Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Governancememorandum

Maart 2019

Antwerpen, 26 maart 2019

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

Gevoeligheid: publiek

Inhoudsopgave

1 Aandeelhouderstructuur 5
1.1 De familiale aandeelhouder 5
1.2 Argen-Co 5
1.3 Verrichte materiële transacties met de aandeelhouders 6
1.4 Informatie over charters van de aandeelhouders 7
2 Groepsstructuur 8
2.1 Overzicht 8
2.2 Beheersing van belangenconflicten tussen Argenta vennootschappen 10
3 Samenstelling en werking van de bestuursorganen 11
3.1 Algemene principes inzake samenstelling 11
3.2 Aantal bestuurders, duur mandaat, rotatie, leeftijd en opvolging, bekwaamheidsvereisten 13
3.3 Procedure voor voordracht en ontslag 14
3.4 Beloningbeleid leden van het wettelijk bestuursorgaan 14
3.5 Externe functies en onverenigbaarheden 15
3.6 Leningen aan leiders en andere bijzondere verrichtingen 16
4 Beleidsstructuur en organigram 18
4.1 Raden van bestuur van de Argenta Groep 18
4.2 Directiecomité 28
4.3 Effectieve leiding 31
4.4 Organisatie comitéwerking binnen Argena 31
5 Sleutelfuncties 34
5.1 Staffuncties (Secretaris-generaal, Juridische zaken, HR, Communicatie) 34
5.2 Onafhankelijke controlefuncties – algemeen 34
5.3 Onafhankelijke controlefunctie - Interne audit 35
5.4 Onafhankelijke controlefunctie – Compliance 38
5.5 Onafhankelijke controlefunctie – Risicobeheer 42
5.6 Onafhankelijke controlefunctie - actuariële functie 47
5.7 Fit en proper 56
6 Operationele structuur, internecontrolesysteem, compliancefunctie, ICT-infrastructuur 60
6.1 Organisatorische en operationele structuur 60
6.2 Uitbesteding 73
6.3 Producten- en dienstengamma 78
6.4 Geografische perimeter 79
7 Beloningsbeleid 80
7.1 Governance 80
7.2 Globaal beleid van toepassing op alle medewerkers 80
7.3 Identified staff (inclusief de onafhankelijke controlefuncties) 81
8 Integriteitsbeleid, whistleblowing en belangenconflicten 82
8.1 Strategische doelstellingen en ondernemingswaarden 82

8.2 Interne codes en reglementen, voorkomingsbeleid 83
8.3 Belangenconflictenbeleid 83
8.4 Klokkenluidersregeling 84
9 Beleid voor de openbaarmaking van de toegepaste beginselen 85
10 Statuut governancememorandum 86
10.1 Opstelling 86
10.2 Laatste aanpassing 86
10.3 Laatste evaluatie 86
10.4 Goedkeuring door het wettelijk bestuursorgaan 86

Samenvatting

Argenta wil gezinnen en particulieren in alle eenvoud, eerlijk en dichtbij, bijstaan om financieel gezond te leven.

Om deze missie te kunnen realiseren en met de ambitie om de beste bankverzekeraar voor zijn klanten te zijn, stelt Argenta de interne governancevereisten voor de gehele groep vast, afgestemd op de structuur, de activiteiten en de risico's van de groep en in lijn met de wettelijke en reglementaire bepalingen inzake governance van toepassing op de verschillende entiteiten van Argenta (hierna ook ***de Argenta Groep***):

- Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv (in het kort ***Argenta BVg***);
- Argenta Spaarbank nv (in het kort ***Aspa***), het Aspa Bijkantoor Nederland (in het kort ***Aspa Nederland***) en Argenta Asset Management Luxembourg nv (in het kort ***Argenta AM***)[1];
- Argenta Assuranties nv (in het kort ***Aras***) en het Aras Bijkantoor Nederland (in het kort ***Aras Nederland***).

De bepaling van een passende structuur en organisatie voor het risicobeheer op groepsniveau doet evenwel geen afbreuk aan de verantwoordelijkheden van de bestuurlijke, beleidsbepalende en toezichthoudende organen van de verschillende groepsentiteiten.

[1] Arvestar Asset Management, een door Argenta en Bank Degroof Petercam gemeenschappelijk opgerichte vennootschap, waarin Argenta Asset Management een participatie aanhoudt van 74,99% , beschikt over een eigen Governancememorandum.

Gebruikte afkortingen

ALCO	Assets en Liabilities Comité
Aras	Argenta Assuranties nv
Argen-Co	Argenta Coöperatieve cvba
Argenta	Argenta Bank en Verzekeringsgroep nv, Argenta Spaarbank nv, Argenta Assuranties nv, hun dochtermaatschappij en bijkantoren
Argenta AM	Argenta Asset Management nv
Argenta BVg	Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv
Argenta Nederland	Aspa Bijkantoor Nederland en Aras Bijkantoor Nederland
Aspa	Argenta Spaarbank nv
Aspa Nederland	Aspa Bijkantoor Nederland
Aras Nederland	Aras Bijkantoor Nederland
Arvestar	Arvestar asset Management nv
Bankwet	wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de gemengde financiële holdingen
Bankpool	Argenta Spaarbank, Aspa Bijkantoor Nederland en Argenta Asset Management
GRC	Groepsrisicocomité
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
Investar	Investeringsmaatschappij Argenta nv
Kreco	Kredietrisicocomité retail
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
RAF	Risico Appetijt Framework
Sleutelfunctionarissen	Bestuurders, leden van het directiecomité en verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties
Verzekeringspool	Argenta Assuranties en Aras Bijkantoor Nederland
Verzekeringstoezichtwet	wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen
VRC	Verzekeringsrisicocomité
W. Venn.	Wetboek van vennootschappen

Versiebeheer

Versie 1	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 10 november 2009
Versie 2	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 31 maart 2011
Versie 3	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 14 februari 2012
Versie 4	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 16 december 2014
Versie 5	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 30 mei 2017
Versie 6	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 8 mei 2018
Versie 7	Goedgekeurd door de raad van bestuur van 26 maart 2019

1 Aandeelhouderstructuur

De aandelen van de Argenta Groep worden voor 86,55 % gehouden door de Investeringsmaatschappij Argenta nv (hierna ***Investar***), een familiale holding van de familie Van Rompuy waarin tevens een aantal andere participaties en activa (buiten de Argenta Groep) kunnen worden aangehouden. Investar heeft het statuut van een gemengde financiële holding, een moederonderneming die geen gereglementeerde onderneming is en die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat conform art. 3, 39° van de Bankwet.

De aandelen van de Argenta Groep worden voor 13,45 % gehouden door de Argenta Coöperatieve cvba (hierna ***Argen-Co***). Argen-Co heeft het statuut van een erkende coöperatieve vennootschap in het kader van de wet van 20 juli 1955 inzake de Nationale Raad voor de Coöperatie.

1.1 De familiale aandeelhouder

Investar heeft 5.886 aandelen uitgegeven waarvan 5.884 aandelen (die eigendom zijn van de familie Van Rompuy) gecertificeerd werden aan een administratiekantoor naar Nederlands recht, de Stichting Administratiekantoor Investar (hierna ***de Stichting***), opgericht voor notaris Mark Peter Bongard te Amsterdam op 29 september 2004, en gevestigd te Nederland, 1076 EE Amsterdam.

De Stichting oefent de stemrechten uit die aan de gecertificeerde aandelen zijn verbonden en handelt d.m.v. zijn bestuur. Het bestuur van de Stichting bestaat uit vertegenwoordigers van de familiale aandeelhouder en tevens uit een aantal onafhankelijke leden die de familiale eensgezindheid dienen te bevorderen en, bij gebeurlijk aanhoudende onenigheid, een meerderheidsbeslissing kunnen garanderen.

De onafhankelijke leden van de raad van bestuur van de Stichting worden door de familiale aandeelhouders aangeduid op grond van hun ervaring en competentie enerzijds, en op grond van hun onafhankelijkheid t.a.v. de Argenta Groep anderzijds. Dit laatste impliceert dat zij noch een participatie in de Argenta Groep kunnen aanhouden, noch een bestuursfunctie in de Argenta Groep kunnen opnemen.

Investar is de controle-aandeelhouder van de Argenta Groep en verbindt zich ertoe Argenta te steunen, zijn stabiliteit te waarborgen en bij te dragen tot een gezond en voorzichtig beleid van de Argenta Groep en een op zijn continuïteit gerichte ontwikkeling.

Investar heeft ook een Governancememorandum waarin de relatie met Argenta wordt toegelicht.

Investar verbindt er zich toe belangrijke wijzigingen in de samenstelling van het aandeelhouderschap, of belangrijke structuurwijzigingen van Argenta voorafgaandelijk te melden aan de toezichthouder. Dit geldt ook voor alle vennootschappen binnen de Argenta Groep.

De familiale aandeelhouders zijn rechtstreeks vertegenwoordigd in de raden van bestuur van de drie belangrijkste vennootschappen van de Argenta Groep (Argenta BVg, Aspa en Aras) en drukken op deze wijze de verbondenheid tussen het familiaal aandeelhouderschap en Argenta uit.

