zijn bevoegd voor de beleidsvoorbereiding en de beleidsimplementatie van beslissingen goedgekeurd op directiecomité-niveau binnen hun directie, desgevallend in overleg met het lid van het directiecomité waaronder ze ressorteren.

Aan het hoofd van Argenta AM staan 2 directeuren, de CEO van Argenta AM en de Conducting officer, aan het hoofd van Arvestar staan 2 directeuren, de CEO en CRO van Arvestar.

Argenta Nederland wordt geleid door de CEO Nederland bijgestaan door een directeur Wonen en een directeur Sparen. Zij vormen samen het directieteam Nederland en nemen beslissingen binnen hun lokale bevoegdheden.

### 1.2.3 Drie verdedigingslijnes

Argenta hanteert een "three lines"-model bij de organisatie van het interne controlesysteem. Dit model bepaalt de verhoudingen tussen enerzijds, de business units en, anderzijds, de onafhankelijke controlefuncties wat betreft risicobeheer en wordt beschouwd als 'best practice'.

In essentie komt het onderscheid tussen eerstelijnsverantwoordelijkheid, tweedelijnsverantwoordelijkheid en derdelijnsverantwoordelijkheid voor risicobeheer hierop neer:

- Als eerstelijnsverantwoordelijke bepaalt de proceseigenaar of de werkzaamheden voldoen aan de gestelde eisen of doelstellingen, incl. wet- en regelgeving en ethische doelstellingen. Ook analyseert hij op welke aspecten het proces dient bijgestuurd te worden om te voldoen aan de gestelde eisen of doelstellingen. Dit impliceert dat de proceseigenaar, als *risk owner / risk taker*, de risico's in het proces waarvoor hij verantwoordelijk is identificeert, meet, de risk response bepaalt en uitvoert (bv. het 4-ogen principe) en de risico's opvolgt.
- Ter ondersteuning van deze verantwoordelijkheid kan de *risk owner / risk taker* gebruik maken van geaggregeerde informatie die wordt aangeleverd door anderen, bv. klachtenbeheer of daartoe specifiek opgerichte eerste lijn *risk support*-afdelingen of -directies. Dit kan bijvoorbeeld gaan over het ondersteunen bij het meten van het risico (waaronder het ontwikkelen en beheren van een model hiervoor) of het nemen van bedrijfsoverkoepelende maatregelen om een specifiek risico in de ganse maatschappij te beheersen.

- De tweedelijnsverantwoordelijke voorziet in aanvullende expertise, en in een kritische blik via adviezen, monitoring en onderzoeken met betrekking tot risicomanagement, verstrekt analyses en rapporteert over de toereikendheid en effectiviteit van risicomanagement (inclusief interne beheersing) met als doel redelijke zekerheid te bieden over het risicobeheer. De eerste lijn blijft zijn verantwoordelijkheid als *risk owner / risk taker* behouden.
- De derdelijnsverantwoordelijke evalueert de toereikendheid en effectiviteit van de bestaande governance en het risicomanagement (inclusief interne beheersing) in eerste en tweede lijn.
- Voor elk risico(type) dient duidelijk te zijn wie *risk owner / risk taker* is, wie eventueel *risk support*-activiteiten uitvoert en wie verantwoordelijk is voor de tweede- en voor de derdelijnscontrole. Dit overzicht wordt vastgelegd in de risicocartografie en jaarlijks geëvalueerd.
- De onafhankelijke controlefuncties (i. e. de tweede- en derdelijnsverantwoordelijken) worden verder beschreven in dit hoofdstuk.
- De bevindingen en adviezen van deze onafhankelijke controlefuncties worden door het directiecomité vertaald in maatregelen om de beleidsstructuur, organisatie of interne controle te versterken. Er zijn geen activiteitsdomeinen van Argenta die om redenen van commerciële of financiële aard aan het zicht van de controlefuncties als geheel kunnen worden onttrokken.

## 2 Belangrijke veranderingen sinds de vorige publicatie

De huidige update betreft hoofdzakelijk aanpassingen aan de nieuwe organisatiestructuur en comitéwerking zoals van toepassing vanaf 01/10/2023.

## 3 Nieuwe juridische, governance of organisatiestructuren

Volgende updates zijn van toepassing m.b.t. de governance en organisatiestructuur:

- Vanaf 01/06/2023 was er een herschikking van bevoegdheden binnen het directiecomité
- Vanaf 01/10/2023 was er een herschikking van de commerciële en operationale directies in België en Nederland en een beperkte herschikking binnen IT
- Vanaf 01/10/2023 was er een herschikking van de comités met de introductie van een Delivery comité en schrapping van een aantal andere comités, met overdracht van hun bevoegdheid naar het Delivery comité of naar de organisatie.