1.2 Argen-Co

Argen-Co heeft aandelen uitgegeven die worden gehouden door klanten en kantoorhouders van de Argenta Groep, en houdt 13,45 % van de aandelen van Argenta BVg in handen. Kantoorhouders kunnen voor een maximum bedrag van 25.000 euro A-aandelen houden, klanten kunnen voor een maximum bedrag van 5.000 euro B-aandelen houden:

- A-aandelen kunnen enkel worden gehouden door natuurlijke personen en rechtspersonen die als gevolmachtigde agent in bank- en beleggingsdiensten en als verzekeringsagent kantoorhouder zijn van de Argenta Groep, en als dusdanig zijn ingeschreven bij de FSMA, gelast met de inschrijving en het toezicht op de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten enerzijds, verzekeringsdiensten anderzijds.
- B-aandelen kunnen enkel worden gehouden door natuurlijke personen die belang stellen in het maatschappelijk doel van Argenta en geen kantoorhouder zijn van de Argenta Groep.

De nominale waarde van een A-aandeel is tweemaal zo hoog als deze van een B-aandeel.

De algemene vergadering bestaat uit alle vennoten. Elk A-aandeel geeft recht op twee (2) stemmen, en elk B-aandeel geeft recht op één stem. Niettemin mag geen enkele vennoot aan de stemming deelnemen als lasthebber voor een groter aantal stemmen dan één honderdste (1/100ste) van de som van de in de algemene vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Argen-Co wordt bestuurd door een raad van bestuur die samengesteld is uit minstens vijf (5) leden, al dan niet vennoten, benoemd door de algemene vergadering als volgt:

- de **eerste categorie** (één bestuurder) wordt gekozen op voordracht van de houders van de meerderheid van de A-aandelen uit de lijst van de leden van het paritair overlegorgaan, binnen de Argenta Groep, ingesteld overeenkomstig artikel 15 van de wet van 13 april 1995 betreffende de handelsagentuurovereenkomst;
- de **tweede categorie** (één bestuurder) wordt gekozen op voordracht van de houders van de meerderheid van de B-aandelen;
- de **derde categorie** bestaat uit 3 onafhankelijke bestuurders.

De termijn van het mandaat van de bestuurders bedraagt zes (6) jaar. Ze zijn herkiesbaar. De bestuurders kunnen ten allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.

1.3 Verrichte materiële transacties met de aandeelhouders

Verrichte materiële transacties met Investar

- Uitbesteding van een aantal operationele activiteiten door Argenta aan Investar:
  - het beheer van de bedrijfswagens
  - de organisatie van bedrijfsevenementen.

  Voor elk van deze activiteiten wordt de samenwerking vastgelegd in een dienstverleningsovereenkomst tussen Argenta en Investar.

- Argenta huurt zijn huidige en toekomstige kantoorgebouwen op de site Belgiëlei/Van Diepenbeeckstraat (de “Site”) van Investar. De ontwikkeling van de gebouwen op deze Site gebeurt door Investar, in nauwe samenwerking met Argenta.

  De nodige governance is voorzien om belangenconflicten tussen de betrokken partijen in deze te vermijden en te zorgen dat alle transacties tussen partijen gebeuren aan marktconforme voorwaarden.

- Kapitaal- en dividendbeleid: als meerderheidsaandeelhouder kiest Investar traditioneel voor een duurzame groei van het kapitaal van Argenta door jaarlijks een aanzienlijk deel van het dividend dat het als aandeelhouder van Argenta ontvangt te herinvesteren in Argenta. Investar wil op die manier de verdere groei van Argenta ondersteunen en een buffer aanleggen voor mogelijke financiële, operationele en andere risico’s.

1.4 Informatie over charters van de aandeelhouders

1.4.1 Governancememorandum Investar

Dit governancememorandum omschrijft de missie, visie en waarden die Investar vooropstelt. De activiteiten van Investar omvatten het aanhouden van participaties in de bank- en verzekeringssector, het beheer van onroerende en roerende goederen voor Investar en voor Argenta en de organisatie en opvolging van bedrijfsevenementen.

Daarnaast wordt ook de samenstelling en taakomschrijving van de raad van bestuur toegelicht evenals de regels voor de opname van externe functies.

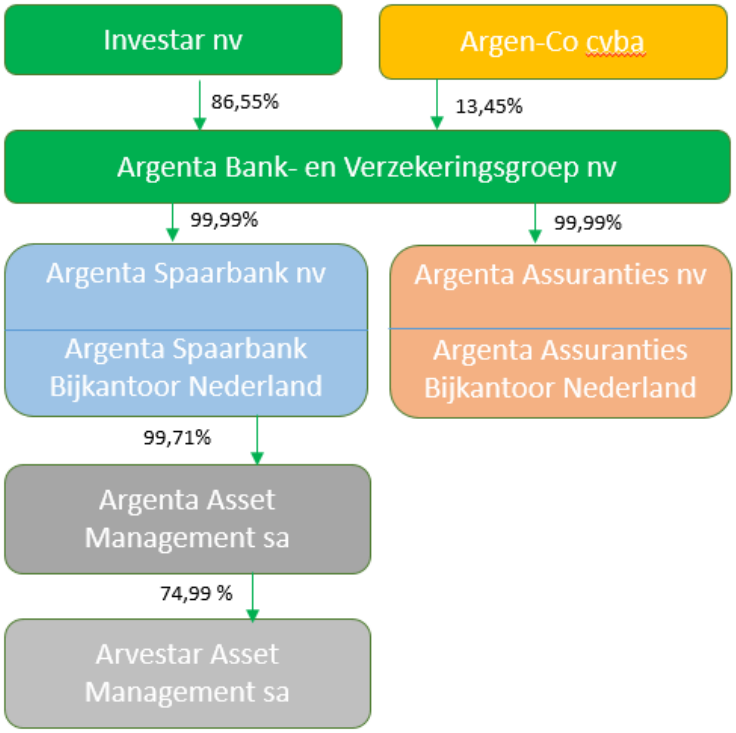
1.4.2 Governancememorandum Argen-Co

Argen-Co beschikt als erkende coöperatieve vennootschap in het kader van de wet van 20 juli 1955 inzake de Nationale Raad voor de Coöperatie op heden niet over een governancememorandum.

2 Groepsstructuur

2.1 Overzicht

Visueel overzicht per 31/12/2018



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

De ondernemingsactiviteit is in essentie te situeren bij de bankpool en de verzekeringspool, en de leiding hiervan (de managementfunctie) ligt bij de directiecomités van Aspa, resp. Aras. De onafhankelijke controlefuncties en het personeelsbeleid zijn op groepsniveau georganiseerd en de leiding hiervan ligt bij het directiecomité van Argenta BVg .

Het toezicht op het management (toezichtfunctie) komt in essentie toe aan de raden van bestuur**,** in het bijzonder aan de niet-uitvoerende leden van de prudentieel relevante raadgevende comités van de raad die zich inlaten met audit, compliance, risicobeheer, benoemingen, bezoldigingen, investeringen, enz.

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).

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, Procurement en Organisatie & talent, die voor alle vennootschappen van Argenta centraal zijn georganiseerd.

Argenta BVg heeft het statuut van een gemengde financiële holding, een moederonderneming die geen gereglementeerde onderneming is en die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat conform art. 3, 39° van de Bankwet. Argenta BVg consolideert en staat in voor de gemeenschappelijke aansturing van zijn dochtervennootschap Aras, een Belgische verzekeringsonderneming, en van Aspa, een Belgische kredietinstelling.

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 Asset Management, waarin zij een belang aanhoudt van 74,99% en Petercam Degroof Asset Management van 25,01%. Arvestar Asset Management staat in voor het beheer van de Argenta pensioenspaarfondsen en neemt in de loop van 2019 eveneens het beheer van de op de pensioenspaarfondsen geïnspireerde spiegelfondsen op zich.

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

Aras

Aras heeft het statuut van een Belgische verzekeringsonderneming overeenkomstig de Verzekeringstoezichtwet.

Het heeft een bijkantoor in Nederland, Aras Nederland. Samen vormen ze **de Verzekeringspool**.

Alle participaties binnen de Argenta Groep zijn (quasi-)100%-participaties zodat geen (andere dan zuiver formele) minderheidsbelangen moeten worden gerapporteerd,met uitzondering van Arvestar Asset Management.

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.

In België zijn de vennootschappen onderworpen aan het prudentieel toezicht van de ECB (Argenta BVg en Aspa) en de NBB (Aras), evenals aan het gedragstoezicht door de FSMA. Argenta AM is onderworpen aan het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Arvestar Asset Management is onderworpen aan het toezicht van de FSMA.

2.2 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 divergerend 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 divergerend belang dient te worden beslecht, mede in het licht van de autonomie en het eigenbelang van de betrokken vennootschap. Bij de beoordeling van dit divergerend 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 belangenconflictregeling zoals opgenomen in de artikelen 523 (raad van bestuur) en 524ter.

Inzake het vastgoeddossier werd door de raad van bestuur een passende governance ingesteld.

3 Samenstelling en werking van de bestuursorganen

3.1 Algemene principes inzake samenstelling

De kernvennootschappen van de Argenta Groep, Argenta Bank- en Verzekeringsgroep ("Argenta BVg"), Argenta Spaarbank ("Aspa") en Argenta Assuranties ("Aras"), hebben elk een raad van bestuur. Ieder van deze raden van bestuur van Argenta omvat:

- een aantal onafhankelijke bestuurders (cfr. art. 526 W.Venn.);
- een aantal bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen (de onafhankelijke en de aandeelhoudersvertegenwoordigers samen de ***niet-uitvoerende bestuurders***);
- een aantal bestuurders die lid zijn van het directiecomité (hierna de ***uitvoerende bestuurders***).

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van de vennootschap, die hun aantal bepaalt en de duur van hun mandaat vastlegt.