## 4 Structuur, organisatie en leden van de raad van bestuur

In de raad van bestuur van Argenta zetelen de leden van het directiecomité samen met een aantal bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen en een aantal onafhankelijke bestuurders.

De onafhankelijke bestuurders en de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen worden hierna samen de niet-uitvoerende bestuurders genoemd.

De raden van bestuur zijn zo samengesteld dat geen van de drie erin te onderscheiden groepen (de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen, de onafhankelijke bestuurders en de bestuursleden van het directiecomité) de meerderheid heeft. De meerderheid in de raden van bestuur wordt altijd gevormd door niet-uitvoerende bestuurders.

Het aantal bestuurders is voor iedere raad van bestuur bij voorkeur niet groter dan vijftien. Leden van de raad van bestuur zijn uitsluitend natuurlijke personen. De mandaten van de bestuurders hebben in beginsel een duurtijd van zes jaar en zijn hernieuwbaar.

Onafhankelijke bestuurders worden benoemd met het oog op het aantrekken van competenties in de kernactiviteiten van de Argenta Groep, namelijk bankieren en verzekeren. Onafhankelijke bestuurders moeten op basis van hun vroegere of huidige activiteit van een ruime deskundigheid en ervaring in minstens een van deze kerndomeinen blijk geven. Zij moeten voldoen aan alle vereisten zoals bepaald in de artikelen 7:87 WVV.

De niet-uitvoerende bestuursleden van Argenta op 31/12/2023 zijn

- Marc van Heel (voorzitter) - einde mandaat april 2029
- Bart Van Rompuy - einde mandaat april 2026
- Marie-Anne Haegeman - einde mandaat april 2025
- Cynthia Van Hulle - einde mandaat oktober 2026
- Carlo Henriksen (onafhankelijk bestuurder) - einde mandaat april 2024
- Raf Vander Stichele (onafhankelijk bestuurder) - einde mandaat april 2024
- Baudouin Thomas (onafhankelijk bestuurder) - einde mandaat april 2024 en april 2026 (voor BVg)
- Caroline Thijssen (onafhankelijk bestuurder) - einde mandaat april 2029
- Bart Pattyn (onafhankelijk bestuurder) - einde mandaat april 2027

De uitvoerende bestuursleden van Argenta op 31/12/2023 zijn

- Peter Devlies (voorzitter) - einde mandaat april 2029
- Geert Ameloot (CFO) - einde mandaat april 2028
- Gert Wauters (CRO) - einde mandaat april 2028
- Ann Brands (CO Retail) - einde mandaat april 2028
- Brigitte Buyle (CIO) - einde mandaat april 2026 (voor Aras) en april 2028 (voor Aspa)
- Agnita Deweerdt (CO Vermogen & Zelfstandigen) - einde mandaat april 2029
- Sander Blommaert (CEO Nederland) - einde mandaat april 2029

## 5 Belangrijkste verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is het hoogste beslissingsorgaan binnen Argenta. De leden van de raad van bestuur beslissen over:

- de strategie en de doelstellingen van Argenta's vennootschappen
- het risicobeleid en de algemene risicotolerantielimieten
- de organisatie voor het verlenen of verrichten van beleggingsdiensten en -activiteiten en nevendiensten
- het integriteitsbeleid

De raad van bestuur houdt toezicht op de activiteiten en beoordeelt regelmatig de doeltreffendheid van het governancestelsel en het stelsel van interne controle.

De taakverdeling en wisselwerking tussen de raden van bestuur en de verschillende comités binnen Argenta is gedocumenteerd in het Governancememorandum.

## 6 Adviescomités van de raad van bestuur en hun samenstelling

Onderstaande informatie betreft de stand van zaken op 31/12/2023.

### 6.1 Remuneratiecomité

Het remuneratiecomité geeft advies over het beloningsbeleid aan de raden van bestuur m.b.t. de vergoeding van de leden van de raad van bestuur, het loon van de medewerkers van wie de beroepswerkzaamheden een materiële impact kunnen hebben op Argenta (de 'aangewezen medewerkers') en op het loonbeleid van toepassing binnen alle vennootschappen van Argenta (inclusief AAM en Arvestar).

De volgende niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep zetelen in het remuneratiecomité:

- Baudouin Thomas (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Caroline Thijssen

## 6.2 Benoemingscomité

De taak van het benoemingscomité bestaat erin om de raden van bestuur van de vennootschappen van de Argenta Groep te adviseren bij de beslissingen rond de samenstelling, de structuur en de werking van de raad van bestuur en van het directiecomité.

De volgende niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep zetelen op 31 december 2023 in het benoemingscomité:

- Raf Vander Stichele (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Marc van Heel

## 6.3 Groepstoezichtcomité

Het groepstoezichtcomité is complementair aan het auditcomité en het risicocomité. Het auditcomité en het risicocomité behandelen de volledige scope van de groep, het groepstoezichtcomité ziet toe op mogelijke belangenconflicten tussen de verschillende juridische entiteiten van de Argenta groep.

Het groepstoezichtcomité kan ten allen tijde vanuit groepserspectief agendapunten toevoegen met focus op potentiële belangenconflicten.

Daarnaast ziet het groepstoezichtcomité erop toe dat de afspraken tussen en de processen van de verschillende groepsentiteiten consistent georganiseerd zijn en geïntegreerd verlopen. Tenslotte waakt het erover dat de impact op de groep steeds in acht wordt genomen bij beslissingen van individuele entiteiten.

De volgende niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep zetelen in het groepstoezichtcomité:

- Baudouin Thomas (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Caroline Thijssen

## 6.4 Auditcomité

Binnen de raden van bestuur van Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties werden afzonderlijke auditcomités opgericht.

Het auditcomité ondersteunt de raad van bestuur bij het vervullen van zijn toezichtsverantwoordelijkheden voor het financiële verslaggevingsproces, het systeem van interne controle, het auditproces en het bedrijfsproces voor het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving.

De volgende niet-uitvoerende bestuurders zetelen in het binnen de raad van bestuur van Argenta Spaarbank opgerichte auditcomité op 31/12/2023:

- Raf Vander Stichele (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Baudouin Thomas

De volgende niet-uitvoerende bestuurders zetelen in het binnen de raad van bestuur van Argenta Assuranties opgerichte auditcomité op 31/12/2023:

- Bart Pattyn (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Baudouin Thomas



## 6.5 Risicocomité

Om de raad van bestuur van Aspa resp. Aras en waar nodig tevens de raad van Argenta BVg te adviseren m.b.t. het risicobeheer, de risicostrategie en de risicotolerantie werden binnen de raden van bestuur van Aspa en Aras 2 afzonderlijke risicocomités opgericht.

De volgende niet-uitvoerende bestuurders zetelen op 31 december 2023 in het binnen de raad van bestuur van Argenta Spaarbank opgerichte risicocomité:

- Carlo Henriksen (voorzitter)
- Raf Vander Stichele
- Marc van Heel

De volgende niet-uitvoerende bestuurders zetelen in het binnen de raad van bestuur van Argenta Assuranties opgerichte risicocomité:

- Bart Pattyn, voorzitter
- Baudouin Thomas
- Marc van Heel

## 7 Beleid inzake belangenconflicten

### 7.1 Beheersing van belangenconflicten tussen Argenta vennootschappen

De Argenta vennootschappen gaan bij hun bedrijfsvoering regelmatig transacties aan met verbonden partijen. De transacties hebben voornamelijk betrekking op leningen, deposito's en verzekeringscontracten. Deze worden uitgevoerd aan gangbare marktvoorwaarden die gelden voor niet verbonden partijen (*'at arm's length'*).

Met het oog op een beheersing van belangenconflicten tussen individuele vennootschappen van de Argenta Groep, worden binnen de raden van bestuur van Aspa en Aras onafhankelijke bestuurders aangesteld, waarbij telkens minstens één onafhankelijke bestuurder van Aspa geen zitting heeft in de raad van Aras, en omgekeerd. Deze bestuurders zullen in het bijzonder toekijken op verrichtingen tussen de individuele vennootschappen van Argenta, en meer in het algemeen op beslissingen die op groepsniveau zouden worden getroffen en een negatief effect zouden kunnen hebben op een individuele vennootschap van Argenta.

Onverminderd het voorgaande heeft ieder lid van de raad van bestuur (zowel uitvoerend als niet-uitvoerend) van Aspa en Aras het recht om een bijeenkomst van de raad te verzoeken wanneer naar zijn of haar oordeel een tegenstrijdig belang tussen twee of meer vennootschappen van de Argenta Groep aan de orde of dreigend is. De raad van de betrokken vennootschap oordeelt dan hoe het tegenstrijdig belang dient te worden beslecht, mede in het licht van de autonomie en het eigenbelang van de betrokken vennootschap. Bij de beoordeling van dit tegenstrijdig belang vraagt de raad van bestuur voorafgaandelijk advies aan de onafhankelijke bestuurders en dit advies wordt aan de notulen van de raad van bestuur toegevoegd.

Voor zover van toepassing gelden voor de verrichtingen eveneens de specifieke bepalingen inzake belangenconflictregering zoals opgenomen in de artikelen 7:96 WvV (raad van bestuur) en 59/1 Bankwet (directiecomité).

Om eventuele belangenconflicten te voorkomen in het kader van het beheer van de gebouwen van de hoofdzetel in Antwerpen, verhuurd door Investar aan Aspa, werden duidelijke afspraken gemaakt tussen partijen in de beheersovereenkomst van 01/07/2020. Investar en Aspa hebben conform deze overeenkomst een beheerscomité opgericht met als voornaamste taak om de goede uitvoering van de beheersovereenkomst te verzekeren en zondig in overleg te treden met de bestuursorganen van beide partijen.