3.1.1 Categorieën van bestuurders

Iedere raad van bestuur is zo samengesteld dat:

- geen der drie erin te onderscheiden groepen (de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen, de onafhankelijke bestuurders en de uitvoerende bestuurders) de meerderheid hebben;
- de meerderheid in de raden van bestuur steeds gevormd wordt door niet-uitvoerende bestuurders;
- de voorzitter van de raad van bestuur en die van het directiecomité twee verschillende personen zijn;
- alle leden van de raad van bestuur natuurlijke personen zijn.

Elke raad van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras is samengesteld uit een voorzitter, uit bestuurders die de familiale aandeelhouder vertegenwoordigen, uit onafhankelijke bestuuders en uit uitvoerende bestuurders:

3.1.2 De voorzitter van de raden van bestuur

De voorzitter van de raden van bestuur wordt gekozen uit de leden die de familiale aandeelhouder vertegenwoordigen. Hij kan dezelfde zijn voor de drie raden.

De voorzitter is de bewaker van de processen die de werking van de raad van bestuur beheersen en in het bijzonder van de informatiedoorstroming van de uitvoerende naar de niet-uitvoerende bestuurders. Hij geeft raad, zowel aan de aandeelhouder(s) als aan het directiecomité, hij vervult een centrale rol bij de opvolging van de uitvoering – door het directiecomité – van de door de raad vastgestelde strategie, hij heeft het profiel van een bemiddelaar en een scheidsrechter, en hij leidt en stuurt het proces van benoeming van het topmanagement en de leden van de raad van bestuur.

De voorzitter moet erover waken dat de individuele en onafhankelijke opinies van alle bestuurders aan bod komen, zodat de beslissingen van de raad van bestuur tot stand kunnen komen na overleg en in een voortdurend streven naar consensus.

De voorzitter is de schakel die instaat voor de wisselwerking tussen de uitvoerende en de niet-uitvoerende bestuurders. Hij ziet er in het bijzonder op toe dat de bevoegdheden op een correcte wijze worden verdeeld tussen de raad van bestuur en het directiecomité. Het is zijn taak ervoor te zorgen dat de raad van bestuur zijn prerogatieven ten volle kan uitoefenen, op het gepaste ogenblik en met volledige kennis van zaken. Hij is de bevoorrechte gesprekspartner van de voorzitter van het directiecomité.

De voorzitter initieert in samenspraak met het benoemingscomité de periodieke evaluatie die de raad maakt van zijn eigen performantie en van de performantie van de individuele bestuurders. Voor de uitvoerende bestuurders omvat deze evaluatie zowel de activiteit als lid van de raad van bestuur, als de activiteit als lid van het directiecomité, waarbij de evaluatie van deze laatste activiteit verloopt in samenspraak met de voorzitter van het directiecomité. De voorzitter geeft achteraf de nodige feedback aan de leden van de raad van bestuur. Indien uit deze evaluatie blijkt dat de samenstelling en/of werking van de raad van bestuur, evenals de individuele bijdrage niet meer zou voldoen om de ondernemingsdoelstellingen op de meest efficiënte wijze te realiseren, is het de verantwoordelijkheid van de voorzitter van de raad van bestuur, in samenspraak met het benoemingscomité, om de nodige maatregelen te nemen om dit bij te sturen. Daartoe wordt de algemene vergadering ingelicht en uitgenodigd de gepaste beslissingen te nemen.

De voorzitter coördineert de werking van de raden met de werking van de binnen de raden opgerichte comités in samenspraak met de comitévoorzitters.

De voorzitter van de raad van bestuur heeft de volgende specifieke taken:

- vaststellen van de agenda van de raad van bestuur;
- uitoefenen van toezicht op de procedure voor de vergaderingen van de raad van bestuur en besluitvorming;
- uitoefenen van toezicht en verzekeren dat de bestuurders beschikken over alle en dezelfde relevante informatie met betrekking tot de activiteiten en ontwikkeling van de vennootschap;
- uitoefenen van toezicht op de mogelijkheid van de bestuurders tot het stellen van geïnformeerde en relevante bijdragen tot de discussies van de raad van bestuur en dat er voldoende tijd is om te beoordelen en te discussiëren alvorens beslissingen worden genomen;
- leiden van de benoemingsprocedure van een nieuwe bestuurder;
- leiden van de evaluatieprocedure van de raad van bestuur;
- erop toezien dat nieuw benoemde bestuurders een behoorlijke introductie ontvangen teneinde hun accurate en spoedige bijdrage aan de werking van de raad van bestuur te verzekeren. Het introductieproces ziet er op toe dat de bestuurder de basisbeginselen van de vennootschap begrijpt, hieronder begrepen: haar structuur, strategie, beleidslijnen, financiële en commerciële uitdagingen. Bestuurders die toetreden tot een adviserend comité van de raad van bestuur ontvangen eveneens een overzicht van hun rol en specifieke taken en eventuele andere informatie verbonden aan hun rol in dit adviserend comité.
- coördineren van de werking van de raad van bestuur met de werking van de binnen de raad opgerichte adviserende comités in samenspraak met de comitévoorzitters.

De raad van bestuur kan andere specifieke taken toevertrouwen aan zijn voorzitter.

3.1.3 Bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen

De bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen nemen geen uitvoerende taken op en zijn geen lid van het directiecomité. Dit laat onverkort de mogelijkheid voor Argenta om bepaalde taken uit te besteden aan de familiale aandeelhoudersholding Investar voor zover de uitbesteding betrekking heeft op facilitaire diensten en niet de bank- of verzekeringsactiviteit betreft. Zulke uitbesteding maakt het voorwerp uit van een gedocumenteerde overeenkomst.

3.1.4 Onafhankelijke bestuurders

De raden van bestuur tellen een aantal onafhankelijke bestuurders. Deze worden benoemd met het oog op een beheersing van belangenconflicten tussen individuele vennootschappen van de Argenta Groep (zie hoger 2.2) en met het oog op het aantrekken van competentie in de kernactiviteiten van Argenta**,** *i.e.* bankieren, verzekeren en de organisatie daarvan. De onafhankelijke bestuurders dienen te voldoen aan alle vereisten van art; 526 ter W. Venn.

Indien een onafhankelijke bestuurder niet meer aan de voorwaarden voldoet om te kwalificeren als onafhankelijke bestuurder dan moet hij de voorzitter van de raad van bestuur daarvan onmiddellijk inlichten.

Van Onafhankelijke Bestuurders wordt verwacht – en aangeduid in functie van deze verwachting – dat zij een objectieve kijk hebben op Argenta, op onpartijdige wijze raad geven, een klankbord zijn voor het directiecomité, de discipline en de verantwoordelijkheidszin inzake rapportering doen toenemen, een belangrijke rol kunnen spelen in crisissituaties, met Argenta hun netwerken en relaties delen, en zorgen voor ervaring en kennisoverdracht.

Van Onafhankelijke Bestuurders wordt verwacht dat zij geen bestuursmandaten of andere opdrachten aanhouden in instellingen of ondernemingen waarvan de activiteit of het doel concurreert met de Argenta Groep, of waarbij de vrije doorstroming van informatie naar de onafhankelijke bestuurders kan worden belemmerd omwille van confidentialiteitsvragen.

3.1.5 Uitvoerende bestuurders

De directiecomités worden samengesteld uit uitvoerende bestuurders met een uitgesproken bancaire en/of verzekeringstechnische ervaring, een uitgesproken voor het bankbeheer en/of het verzekeringsbeheer nuttige doch niet noodzakelijk bancaire en/of verzekeringstechnische (bijv. ICT) opleiding en/of ervaring, en daarnaast duidelijk blijk hebben gegeven van leidinggevende kwaliteiten. Zie verder, 4.2.

3.2 Aantal bestuurders, duur mandaat, rotatie, leeftijd en opvolging, bekwaamheidsvereisten

- Elke raad van bestuur bestaat uit minstens zeven leden, uitsluitend natuurlijke personen. Het aantal bestuurders per raad is bij voorkeur niet groter dan vijftien.
- De mandaten van de bestuurders hebben in beginsel een duurtijd van zes jaar en zijn hernieuwbaar.
- Voor bestuurders geldt een leeftijdsgrens als volgt:
  - uitvoerende bestuurders zijn van rechtswege ontslagnemend wanneer zij de pensioengerechtigde leeftijd bereiken;
- niet-uitvoerende bestuurders zijn van rechtswege ontslagnemend wanneer zij de volle leeftijd van 70 jaar bereiken; Bestuurders die de leeftijdsgrens bereiken, kunnen hun mandaat blijven uitoefenen tot in hun opvolging is voorzien.

  De raad kan in individuele gevallen afwijkingen op deze regel toestaan.

  Bestuurders voldoen individueel aan de "fit & proper" vereisten zoals hierna omschreven onder 5.7.
- Voor de raad van bestuur geldt daarenboven dat hij collectief geschikt moet zijn om als team een integer en voorzichtig beheer van de bank- en verzekeringsgroep te kunnen garanderen. De raad van bestuur dient derhalve als geheel over alle kennis, ervaring,

intellect, managementervaring en beslissingsvermogen te beschikken om de entiteit te leiden onder het integer- en voorzichtig- beheersprincipe.

Voor een beschrijving van de samenstelling van de raad van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras wordt verwezen naar het Addendum bij het Governancememorandum.

3.3 Procedure voor voordracht en ontslag

De regels voor de benoeming van de voorzitter en de leden van de raad van bestuur en de voorzitter en de leden van het directiecomité luiden krachtens de statuten van de betrokken vennootschappen als volgt:

- De leden van de raad van bestuur worden voorgedragen door de raad van bestuur, na advies van het benoemingscomité, en benoemd door de algemene vergadering.
- De raad kiest onder zijn leden een voorzitter uit de leden die de familiale aandeelhouder vertegenwoordigen.
- De raad van bestuur richt overeenkomstig artikel 524*bis* W.Venn. een directiecomité op waaraan het de leiding van de ondernemingsactiviteit overdraagt. Deze bevoegdheidsdelegatie heeft evenwel geen betrekking op de vaststelling van het algemeen beleid van de vennootschap, noch op de handelingen die op grond van andere bepalingen van het Wetboek van vennootschappen of van enige andere wet aan de raad van bestuur zijn voorbehouden.

  De raad van bestuur benoemt en ontslaat de leden van het directiecomité, en bepaalt hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité, desgevallend na advies van het remuneratiecomité. De raad bepaalt ook het aantal leden van het directiecomité. De leden van het directiecomité mogen geen meerderheid vormen binnen de raad van bestuur.

De toezichthouder wordt voorafgaandelijk op de hoogte gebracht van de voordracht tot benoeming of hernieuwing van benoeming, van de niet-hernieuwing van benoeming of van het ontslag, van de bestuurders of kandidaat-bestuurders. Vooraleer benoemd te kunnen worden, dient de kandidaat-bestuurder door de toezichthouder te worden goedgekeurd.

De mandaten van de bestuurders hebben in beginsel een duurtijd van zes jaar en zijn hernieuwbaar. De mandaten van uittredende bestuurders die niet worden hernieuwd, lopen meteen na de jaarlijkse algemene vergadering ten einde. Als een plaats van bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien (coöptatie). In dat geval zal de algemene vergadering in haar eerstvolgende bijeenkomst de definitieve benoeming doen.

3.4 Beloningbeleid leden van het wettelijk bestuursorgaan

De raad van bestuur bepaalt, na advies van het remuneratiecomité, de vergoeding van de bestuurders. De vergoedingen worden jaarlijks ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering der aandeelhouders.

3.4.1 Uitvoerende leden van het wettelijk bestuursorgaan

De uitvoerende bestuurders genieten een vaste jaarlijkse vergoeding. Ze ontvangen geen enkele vorm van variabele vergoeding. De vergoeding omvat geen elementen die kunnen aanzetten tot het nastreven van korte termijn doelstellingen die niet stroken met de objectieven van de Argenta Groep op langere termijn.

De vergoeding beantwoordt aan wat werd bepaald in het Reglement van de CBFA (nu FSMA) van 8 februari 2011 over het beloningsbeleid van financiële instellingen, en ook aan

de bepalingen van de Bankwet. De vergoeding is dezelfde voor alle leden van de directiecomités, met uitzondering van de voorzitter.

Naast de vaste jaarvergoeding genieten de uitvoerende bestuurders ook van de voordelen van drie groepspolissen: de vorming van een pensioenkapitaal, een verzekering tegen arbeidsongeschiktheid en een hospitalisatieverzekering.

De samenstelling van en de taakverdeling binnen de directiecomités van de drie kernvennootschappen van de Argenta Groep (Argenta Bank-en Verzekeringsgroep, Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties) is in hoge mate geïntegreerd.

3.4.2 Niet-uitvoerende leden van het wettelijk bestuursorgaan

De bezoldiging van de niet-uitvoerende leden van de raden van bestuur van de vennootschappen van de Argenta Groep bestaat uitsluitend uit een door de respectievelijke algemene vergaderingen vastgestelde vaste bezoldiging. Ze ontvangen geen enkele vorm van variabele vergoeding. Ze is dezelfde voor alle onafhankelijke bestuurders en bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen.

Voor de deelname aan bijzondere comités die worden opgericht in de schoot van de raad van bestuur (het auditcomité, het risicocomité, benoemingscomité en het remuneratiecomité) ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders een bijkomende vergoeding per bijgewoonde bijeenkomst. Deze vergoeding is dezelfde voor alle leden van een dergelijk comité. De voorzitter ontvangt een hogere vergoeding.

De voorzitter van de respectievelijke raden van bestuur is een bestuurder die de familiale aandeelhouder vertegenwoordigt. Hij heeft een vaste bezoldiging die verschilt van de vergoeding van de andere niet-uitvoerende bestuurders. Hij krijgt geen bijkomende vergoedingen per bijgewoonde bijeenkomst. Naast de vaste jaarvergoeding geniet de voorzitter van de raad ook van de voordelen van een IPT (Individuele Pensioentoezegging).

Er is geen beëindigingsvergoeding voor niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur.

3.5 Externe functies en onverenigbaarheden

Artikel 62 van de Bankwet voert een wettelijke regeling in betreffende het opnemen van externe mandaten door de leiders van kredietinstellingen.

Artikel 83 van de Verzekeringstoezichtwet voert een wettelijke regeling in betreffende het opnemen van externe mandaten door de leiders van verzekeringsondernemingen.

Artikel 212 van de Bankwet verklaart, wanneer het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend wordt door de toezichthouder, een aantal bepalingen inzake het wettelijk regime voor kredietinstellingen op overeenkomstige wijze van toepassing op de financiële holdings of gemengde financiële holdings naar Belgisch recht. Op deze basis heeft Argenta interne regels vastgesteld inzake het opnemen van externe mandaten. Het reglement interne orde beschrijft in extenso de principes, samengevat als volgt:

3.5.1 Algemeen

De bestuurders, de leden van het directiecomité en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties van Argenta dienen de nodige tijd te besteden aan de uitoefening van hun functie in Argenta en, als ze externe functies uitoefenen, belangenconflicten te vermijden, rekening te houden met een aantal onverenigbaarheden en rekening te houden met het wettelijk toegelaten aantal mandaten.

Hoewel uitzonderingen kunnen worden toegekend, mogen niet-uitvoerende bestuurders in het belang van de vennootschap (i) niet meer dan drie mandaten vervullen die geen deelname aan het dagelijks bestuur mogen impliceren of (ii) een mandaat dat een deelname aan het dagelijks bestuur impliceert en een mandaat dat geen deelname aan het dagelijks bestuur mag impliceren vervullen. Het aantal mandaten en de wijzigingen daartoe van een niet-uitvoerend bestuurder worden onmiddellijk aan de voorzitter van de raad van bestuur meegedeeld.

Een controleprocedure is van toepassing inzake de mededeling en goedkeuring van externe mandaten, melding van wijzigingen en periodieke controle.

3.5.2 Regels van toepassing op bestuurders

Iedere bestuurder moet zijn persoonlijke en professionele activiteiten zodanig organiseren dat hij belangenconflicten met Argenta vermijdt. In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen moet een bestuurder de raad van bestuur en de commissaris op de hoogte brengen van ieder belangenconflict zodra dit ontstaat en zich onthouden om deel te nemen aan stemmingen die ermee gepaard gaan in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen.

De raden van bestuur van de vennootschappen van Argenta hebben in hun reglement interne orde 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 een 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.

In principe mogen de uitvoerende bestuurders van Argenta geen uitvoerende mandaten uitoefenen buiten de Argenta-vennootschappen, wanneer dit mandaten betreft die een deelname aan het dagelijkse bestuur inhouden.

Bestuursmandaten van uitvoerende bestuurders in culturele, sociale of filantropische organisaties zijn onderworpen aan een voorafgaande goedkeuring door het directiecomité. De externe functies die door de bestuurders worden uitgeoefend, worden zonder uitstel ter kennis gebracht van de toezichthouder in alle gevallen waarin de wet dit vereist.

3.5.3 Regels van toepassing op de onafhankelijke controlefuncties

De verantwoordelijken voor de interne controlefuncties Interne Audit, Risicobeheer en Compliance oefenen deze functie voltijds uit en hebben geen externe functies.

De Actuariële functie van Aras en Aras Nederland is uitbesteed aan de actuariële advies firma Everaert Actuaries in de persoon van mevrouw Kim Everaert.

3.6 Leningen aan leiders en andere bijzondere verrichtingen

Leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten (art. 72 Bankwet/ art. 93 Verzekeringstoezichtwet) moeten door Leiders tegen gangbare marktvoorwaarden worden afgesloten.

Leiders worden gedefinieerd als leden van het wettelijk bestuursorgaan, de met hen verbonden personen (echtgenoten, partners die als gelijkwaardig met een echtgenoot of

echtgenote worden aangemerkt en bloedverwanten in de eerste graad) en aandeelhouders met een gekwalificeerde deelneming.

De lijst van leningen, kredieten en borgstellingen die op geconsolideerde basis voor een bepaalde persoon, onderneming of instelling meer dan 100.000 € bedraagt ("Verrichting") zal worden meegedeeld zoals wettelijk bepaald:

- aan de raad die zich ertegen mag verzetten, en
- aan de toezichthouder die een aanpassing van de voorwaarden van de Verrichting mag eisen indien deze niet marktconform is.

Hierbij worden criteria gehanteerd cfr. het governance manual van de NBB en de relevante reglementering.

3.6.1 Proces

De lijst van leiders waarop art. 72 Bankwet en art. 93 Verzekeringstoezichtwet van toepassing zijn wordt jaarlijks vastgesteld door het directiecomité.

Leiders die een Verrichting wensen aan te gaan via Argenta moeten hiervan uitdrukkelijk kennis geven aan het directiecomité en de raad van bestuur binnen een termijn die deze beleidsorganen in staat stelt zich ertegen te verzetten.

Ongeacht het beleidsorgaan, mogen de leden die een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk of functioneel belang hebben niet deelnemen aan de besluitvorming hierover.

Het beleidsorgaan vergewist zich dat de Verrichting wordt afgesloten aan de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die ook voor hun cliënteel gelden.