Tevens is sinds 2020 een groepstoezichtcomité opgericht op Argenta BVg niveau, dat de o.a. de transacties tussen de diverse entiteiten van de groep monitort en waar nodig de raad van bestuur adviseert inzake de beheersing van belangenconflicten.

## 7.2 Belangenconflicten beheersen op niveau van de raad van bestuur

Iedere bestuurder moet zijn persoonlijke en professionele activiteiten zodanig organiseren dat hij belangenconflicten met Argenta vermijdt.

In overeenstemming met art. 7:96 WVV. moet een bestuurder de raad van bestuur op de hoogte brengen van ieder belangenconflict zodra dit ontstaat en vóór de raad van bestuur een besluit neemt. Zijn verklaring en toelichting over de aard van dit strijdig belang worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de raad van bestuur die de beslissing moet nemen. De raad van bestuur mag deze beslissing niet delegeren. De raad van bestuur omschrijft in de notulen de aard van de bedoelde beslissing of verrichting en de vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de vennootschap en verantwoordt het genomen besluit. Dit deel van de notulen wordt in zijn geheel opgenomen in het jaarverslag of in een stuk dat samen met de jaarrekening wordt neergelegd.

De notulen van de vergadering worden meegedeeld aan de commissaris. In zijn in artikel 3:74 WVV bedoelde verslag beoordeelt de commissaris, in een afzonderlijke sectie, de vermogensrechtelijke gevolgen voor Argenta van de besluiten van de raad van bestuur, zoals door hem omschreven, waarvoor een belangenconflict bestaat.

De bestuurder met een belangenconflict mag niet deelnemen aan de beraadslagingen van de raad van bestuur over deze verrichtingen of beslissingen, noch aan de stemming in dat verband. Wanneer alle bestuurders een belangenconflict hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de algemene vergadering voorgelegd; ingeval de algemene vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan het bestuursorgaan ze uitvoeren.

Onverminderd het recht voor iedere rechtspersoon of persoon die een belang heeft om de nietigheid of opschorting van het bestuursbesluit te vorderen, kan de vennootschap de nietigheid vorderen van besluiten of verrichtingen die hebben plaatsgevonden met overtreding van dit artikel, indien de wederpartij bij die besluiten of verrichtingen van die overtreding op de hoogte was of had moeten zijn.

De belangenconflicteregeling overeenkomstig artikel 7:96 WVV is niet van toepassing wanneer de beslissingen of verrichtingen die tot de bevoegdheid behoren van de raad van bestuur, betrekking hebben op beslissingen of verrichtingen die tot stand zijn gekomen tussen vennootschappen waarvan de ene rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 95 % bezit van de stemmen verbonden aan het geheel van de door de andere uitgegeven effecten, dan wel tussen vennootschappen waarvan ten minste 95 % van de stemmen verbonden aan het geheel van de door elk van hen uitgegeven effecten in het bezit zijn van een andere vennootschap.

Bovendien is de belangenconflicteregeling van artikel 7:96 WVV niet van toepassing wanneer de beslissingen van de raad van bestuur betrekking hebben op gebruikelijke verrichtingen die plaatshebben onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen.

De raden van bestuur van de vennootschappen van Argenta hebben in hun interne afspraken een beleid vastgesteld, met inbegrip van organisatorische en administratieve regelingen (incl. het bijhouden van gegevens over de toepassing ervan) en procedures, om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen of, indien het redelijkerwijze niet mogelijk is de belangenconflicten te beheren zonder schade voor de belangen van de klanten, hen passende informatie daarover te geven.

De bestuurders die niet deelnemen aan de effectieve leiding van Argenta, mogen geen bestuurder zijn van een vennootschap waarin Argenta een deelneming bezit, tenzij zij niet deelnemen aan het dagelijks bestuur van deze vennootschap.

Specifiek m.b.t. belangenconflicten op niveau van het directiecomité is artikel 59/1 van de Bankwet van toepassing en artikel 80/1 van de Verzekeringstoezichtswet.

## 8 Kader voor interne controle

### 8.1 Beschrijving van het intern controlesysteem

Argenta beschikt over een duidelijk, transparant en gedocumenteerd besluitvormingsproces en zorgt voor een heldere toewijzing van de verantwoordelijkheden en rapporteringslijnen binnen het kader voor interne controle.

De rapporteringslijnen zijn duidelijk bepaald. De interne rapportering is aangepast aan de aard, omvang, complexiteit en de risicobereidheid van Argenta en behelst alle activiteiten. Argenta BVg zorgt voor een consequente tenuitvoerlegging van de interne controlesystemen binnen de groep. Argenta ziet erop toe dat de taken en verantwoordelijkheden worden toegewezen, gescheiden en gecoördineerd overeenkomstig het beleid van Argenta en dat deze tot uitdrukking komen in de omschrijvingen van taken en verantwoordelijkheden. Argenta zorgt ervoor dat alle belangrijke taken worden gedekt, dat onnodige overlappingsen worden vermeden en dat de rapporteringslijnen duidelijk bepaald zijn. Effectieve samenwerking tussen medewerkers wordt bevorderd.

Argenta benadrukt het belang van de uitvoering van adequate interne controles door ervoor te zorgen dat alle medewerkers zich bewust zijn van hun rol binnen het interne controlesysteem. De controleactiviteiten moeten zijn afgestemd op de risico's die voortvloeien uit de te controleren activiteiten en processen.

Artikel 194, §3 Bankwet voorziet in specifieke vereisten voor internecontroleprocedures binnen een (bankgeleid) financieel conglomeraat. Deze procedures dienen tevens te omvatten:

- 1° passende procedures voor het opvolgen van de solvabiliteit op het niveau van de groep, zodat alle belangrijke risico's correct worden geïdentificeerd en opgevolgd en het eigen vermogen voldoende is in het licht van de gelopen risico's;
- 2° het passend karakter van de procedures en systemen voor de identificatie, meting, opvolging en beheersing van de intragroepsverrichtingen en risicoconcentraties.

Binnen het interne controlesysteem zijn monitorings- en rapportagemechanismen opgericht die de raad van bestuur, directiecomité en de directeuren voorzien van alle relevante informatie voor het besluitvormingsproces.

### 8.2 Beoordeling door het directiecomité van de doeltreffendheid van het intern controlesysteem

Argenta bezorgt op jaarlijkse basis een verslag met beoordeling van zijn interne controle- en governance-systeem aan de NBB/ECB en de erkende commissarissen. Argenta, als geïntegreerde bank-verzekeraar, heeft ervoor gekozen om zijn bank- en verzekeringsactiviteiten samen te blijven beoordelen op het vlak van governance en interne controle. Argenta blijft dus ook werken met één enkel verslag, dat zodanig is herwerkt dat het aan de vereisten van de circulaires voor zowel het bank- als verzekeringswezen voldoet: het is dus een verslaggeving over zowel de interne controle als over de doeltreffendheid van het governance-systeem. Hierbij verkoos Argenta wel om het beschrijvend gedeelte over zijn governance-mechanismen binnen het verslag te houden. Het aparte verslag over beleggingsdiensten en -activiteiten wordt voortaan als een extract van dit basisverslag opgemaakt.

Argenta legt een grote focus op de essentiële elementen van de maturiteit inzake interne controle. Hierdoor is de beoordeling streng zodat deze een realistisch beeld geeft van de effectieve maturiteit van het interne controle systeem. De eigen beoordeling wordt nadien consistent gechallenged tijdens de uitvoering van domeinonderzoeken. De bespreking van het Interne Controle Jaarverslag (ICJ) vindt plaats op het auditcomité.

Het verslag omvat de volgende elementen:

- een inleiding en management summary
- een beschrijvend gedeelte:
  - Organisatie, beleidsstructuur, beloning en aandeelhouderschap
  - Fit & proper, externe functies en transacties met de leiders
  - Risicobeheer
  - Financieel en prudentieel verslaggevingsproces
- een toelichting van de manier waarop de beoordeling wordt uitgevoerd
- een gedeelte met de eigen beoordeling van alle directies
- een gedeelte met de maatregelen

### 8.3 Beleidsdocumenten

Argenta documenteert in het kader van het governance systeem al zijn activiteiten in beleidsdocumenten die afgestemd zijn zowel op elkaar als met Argenta 's strategie. Argenta onderscheidt 9 types beleidsdocumenten:

- Het Governancememorandum beschrijft de volledige interne organisatieregeling van Argenta, de samenstelling en bevoegdheden van de beleidsorganen en de ondersteunende comités en het kader voor de beleidsdocumenten
- Charters bepalen het statuut en de opdrachtomschrijving van de vier onafhankelijke controlefuncties; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur.
- Handvesten omschrijven de grondbeginselen en waarden die Argenta centraal stelt; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur.
- Beleidslijnen beschrijven de leidende principes voor de inrichting van het operating model op strategisch niveau, met link naar het enterprise architectuur referentiekader<sup>2</sup>; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur.
- Standaarden vertalen de leidende principes naar praktische handvaten voor het implementeren in procedures. Ze beschrijven dwingende vereisten, specificaties of beslissingscriteria over een product, een dienst of een procedure. Standaarden worden uitsluitend geïntroduceerd in situaties waar er specifieke nood is aan dit type beleidsdocument en waar deze een specifieke toegevoegde waarde bieden, maar worden niet veralgemeend toegepast.
- Procedures zijn de operationele doorvertaling van beleidsvisie m.b.t. business capabilities, zoals vastgelegd in beleidslijnen. De goedkeuring van procedures of aanpassingen aan procedures gebeurt door de betrokken directeur en zijn/ haar DC-lid. Na goedkeuring worden MT-overschrijdende procedures ter informatie voorgelegd aan het GRC.
- Werkinstructies bevatten een technische toelichting van de uitvoering van taken binnen een procesactiviteit
- Interne dienstverleningsovereenkomsten omschrijven omstandig de uitbesteding van diensten tussen groepsentiteiten
- Gedragscodes beschrijven expliciet de normen en waarden die Argenta medewerkers geacht worden te respecteren.