Wanneer de Verrichting niet tegen de normale marktvoorwaarden werd afgesloten, kan de toezichthouder eisen dat de overeengekomen voorwaarden worden aangepast op de datum waarop deze verrichtingen uitwerking hadden. Zo niet zijn de leden van het wettelijk bestuursorgaan die de beslissing hebben genomen, tegenover Argenta hoofdelijk aansprakelijk voor het verschil.

3.6.2 Kennisgeving aan de toezichthouder

De lijst van Verrichtingen aan Leiders die cumulatief per Leider meer dan 100.000 euro bedragen wordt jaarlijks meegedeeld aan de toezichthouder.

4 Beleidsstructuur en organigram

De raden van bestuur en de directiecomités van de vennootschappen van de Argenta Groep werken op passende wijze samen met de bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende organen van alle ondernemingen binnen de groep die een significante invloed hebben op het risicoprofiel van de Argenta Groep, door anticipatief gegevens op te vragen en door uitleg te vragen van de bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende organen van de tot de groep behorende ondernemingen die beslissingen hebben genomen over kwesties die gevolgen zouden kunnen hebben voor de groep.

4.1 Raden van bestuur van de Argenta Groep

4.1.1 Samenstelling

Voor de principes, zie hoger 3.1.

Voor de effectieve samenstellingen van de raden van bestuur binnen de Argenta groep, zie het addendum bij het Governancememorandum.

4.1.2 Opdracht

Voor ieder der vennootschappen van Argenta draagt de raad van bestuur de algemene verantwoordelijkheid. Daartoe bepaalt de raad van bestuur enerzijds (i) de strategie en de doelstellingen van de betrokken vennootschap, (ii) het risicobeleid, met inbegrip van de algemene risicotolerantielimieten en (iii) het integriteitsbeleid. Anderzijds houdt de raad van bestuur toezicht op de activiteiten en beoordeelt hij op regelmatige wijze de doeltreffendheid van het governancesysteem.

De raad van bestuur streeft ernaar om de vennootschap te besturen conform het principe van deugdelijk bestuur (*corporate governance*) met als doel om aan de hand van een geheel van regels en gedragingen de vennootschap behoorlijk te besturen en te controleren. Deugdelijk bestuur behelst onder meer het vooropstellen van de doelstellingen van de vennootschap, het opzetten van een doeltreffend bestuur en interne controle, het onderkennen van en het passend rekening houden met de belangen van alle deelgenoten van de vennootschap en het voeren van het bedrijf in overeenstemming met de principes van een gezond en voorzichtig beleid, conform de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen.

De raad van bestuur treedt op als collegiaal orgaan.

4.1.2.1 Bepalen van de algemene ondernemingsstrategie, het risicobeleid en het integriteitsbeleid

Wat de strategie betreft, bepalen de raden van bestuur:

- de visie en missie, alsmede de doelstellingen en waarden van Argenta zoals ze in samenspraak met, en met instemming vanwege de aandeelhouders werden vastgesteld;
- de strategische doelstellingen van Argenta;
- de hoofdlijnen van zijn organisatiestructuur (die in verhouding moet staan tot de beoogde doelstellingen)
- de begrotingen, de belangrijke projecten en investeringen, en de belangrijke structuurhervormingen

- de bekrachtiging van de voornaamste beleidslijnen en rapporteringen van Argenta[2].
- de algemene beginselen van het beloningsbeleid

Wat het risicobeleid betreft bepalen de raden van bestuur met name:

i. de risicobereidheid en het risicotolerantiekader van Argenta voor al zijn activiteiten:

- De raad van bestuur stelt de risicotolerantie van Argenta vast voor al zijn werkzaamheden: goedkeuring en periodieke toetsing van strategieën en beleidslijnen voor het aangaan, beheren, opvolgen en beperken van de risico's waaraan Argenta is blootgesteld of blootgesteld kan zijn. De raad besteedt voldoende tijd aan het toezicht van het beheer op alle significante risico's.

  De risicotolerantie voor alle betrokken werkzaamheden wordt meegedeeld aan de toezichthouder, evenals alle wijzigingen op dit vlak.
- De raad van bestuur bepaalt criteria om krediet- en wederpartijrisico als belangrijk te beschouwen, waardoor vereist is dat uitdrukkelijk kennis wordt gegeven van deze verrichtingen en van belangrijke beslissingen in dit verband.
- De raad van bestuur hecht zijn goedkeuring aan het (liquiditeits-)herstelplan en waakt erover dat de interne beleidslijnen en de procedures dienovereenkomstig worden aangepast.

ii. het algemeen risicobeheerbeleid van Argenta;

iii. de voornaamste beleidslijnen inzake risicobeheer, waaronder het beleid inzake het beheer van activa en passiva, inzake het beheer van het renterisico, het kredietrisico, het verzekeringstechnisch risico en reserveringsrisico, het operationele risico, het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het beleid inzake het kapitaalbeheer, enz.;

Argenta heeft voor zijn belangrijkste risico's handvesten en beleidslijnen opgesteld om ondernemingswijd het beheer van alle risico's te organiseren, dit beleid is goedgekeurd door zijn raden van bestuur. In deze handvesten en beleidslijnen worden de rollen en de verantwoordelijkheden vastgelegd. De functiescheiding tussen eerste-, tweede- en derdelijnscontrole is duidelijk beschreven.

Periodiek worden de beleidsdocumenten geactualiseerd. De updates van charters, handvesten en beleidslijnen worden voorgelegd aan en goedgekeurd door de raden van bestuur. Daarnaast volgen de raden van bestuur jaarlijks de implementatie van de beleidsdocumenten op. Op jaarbasis wordt een verslag opgesteld en overgemaakt aan de raad van bestuur betreffende de werking van Interne Controle.

iv. inzake de strategische beslissingen op risicogebied zijn de raden ook nauw betrokken bij het doorlopende toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van Argenta.

De raden van bestuur stellen het integriteitsbeleid vast dat de ethische grondbeginselen van Argenta vastlegt. Het omvat minstens het volgende: regels inzake belangenconflicten, klokkenluidersregeling (whistleblowing), regels inzake de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, gedragscodes, enz.

Inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme hebben de raden van bestuur de volgende taken:

---

[2] Met name de beleidslijnen inzake governance, sensu stricto (*fit & proper*, beloning, uitbesteding, integriteit, whistleblowing, belangenconflicten, continuïteit) en de voornaamste prudentiële rapporteringen (zoals het SFCR, het RSR, de jaarlijkse kwantitatieve rapportering en het governancememorandum).

- Beslissen over de strategie inzake het beheer van hiermee gepaard gaande risico's
- Goedkeuren van het beleid inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
- Geïnformeerd zijn over de resultaten van de risicobeoordeling m.b.t. de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme en de actualisering ervan

4.1.2.2 Toezichtsfunctie

Het toezicht op de activiteiten en de regelmatige beoordeling van de doeltreffendheid van het governancesysteem vormen de andere belangrijke pijler van de verantwoordelijkheden van de raden van bestuur. Het toezicht heeft betrekking op alle activiteitsdomeinen en entiteiten van Argenta en slaat in het bijzonder op het directiecomité (toezicht op de besluiten van het directiecomité) en op de naleving van het risicobeleid en van het integriteitsbeleid.

Dit toezicht op de werking van Argenta wordt uitgeoefend via

- de rapportering door de onafhankelijke controlefuncties;
- de effectieve gebruikmaking van de onderzoeksbevoegdheden waarover de leden van de raden van bestuur beschikken;
- de adviserende comités binnen de raden van bestuur;
- de rapportering door de directiecomités over de activiteiten van Argenta en
- de toegang tot de notulen van de directiecomités.

Bovendien oefenen de raden van bestuur de volgende taken uit:

- minimum jaarlijks de doeltreffendheid beoordelen van het governancesysteem (solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie) en erop toezien dat het directiecomité de nodige maatregelen neemt om eventuele tekortkomingen aan te pakken;
- periodiek en minstens eenmaal per jaar nagaan of de vier onafhankelijke controlefuncties (risicobeheerfunctie, compliancefunctie, actuariële functie en interneauditfunctie) van Argenta correct worden uitgeoefend. Behalve op de beoordeling die hij kan uitvoeren op grond van zijn regelmatige contacten en van de informatie die hem door deze vier functies wordt verstrekt, baseert de raad van bestuur zich op het periodiek verslag van het directiecomité. Hij ziet er eveneens op toe dat het directiecomité de nodige maatregelen neemt om eventuele tekortkomingen te verhelpen;
- bepalen welke maatregelen moeten worden getroffen n.a.v. de bevindingen en aanbevelingen van de onafhankelijke controlefuncties, de commissaris en de toezichthouder en ervoor zorgen dat deze maatregelen worden uitgevoerd;
- de algemene beginselen van het beloningsbeleid regelmatig en minstens eenmaal per jaar beoordelen en de verantwoordelijkheid nemen voor het toezicht op de tenuitvoerlegging ervan;
- de eindverantwoordelijkheid dragen voor aspecten in verband met de rapportering en de openbaarmaking van informatie (met name de goedkeuring van een beleid dat waarborgt dat de informatie die aan de toezichthouder wordt meegedeeld, altijd adequaat is, de goedkeuring en de actualisering van het verslag over de solvabiliteit en de financiële positie, van het periodiek toezichtsrapport en van het governancememorandum);
- de verantwoordelijkheid dragen voor de integriteit van de boekhoud- en financiëleverslaggevingssystemen, met inbegrip van de regelingen voor de operationele en financiële controle; en
- minimum jaarlijks de werking van de interne controle evalueren en erover waken dat deze controle een redelijke mate van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van

het financiëleverslaggevingsproces, zodat de jaarrekening en de financiële informatie in overeenstemming is met de geldende boekhoudreglementering.
- In het jaarlijks verslag van de raad van bestuur wordt de individuele en collectieve deskundigheid van de leden van de adviserende comités gerechtvaardigd.
- Inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme oefenen de raden volgende toezichtstaken uit:
  - Minstens jaarlijks goedkeuren van het witwasverslag (via het auditcomité)
  - Minstens jaarlijks de correcte werking van de compliance functie beoordelen, incl. de werking m.b.t. de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
  - Toezicht op de geschiktheid van de aan de compliancefunctie toegewezen personele en technische middelen inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
-

4.1.3 Reglement van interne orde

Elke raad van bestuur heeft een reglement van interne orde. Dit reglement bespreekt onder meer de specifieke taken van de raad van bestuur, de organisatie van de vergaderingen, de besluitvorming, het gewenste gedrag van de bestuurders, de regels inzake externe mandaten en de evaluatie van de raad van bestuur.