De vorm, inhoud en het goedkeuringsproces van deze beleidsdocumenten wordt uiteengezet in het Addendum Beleidsdocumenten bij dit Governancememorandum.

### 8.4 Informatie over de concrete uitvoering van de witwasregels

In lijn met de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten neemt Argenta de nodige maatregelen om te vermijden dat haar diensten en producten misbruikt worden voor het witwassen van geld of het financieren van terrorisme.

Deze maatregelen hebben betrekking op onder meer de identificatie van klanten en mandatarissen, het detecteren en voorkomen van transacties die vermoedelijk tot doel hebben geld wit te wassen of terrorisme te financieren en de toepassing van financiële sancties en embargo's. Om voornoemde maatregelen op een effectieve manier te implementeren maakt hun toepassing deel uit van een controleraamwerk over de 3 verdedigingslijnen heen. Dit raamwerk bestaat uit een geheel van richtlijnen & procedures, individuele waakzaamheid, systeemtechnische controles en testen in uitvoering van de beleidslijn AML/CFT, Klantacceptatiepolitiek & Sancties en Embargo's.

Om de implementatie van deze maatregelen te bewaken wordt binnen de compliancefunctie één witwasverantwoordelijke aangeduid, de AMLCO.

### 8.5 Beschrijving van de risicostrategie

Om het risicobewustzijn te verhogen binnen de organisatie, 'assurance' te bieden naar alle relevante stakeholders dat risico's aantoonbaar onder controle zijn en de onafhankelijke controlefuncties met dezelfde

---

<sup>2</sup> Het beleidskader wordt gekoppeld aan een groter geheel, met name het enterprise architectuur referentiekader, waarin de strategie wordt vertaald naar executie via *business capabilities*.

stem te laten spreken heeft Argenta een instellingsbreed kader voor risicobeheer uitgewerkt, “geïntegreerd risicobeheer”.

De ‘beleidslijn integrated risk management’ (geïntegreerd risicobeheer) definieert het geheel van bouwstenen, praktijken en processen volgens welke Argenta zijn ondernemingsbreed risicobeheermodel hanteert.

Geïntegreerd risicobeheer is gecentreerd rond het end-to-end geïntegreerd risicobeheerproces en definieert op omvattende wijze hoe de verschillende bouwstenen - die het risicobeheerkader van Argenta vormen - met elkaar verbonden zijn en met elkaar interageren. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen het managen van het risicokader en het uitvoeren van de risicomangementcyclus. Om effectief te zijn, is geïntegreerd risicobeheer ingebed in een ‘three lines of defense’-risicomodel en wordt het ondersteund door een sterke risicocultuur. Risicobeheer is de verantwoordelijkheid van de volledige organisatie, met specifieke rollen en verantwoordelijkheden voor de diverse afdelingen.

De risicobeheerfunctie binnen Argenta is centraal georganiseerd op niveau van Argenta BVg, met uitzondering van de risicobeheerfunctie van de asset managers die decentraal wordt georganiseerd binnen de betreffende beheervenootschappen en de lokale invulling binnen Argenta Nederland.

Het risicobeheersysteem op het niveau van Argenta BVg houdt rekening met onderlinge afhankelijkheden, en meer bepaald met: (i) het reputatierisico en het risico dat voortvloeit uit intragroeptransacties en risicoconcentraties, met inbegrip van besmettingsrisico's, op het niveau van de groep; (ii) onderlinge afhankelijkheden tussen risico's als gevolg van de bedrijfsvoering via verschillende entiteiten en in verschillende rechtsgebieden; (iii) risico's die voortvloeien uit niet-of andere gereguleerde entiteiten. Met deze elementen draagt geïntegreerd risicobeheer bij tot de realisatie van Argenta's bedrijfsstrategie door ervoor te zorgen dat alle materiële risico's worden geïdentificeerd, beoordeeld, opgevolgd en beheerd/beperkt binnen de door de raad van bestuur vastgestelde risicobereidheid en vervolgens dat de risicobereidheid wordt doorvertaald in de dagelijkse bedrijfsvoering. Argenta heeft hiertoe een Risk Appetite Framework (RAF) ingebed in de verschillende niveaus van de organisatie. Klimaat- en duurzaamheid (ESG) risico's<sup>3</sup> maken deel uit van de risicocartografie, de RAS en de RAF metrieken.