4.1.4 Adviserende comités binnen de raad van bestuur

Iedere raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid een of meer adviserende comités oprichten. De instelling van dergelijke comités mag de rol van de raad van bestuur niet uithollen: de besluitvorming blijft berusten bij de raad van bestuur die collegiaal zijn bevoegdheden uitoefent.

Om de doeltreffendheid van het toezicht op en de controle van de werkzaamheden, de werking en het risicoprofiel van Argenta door de raad van bestuur te versterken, werden binnen de raden van bestuur vier gespecialiseerde comités opgericht:

- een auditcomité in de schoot van de raden van bestuur van Aspa en van Aras;
- een risicocomité in de schoot van de raden van bestuur van Aspa en van Aras;
- een remuneratiecomité in de schoot van de raad van bestuur van Argenta BVg. Op grond van een door de toezichthouder verleende derogatie, functioneert dit comité op groepsniveau;
- een benoemingscomité in de schoot van de raad van bestuur van Argenta BVg. Op grond van een door de toezichthouder verleende derogatie, functioneert dit comité op groepsniveau.

De comités zijn belast met het voorbereiden van de beslissingen van de raden van bestuur in hun respectieve domeinen en adviseren de raden van bestuur in deze, zonder dat dit afbreuk doet aan de beslissingsbevoegdheden van de raad.

Samenstelling van de adviserende comités – algemene regels

Alleen niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur mogen deel uitmaken van de adviserende comités, die de controlefunctie van de raad van bestuur versterken. In elk van deze comités moet een onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526*ter* W.Venn. zitting hebben en in het auditcomité en het remuneratiecomité dienen de onafhankelijke bestuurders de meerderheid uit te maken. De leden zijn collectief deskundig inzake de specifieke taken van het comité en hebben in de uitoefening van hun opdracht de vereiste objectiviteit en onafhankelijkheid ten aanzien van het directiecomité.

Bovendien gelden specifieke vereisten voor het auditcomité en het risicocomité (zie verder).

Werking van de adviserende comités

De raad van bestuur legt voor elk comité een charter vast, waarin de rol (taken), de samenstelling en de werking gedetailleerd worden vastgelegd (met inbegrip van de notulering).

4.1.4.1 Auditcomité

Organisatie

Binnen de raden van bestuur van Argenta werden twee auditcomités opgericht:

- Het auditcomité van Aspa dat zijn raad van bestuur adviseert m.b.t. de toezichtsfunctie van de raad m.b.t. de bankpool en waar nodig tevens de raad van Argenta BVg; en
- Het auditcomité van Aras dat zijn raad van bestuur adviseert m.b.t. de toezichtsfunctie van de raad m.b.t. de verzekeringspool.

Taken

In het kader van de toezichtsfunctie van de raad van bestuur neemt het auditcomité een voorname plaats in. Het auditcomité heeft de volgende taken[3]:

- de raad van bestuur in kennis stellen van het resultaat van de wettelijke controle van de jaarrekening en toelichten op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekeningheeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaglegging en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld
- monitoring van het financiëleverslaggevingsproces;
- monitoring van de doeltreffendheid van de internecontrole- en risicobeheersystemen;
- monitoring van de interne audit en van de desbetreffende activiteiten;
- monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van de opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de erkend commissaris;
- beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de erkend commissaris, waarbij inzonderheid wordt gelet op de verlening van bijkomende diensten aan Argenta of aan een persoon waarmee zij een nauwe band heeft.
- de behandeling van de auditverslagen en de beoordeling van de erin beschreven risico's;
- beoordeling en monitoring van de compliance functie.
- aanbeveling aan de raad van bestuur van de vennootschap voor de benoeming van de erkende commissaris;
- regelmatige verslaggeving over de uitoefening van zijn taken.

Samenstelling, specifiek competentieprofiel

- De leden van het auditcomité dienen over een collectieve deskundigheid te beschikken inzake de activiteiten van Argenta alsook van boekhouding en audit. Bovendien moet minstens één lid van het auditcomité over deskundigheid op het gebied van boekhouding en/of audit beschikken;
- Het comité is samengesteld uit minimum drie leden, zijnde niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur, waaronder minstens één onafhankelijk lid van de raad;

[3] Ook inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme

- De voorzitter wordt gekozen uit de onafhankelijke bestuurders, deze functie is onverenigbaar met de functie van voorzitter van de raad van bestuur.

4.1.4.2 Risicocomité

Organisatie

Binnen de raden van bestuur van Argenta werden twee risicocomités opgericht:

- Het risicocomité van Aspa dat de raad van bestuur adviseert m.b.t. het risicobeheer, de risicostrategie en de risicotolerantie van de bankpool en waar nodig tevens de raad van Argenta BVg; en
- Het risicocomité van Aras dat de raad van bestuur adviseert m.b.t. het risicobeheer, de risicostrategie en de risicotolerantie van de verzekeringspool

Taken

Het risicocomité staat de raad van bestuur bij in de uitoefening van het toezicht op de uitvoering van die strategie door het directiecomité en verstrekt advies aan de raad van bestuur over alle aspecten die verband houden met de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie.. Meer bepaald houden de taken van het risicocomité het volgende in:

- Het houdt toezicht op de organisatie van de risicobeheerfunctie (governance) binnen Aspa, in het bijzonder op:
    - de onafhankelijkheid van deze functie
    - het professionalisme en de ervaring van de medewerkers binnen deze functie
- Het houdt toezicht op de identificatie van de materiële bedrijfsrisico's;
- Het houdt toezicht op de adequaatheid van de door de risicobeheerfunctie gebruikte methodes om deze bedrijfsrisico's te meten en op te volgen;
- Het waakt erover dat voor de geïdentificeerde bedrijfsrisico's tolerantiegrenzen (ook risico appetijt genoemd) worden vastgelegd die het risiconiveau bepalen die voor het bedrijf aanvaardbaar zijn in de uitvoering van zijn activiteiten;
- Het waakt erover dat de maatregelen die worden getroffen om het risico te verminderen tot het vastgelegde aanvaardbare tolerantieniveau voldoende zijn om de doelstelling te behalen en dat ze ook effectief werken.
- Het waakt erover dat de risicobeheersing ook in veranderende bedrijfsomstandigheden het vereiste niveau blijft halen.
- Het waakt erover dat de commercialisering en prijszetting van producten die aan klanten worden aangeboden rekening houdt met de risico's die de instelling loopt gelet op haar bedrijfsmodel en haar strategie inzake risico's inclusief reputatierisico's;
- Het onderzoekt of het beloningssysteem op passende wijze rekening houdt met de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften, de liquiditeitspositie van de instelling, en de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst. Deze taak dient ter bevordering van gezonde beloningspraktijken en een gezond beloningsbeleid en wordt uitgevoerd onverminderd de taken van het remuneratiecomité.

Om deze opdrachten tot een goed einde te brengen, heeft het comité rechtstreeks ***toegang tot de risicobeheerfunctie*** en tot het advies van ***externe deskundigen***, en steunt het comité op onderzoeken, analyses en rapporten van verschillende directies en afdelingen in het bedrijf, vnl. de risicobeheerfunctie (onafhankelijke controlefunctie), gevormd door Risk & Validatie en Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office, maar ook van andere directies en afdelingen indien nodig.

a) Wat de risicostrategie betreft zal het risicocomité:

i. zijn mening geven aan de raad van bestuur over:

- de toereikendheid van de organisatie van de beschikbare middelen en bevoegdheden voor de identificatie, meting, beheer en melding van de belangrijkste risico's waaraan Argenta is blootgesteld;
- de passendheid van de procedure voor de opvolging van de risico's op grond van de uitdagingen voor Argenta in haar verschillende metiers en in het bijzonder de scheiding tussen de uitvoerende en controlefuncties;

ii. advies verstrekken aan de raad van bestuur over alle aspecten die verband houden met de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie. Het comité staat de raad bij wanneer die toezicht houdt op de uitvoering van deze strategie door het directiecomité of in voorkomend geval de effectieve leiding;

iii. erop toezien dat de strategische beslissingen van de raad van bestuur inzake o.a. het beheer van activa en passiva en liquiditeitsbeheer, het kredietrisicobeleid, het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen, het vormen van technische voorzieningen, het bepalen van de overdrachten uit hoofde van herverzekering, beleggingsbeleid rekening houden met de **tolerantiegrenzen** voor de geïdentificeerde bedrijfsrisico's die Argenta loopt, gelet op haar bedrijfsmodel en haar strategie met betrekking tot risico's, met name reputatierisico's, die kunnen voortvloeien uit de types van producten die aan de klanten worden aangeboden;

iv. de aard, omvang, vorm en frequentie bepalen van de informatie die aan het comité moet worden overgemaakt over de risico's;

v. samenwerken met het remuneratiecomité om erop toe te zien dat het beloningssysteem op passende wijze rekening houdt met de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften, de liquiditeitspositie van de instelling, en de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst. Deze taak dient ter bevordering van gezonde beloningspraktijken en een gezond beloningsbeleid en wordt uitgevoerd onverminderd de taken van het remuneratiecomité.

b) Wat de werking van de risicobeheerfunctie betreft zal het risicocomité:

- de procedures onderzoeken waarop Argenta zich baseert, overeenkomstig de door de raad van bestuur vastgelegde strategie, om in de dekking te voorzien van alle materiële bedrijfsrisico's;
- alle nodige informatie opvragen (minstens het activiteitenverslag) bij de risicobeheerfunctie en zich op de hoogte stellen van het actieplan en van de opvolging van dit plan door de risicobeheerfunctie;
- de Chief Risk Officer horen, advies verstrekken aan de raad van bestuur over de organisatie van de risicobeheerfunctie en zich op de hoogte stellen van zijn werkprogramma; de raad in voorkomend geval verzoeken specifieke taken op te leggen aan de risicobeheerfunctie.