De ‘beleidslijn integrated risk management’ beschrijft de verschillende componenten van Argenta's risicobeheersings- en controlekader. Het vormt een holistisch ondernemingsbreed risicobeheerkader dat zich uitstrekt over alle bedrijfsonderdelen en interne afdelingen, en over alle financiële en niet-financiële risico's. Het zorgt ervoor dat de risicobereidheid zich vertaalt in risicomaatstaven, interne regelgeving, interne controles, dagelijkse monitoring, escalatie en rapportage. Al deze componenten zijn met elkaar verbonden en vormen de bouwstenen van Argenta's geïntegreerd risicobeheerkaderLink met de strategie.

De sturing risicocultuur - onder leiding van de CRO - omvat vertegenwoordigers van de verschillende managementteams (MTs) en heeft als voornaamste doelstelling om op langere termijn proactief te kijken naar die (strategische) risicocategorieën die - indien niet goed beheerd / gemitigeerd - de realisatie van onze lange termijn strategie in gevaar kunnen brengen. De resultaten van de beoordelingen (en gerelateerde acties) worden periodiek gerapporteerd aan (het risicocomité van) de raad van bestuur.

## 9 Kader voor bedrijfscontinuïteitsbeheer

Incidenten die de betrouwbaarheid, integriteit of beschikbaarheid van Argenta gegevens kunnen schaden zoals cybercriminaliteit kunnen leiden tot ernstige financiële verliezen, vertrouwensverlies en reputatieschade. Informatiebeveiliging, weerstand aan cyber aanvallen en tijdig herstel na incidenten van de confidentialiteit, integriteit en beschikbaarheid van data en informatie is cruciaal.

Bedrijfscontinuïteit is anderzijds één van de belangrijkste risicotypes in de risicocartografie van Argenta. Bovendien kwalificeert de toezichthouder Argenta als ‘*systeemrelevante financiële instelling*’. Investeren in een adequaat en future-proof business continuity framework is derhalve noodzakelijk. De Beleidslijn NFRM bepaalt de principes en verwachtingen naar de 1<sup>ste</sup> lijn voor alle risicotypes, dit wordt doorvertaald naar de operationele werking via procedures.

---

<sup>3</sup> De risicobeheerfunctie is nauw betrokken bij het opstellen en implementeren van het klimaatactieplan. De duurzaamheidsmanager kadert dit tevens in het bredere duurzaamheidsactieplan.

De beleidsvisie m.b.t. informatiebeveiliging wordt ten gronde, en via een stapsgewijze vertaling van de strategische beleidsvisie bepaald door de raad van bestuur toegelicht via de beleidslijn 'IT Argenta Groep' en de beleidslijn 'Informatiebeveiliging en cyber risk management' en verder doorvertaald naar de operationele werking via standaarden, procedures, gedragscodes en service level agreements.

### 9.1 ICT-informatiebeveiligingsfunctie

De *Chief Information Security Officer* (of CISO) is verantwoordelijk voor de informatiebeveiligingsfunctie en staat aan het hoofd van het CISO Office. Deze functie rapporteert hiërarchisch aan de CIO.

Het IT-beleid voorziet door de taakverdeling tussen CISO, ISO en ITSO een scheiding van verantwoordelijkheden m.b.t. de informatiebeveiligingsfunctie:

- De CISO oefent een 1<sup>ste</sup> lijn controlefunctie uit op vlak van informatiebeveiliging en beantwoordt in die functie aan de voorwaarden voor een controlefunctie opgelegd door de EBA guidelines, d.w.z. dat naast een hiërarchische rapportering naar de CIO er een onafhankelijke rapportering is naar DC of de CEO. Dit is geborgd door rapportering aan het GRC zoals opgenomen in de functiebeschrijving van de CISO. Naast het bepalen van de informatiebeveiligingsnorm en controle op die norm, overziet de CISO eveneens de implementatie van de IT processen of systemen die noodzakelijk zijn om zijn toezichtsfunctie uit te voeren. De CISO bewaakt de toepassing van het informatie beveiligingsbeleid via het 'Information Security Governance Council', een overleg dat beschreven is in de beleidslijn Informatiebeveiliging en cyber risk management.
- De directie NFRM & SO neemt de onafhankelijke risicobeheerfunctie in tweede lijn op voor de niet-financiële risico's, en in deze dus ook informatiebeveiliging & cyber. De organisatie binnen NFRM & SO is zo ingericht dat ze vanuit hun 2<sup>de</sup> lijnsrol groepsbreed en risicogebaseerd aantoonbaar kunnen maken dat de risico appetijt wordt nageleefd. Specifiek voor informatiebeveiliging beschikt NFRM & SO hiertoe over een Information Security Officer (ISO) en een Senior Risk Expert met focus op IT & Informatiebeveiliging.
- De ICT Security Officer (ITSO) waarborgt de elementen binnen informatiebeveiliging die specifiek zijn voor de ICT organisatie. Meer dan bij Business zal de ICT Security Officer te maken krijgen met outsourcing en het ten behoeve van derden aantonen dat de informatiebeveiligingstandaarden worden nageleefd.