Zo moeten de werkzaamheden van het risicocomité met betrekking tot de risicostrategie en de goede werking van de risicobeheerfunctie en de werkzaamheden van het auditcomité met betrekking tot de interne controle[10], de raad van bestuur in staat stellen een oordeel te vormen over de doeltreffendheid van het door het directiecomité opgezette risicobeheersysteem.

Om deze opdrachten tot een goed einde te brengen, heeft het comité rechtstreeks toegang tot de risicobeheerfunctie, tot de actuariële functie en het advies van externe deskundigen, en steunt het Comité op onderzoeken, analyses en rapporten van verschillende directies en

afdelingen in het bedrijf, vnl. Risk & Validatie, Niet-financieel Risicobeheer & Supervisory Office alsook KVRMS (Actuariaat en Kredietrisicobeleid) maar ook van andere directies en afdelingen indien nodig.

Samenstelling, specifiek competentieprofiel

De leden van het risicocomité beschikken individueel over de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om de risicostrategie en de risicotolerantie van Argenta te begrijpen en te bevatten. Deskundigheid impliceert de nodige professionele of academische bagage om de onderwerpen behandeld op het risicocomité met een kritische geest te benaderen. Deze vereiste leidt niet tot de uitsluiting van bepaalde opleidingen of achtergronden maar betekent dat de leden over de nodige professionele of academische bagage moeten beschikken om de onderwerpen die door het genoemde comité worden behandeld, met een kritische geest te kunnen benaderen.

4.1.4.3 Remuneratiecomité

Organisatie

Binnen de raden van bestuur van Argenta werd één remuneratiecomité opgericht.

Op grond van een derogatiebesluit van de NBB zijn de raden van bestuur van Aspa en Aras vrijgesteld van de installatie van een remuneratiecomité, en verstrekt het remuneratiecomité, opgericht in de schoot van de raad van bestuur van Argenta BVg, voor alle vennootschappen van de Argenta Groep advies i.v.m. het beloningsbeleid aan de raden van bestuur.

De oprichting van één enkel remuneratiecomité voor de gehele Groep is verantwoord door de verregaande operationele integratie van de activiteiten van bank- en de verzekeringspool. De voorzitter van het remuneratiecomité rapporteert aan de raden van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras (voor de materies die deze vennootschappen aanbelangen), zodat deze raden, indien nodig, het directiecomité kunnen ondervragen of instrueren.

De raden van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras behouden de eindverantwoordelijkheid, ieder wat hen betreft, voor de opvolging van het beloningsbeleid, in hun vennootschap.

Taken

Het remuneratiecomité verstrekt advies aan de raad van bestuur opdat de door het beloningsbeleid gecreëerde stimulansen niet van aard zijn om aan te sporen tot het nemen van buitensporige risico's binnen Argenta of tot gedragingen die andere belangen nastreven dan het belang van Argenta en haar deelgenoten (stakeholders).

Het remuneratiecomité is belast met de volgende taken:

- advies uitbrengen over het beloningsbeleid van de onderneming
- de voorbereiding van de beslissingen over het beloningsbeleid van Argenta medewerkers dat door de raad van bestuur moet worden vastgesteld, met name beslissingen die gevolgen hebben voor de risico’s en het risicobeheer van Argenta inclusief m.b.t. personen verantwoordelijk voor de onafhankelijke controlefuncties, en over elke wijziging aan het beloningsbeleid; en
- de opvolging van het beloningsbeleid teneinde te verzekeren dat :

- Deze consistent is met en bevorderlijk is voor een gezond en effectief risicobeheer, en geen excessief risicogedrag induceert;
- Deze in lijn is met de strategie van Argenta, haar waarden en lange termijn doelstellingen;
- Deze de belangen van klanten en investeerders beschermt, duurzame en lange termijn waardecreatie voor de aandeelhouders bevordert en maatregelen omvat teneinde belangenconflicten te vermijden.

Samenstelling, specifiek competentieprofiel

Het remuneratiecomité wordt voorgezeten door een onafhankelijke bestuurder en is zo samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over het remuneratiebeleid van Argenta

De voorzitter van de raad van bestuur is niet de voorzitter van het benoemingscomité.

Het comité is samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur zijn, en de meerderheid ervan is onafhankelijk bestuurder.

4.1.4.4 Benoemingscomité

Organisatie

Binnen de raden van bestuur van Argenta werd één benoemingscomité opgericht.

Op grond van een derogatiebesluit van de NBB zijn de raden van bestuur van Aspa en Aras vrijgesteld van de installatie van een benoemingscomité, en verstrekt het benoemingscomité, opgericht in de schoot van de raad van bestuur van Argenta BVg, voor alle vennootschappen van de Argenta Groep advies i.v.m. de benoeming van de leden van de raad en een oordeel velt over hun kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring.

De oprichting van één enkel benoemingscomité voor de gehele Groep is verantwoord door de verregaande operationele integratie van de activiteiten van bank- en de verzekeringspool. De voorzitter van het benoemingscomité rapporteert aan de raden van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras (voor de materies die deze vennootschappen aanbelangen), zodat deze raden, indien nodig, het directiecomité kunnen ondervragen of instrueren.

De raden van bestuur van Argenta BVg, Aspa en Aras behouden de eindverantwoordelijkheid, ieder wat hen betreft, voor de opvolging van de adviezen van het benoemingscomité, in hun vennootschap.

Taken

Het benoemingscomité adviseert de raad van bestuur door

- de beoordeling van het niveau van kennis, betrokkenheid, beschikbaarheid en onafhankelijkheid van geest van de bestuurders
- de bepaling van het gezochte profiel voor de toekomstige bestuurders.
- het nagaan hoe de kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring in het wettelijk bestuursorgaan zijn verdeeld
- het opstellen van een beschrijving van de taken en bekwaamheden die voor een bepaalde benoeming zijn vereist
- het beoordelen hoeveel tijd er aan de functie moet worden besteed
- het vaststellen van een streefcijfer voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in het wettelijk bestuursorgaan met indien nodig het

uitstippelen van een beleid om het aantal vertegenwoordigers van dit geslacht in het wettelijk bestuursorgaan te vergroten en beloningsbeleid en de prikkels die daarvan uitgaan voor de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften en de liquiditeitspositie.
- het periodiek en minimaal jaarlijks evalueren van de structuur, de omvang, de samenstelling, de prestaties van het wettelijk bestuursorgaan
- het formuleren van aanbevelingen aan het wettelijk bestuursorgaan van eventuele wijzigingen
- periodiek en minimaal jaarlijks i.v.m. individuele leden van het bestuursorgaan en i.v.m. het wettelijk bestuursorgaan als geheel het beoordelen van:
  - de kennis
  - de vaardigheden
  - de ervaring
  - de mate van betrokkenheid, met name de regelmatige aanwezigheid
- daarover verslag uitbrengen aan de raad van bestuur
- het periodiek toetsen van het beleid van het wettelijk bestuursorgaan voor de selectie en benoeming van de uitvoerende leden ervan en het formuleren van aanbevelingen aan het wettelijk bestuursorgaan
- toezicht op dominante bestuurders of een kleine groep van bestuurders

Samenstelling en specifiek competentieprofiel

Het benoemingscomité wordt voorgezeten door een onafhankelijke bestuurder en is zo samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over de samenstelling en werking van de bestuurs- en beleidsorganen van de instelling en van de individuele en collectieve deskundigheid van de leden, hun integriteit, reputatie, onafhankelijkheid van geest en beschikbaarheid.

De voorzitter van de raad van bestuur is niet de voorzitter van het remuneratiecomité.

Het comité is samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur zijn, en de meerderheid ervan is onafhankelijk bestuurder.

4.1.5 Vertegenwoordiging

De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap jegens derden en in rechte als eiser of als verweerder.

Onverminderd deze algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, handelend bij meerderheid van zijn leden, zal zowel voor alle handelingen van dagelijks bestuur als deze die er buiten vallen, de vennootschap tegenover derden geldig vertegenwoordigd en verbonden zijn door twee bestuurders samen handelend.

Binnen de perken van de bevoegdheden van het directiecomité kan de vennootschap geldig vertegenwoordigd worden door twee leden van het directiecomité samen handelend.