### 9.2 ICT-veiligheidsmechanisme

Argenta bepaalt een beleid inzake informatiebeveiliging en een beleid inzake bedrijfscontinuïteit en stelt eisen inzake implementatie, monitoring en rapportering. Argenta investeert in een adequaat en future-proof risico controle framework en streeft hierbij de volgende strategische objectieven na:

- Cyber security & resilience: anticiperen op bedreigingen en weerstaan van en herstellen na aanvallen op het IT-landschap
- Integrated Risk Management: risicobewustzijn stimuleren en monitoren van bedrijfsbrede activiteiten van Argenta, de extended enterprise (i.e. het netwerk van leveranciers, partner relaties) en klanten
- Risk Assurance: aantoonbaar maken voor alle interne en externe stakeholders in welke mate risico's onder controle zijn en in lijn met de Risk Appetite
- Regulatory & Supervisory Compliancy: aantoonbaar maken voor de toezichthouder van de graad van compliancy met regelgeving en met vereisten toezichthouders (prudentieel, gedragstoezicht en gegevensbescherming)

Het verzekeren van de realisatie van de bedrijfsstrategie m.b.t. informatiebeveiliging is gestoeld op de maturiteit en performantie van alle business capabilities m.b.t. IT security, HR security en physical security management en information & cyber risk management, conform de werking van het 3 lines of defense model.

De implementatie van het risico controle framework moet er toe leiden dat niet alleen voor bovenstaande business capabilities, maar ook voor physical security management, human capital management, strategic sourcing management, supplier relationship management en strategic vendor management concreet aantoonbaar gemaakt kan worden dat:

- Beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging proportioneel zijn tegenover Argenta's Risk Appetite en gebaseerd zijn op criticiteit, relevante interne en externe regelgeving en open- en industriestandaarden, waaronder ISO27001 (managementsysteem) en ISO27002 (security maatregelen);

- Noodzakelijke beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging worden geïdentificeerd, toegepast en bijgestuurd
- Architecturale principes, beslissingen en guard rails m.b.t. informatiebeveiliging gedocumenteerd, geregistreerd en opgevolgd worden
- Beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging worden meegenomen als vereiste bij elke aanpassing van het operating model
- Beheersmaatregelen worden gemonitord via het Risk Appetite Statement (RAS) en bijhorende Risk Appetite Framework (RAF) risicoprofiel(en)

### 9.3 Continuïteitsbeleid

Het verzekeren van de realisatie van de bedrijfsstrategie m.b.t. bedrijfscontinuïteit is gestoeld op de maturiteit en performantie van de business capability 'IT service continuity management', op de procedures 'Incident- & Communicatiemanagement' en 'Business continuity risk management' en meer specifiek op de werking van het 3 lines of defence model.

De implementatie van het business continuity framework moet ertoe leiden dat concreet aantoonbaar gemaakt wordt dat bedrijfsbreed – m.a.w. voor quasi alle business capabilities:

- De beheersmaatregelen proportioneel zijn tegenover Argenta's risk appetite en gebaseerd zijn op de principes van ISO 22301 International Standards
- Het 'Business Continuity Lifecycle framework', zoals beschreven in de Good Practice Guidelines-2018 van het Business Continuity Institute en in de 'beleidslijn Business Continuity Management', wordt geïmplementeerd in lijn met relevante wetgeving. Dit impliceert met name:
  - het ontwikkelen en onderhouden van de business continuity bekwaamheid
  - het identificeren van kritieke processen en middelen en, bij onderbreking ervan, het verzekeren dat de hersteltermijnen worden gerespecteerd en de dienstverlening aan klanten en andere stakeholders niet in het gedrang komt
  - het voorzien van gepaste beheersmaatregelen om aan de vereisten m.b.t. recovery time objective / recovery point objective van de business impact analyse te voldoen om verliezen door ernstige verstoringen van de bedrijfsactiviteiten te beperken
  - het ontwikkelen van diverse procedures en plannen op strategisch, tactisch en operationeel niveau
  - het leren uit disruptieve gebeurtenissen en daarop aanpassen van het business continuity framework
- De effectiviteit van de beheersmaatregelen wordt o.a. gemonitord via het Risk Appetite Statement (RAS) en bijhorende Risk Appetite Framework (RAF) risicoprofiel(en)