De raad van bestuur en het directiecomité, elk handelend binnen de perken van zijn respectieve bevoegdheden en machten, kunnen aan lasthebbers van hun keuze bijzondere volmachten verlenen. Deze gevolmachtigden verbinden de Vennootschap binnen de perken van de hun verleende volmacht, onverminderd de verantwoordelijkheid van de volmachtgever in geval van overdreven volmacht.

De akten van lastgeving door het directiecomité worden geldig getekend door twee leden van het directiecomité.

4.2 Directiecomité

Binnen de raden van bestuur van de kernvennootschappen vna Argenta werd een directiecomité opgericht:

- Het directiecomité van Argenta BVg
- Het directiecomité van Aspa
- Het directiecomité van Aras

4.2.1 Samenstelling

De leden van het directiecomité zijn als uitvoerend bestuurder lid van de raad van bestuur.

De regels voor de benoeming en het ontslag van de voorzitter en de leden van het directiecomité is geregeld in de statuten en in dit memorandum (sub 3.3).

Met het oog op het vrijwaren van de noodzakelijke *checks & balances* binnen Argenta moet de concrete invulling van de namen voor mandaten in de beleidsorganen en voor sleutelposten, passend rekening houden met de gebeurlijke cumulatie van functies.

Van alle leden van de directiecomités wordt verwacht dat zij de bijzonderheden van een netwerk van onafhankelijke kantoorhouders begrijpen en aanvoelen. Voor de leden van het directiecomité wordt voorzien in een managementopleiding op algemeen niveau. Ad-hoc opleidingen kunnen gevolgd worden naargelang de specialisatie van het betrokken lid.

Collegialiteit en taakverdeling tussen de leden van het directiecomité

De leden van het directiecomité zijn loyaal t.a.v. de getroffen beslissingen. Deze worden genotuleerd. De collegialiteit verhindert niet dat de leden specifieke maar niet exclusieve bevoegdheidsgebieden krijgen toebedeeld.

Deze interne taakverdeling tussen de leden van het directiecomité is evenwichtig en laat toe om de belangenconflicten die voortvloeien uit de verschillende activiteitsdomeinen van Argenta passend te beheren.

De taakverdeling tussen de leden van het directiecomité en elke daarin aangebrachte wijziging worden ter kennis gebracht van de toezichthouder. Wat de geschiktheidstoetsing van de leden van het directiecomité betreft kan de toezichthouder, indien er zich een incident voordoet, bij haar individuele beoordeling rekening houden met persoonlijke tekortkomingen in hoofde van de leiders.

Aanwezigheid van de Chief Risk Officer in het directiecomité

Het hoofd van de risicobeheerfunctie, de Chief Risk Officer, is lid van het directiecomité, en is verantwoordelijk voor de risicobeheerfunctie, de actuariële functie en de compliancefunctie, die de tweede verdedigingslinie van Argenta vormen. Bij de toewijzing van deze drie functies onder de verantwoordelijkheid van de CRO werd erop toegekeken dat deze (i) los van elkaar worden uitgeoefend en (ii) geen belangenconflicten doet rijzen.

De loyaliteit van de CRO t.a.v. de niet-uitvoerende bestuurders primeert op zijn loyaliteit t.a.v. het directiecomité.

4.2.2 Opdracht

De volgende taken vallen onder de verantwoordelijkheid van het directiecomité:

*4.2.2.1 Tenuitvoerlegging van de door de raad vastgelegde **strategie en leiding** van het bedrijf, hetgeen omvat:*

- Het ten uitvoer leggen van de door de raad van bestuur vastgelegde strategie en goedgekeurde beleidslijnen door er concreet gestalte aan te geven in processen en procedures,
- Het instaan voor de leiding van het bedrijf overeenkomstig de vastgestelde strategische doelstellingen en met inachtneming van de door de raad van bestuur vastgelegde risicotolerantielimieten;
- Het toezicht houden op het lijnmanagement en op de naleving van de toegewezen bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
- Voorstellen doen en advies verstrekken aan de raad van bestuur voor de uitstippeling van het algemeen beleid en de strategie van Argenta;

*4.2.2.2 Tenuitvoerlegging van het **risicobeheersysteem,** hetgeen omvat:*

- Het vertalen in processen en procedures van het door de raad van bestuur vastgelegde kader voor risicobereidheid en algemeen beleid inzake risicobeheer;
- De nodige maatregelen ten uitvoer leggen om de risico's te beheersen;
- Zich er op grond van de verslagen van de onafhankelijke controlefuncties van vergewissen dat alle relevante risico's waaraan Argenta is blootgesteld (financiële risico's, verzekeringsrisico's, operationele en andere risico's) op passende wijze geïdentificeerd, gemeten, beheerd, gecontroleerd en gemeld worden;
- Het toezicht houden op de ontwikkeling van het risicoprofiel van Argenta en het risicobeheersysteem controleren;

*4.2.2.3 Invoering, opvolging en beoordeling van de **organisatie- en operationele structuur**, hetgeen omvat:*

- Het uitvoeren van het door de raad van bestuur vastgelegde governancebeleid
- Het opzetten van een organisatie- en operationele structuur om de strategische doelstellingen te ondersteunen en de eenvormigheid te verzekeren met het door de raad van bestuur vastgelegde kader voor risicobereidheid, met name door de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van elk segment van Argenta te bepalen en door de rapporteringsprocedures en -lijnen te preciseren;
- Het opzetten van een passende internecontrolemechanismen op alle niveaus van Argenta en de passendheid van die mechanismen beoordelen,
- Het nodige kader voor de organisatie en de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties ten uitvoer leggen, en op grond van de werkzaamheden van die controlefuncties de doelmatigheid en doeltreffendheid beoordelen van de door Argenta vastgelegde regelingen inzake risicobeheer, interne controle en governance;
- De door de raad van bestuur vastgelegde organisatorische beleidslijnen ten uitvoer leggen (uitbestedingsbeleid, integriteitsbeleid, enz.),
- Het toezien op de correcte tenuitvoerlegging van het beloningsbeleid;
- Het opzetten van een systeem van interne rapportering dat een redelijke mate van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de prudentiële rapportering;
- Specifiek inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme:
    - De nodige organisatorische en operationele structuur opzetten, met aandacht voor de geschiktheid van de toegewezen personele en technische middelen

- Goedkeuren van de interne procedures betreffende de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme. Kleine aanpassingen aan deze procedures mogen worden gevalideerd door de CRO
- Vaststellen van passende interne controlemechanismen voor de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
- Goedkeuren van het jaarlijks witwasverslag
- Goedkeuren van de minstens jaarlijkse beoordeling van de relevantie en de desgevallende update van het Enterprise Wide Assessment met inbegrip van de conclusies
- Jaarlijks de doeltreffendheid beoordelen van het governance systeem inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
- Zorgen voor een degelijke rapportering inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme, zowel aan de RvB als aan de NBB
- Geïnformeerd blijven over aanbevelingen en adviezen m.b.t. het controleraamwerk

4.2.2.4 Rapportering aan de raad van bestuur en aan de toezichthouder, hetgeen omvat:

- Aan de raad van bestuur en/of in voorkomend geval aan een van zijn subcomités, de relevante informatie en gegevens meedelen om hen in staat te stellen de activiteiten van Argenta te monitoren;
- Aan de toezichthouder de prudentiële rapporteringen verstrekken en minstens eenmaal per jaar verklaren dat de informatie die haar wordt bezorgd (i) volledig is, (ii) de situatie van Argenta correct weergeeft, rekening houdend met haar risicoprofiel, en (iii) dat zij is opgesteld volgens de wettelijke voorschriften en de instructies van de toezichthouder; en
- Minstens eenmaal per jaar aan de raad van bestuur, de erkend commissaris en de toezichthouder een verslag bezorgen over de doeltreffendheid van het governancesysteem.

De verslaggeving van de effectieve leiding over de beoordeling van het interne controlesysteem geldt tevens als verslaggeving over de doeltreffendheid van het governancesysteem.

4.2.2.5 Organisatie van het toezicht op de dochteronderneming en de bijkantoren

Het directiecomité van Argenta BVg stelt interne governancevereisten voor de gehele groep vast, afgestemd op de structuur, de activiteiten en de risico's van de groep en de verbonden entiteiten, en zet een passende structuur en organisatie op voor het risicobeheer op groepsniveau, met duidelijke toewijzing van verantwoordelijkheden tussen alle entiteiten van de groep.

Dit doet geen afbreuk aan de verantwoordelijkheden van de bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende organen van de entiteiten die deel uitmaken van de groep.

Onverminderd de verplichting om een systeem van risicobeheer op het niveau van elke entiteit te hebben,

- beschikt Argenta BVg over passende en doeltreffende instrumenten, procedures en en verantwoordingslijnen voor toezicht op het functioneren van het risicobeheersysteem en het systeem voor interne controle van elke entiteit en deze aan te sturen;
- beschikt Argenta BVg binnen de groep over rapporteringslijnen en doeltreffende systemen om adequate informatiestromen binnen de groep van boven naar beneden ('top-down') en vice versa te waarborgen;

- informeert Argenta BVg alle entiteiten binnen de groep over de instrumenten die gebruikt worden om alle risico's waaraan de groep wordt blootgesteld te onderkennen, te meten, te beheren, te bewaken en te rapporteren, en voorziet die ondernemingen van de noodzakelijke documentatie hieromtrent;
- houdt Argenta BVg rekening met de belangen van alle ondernemingen die deel uitmaken van de groep en met de wijze waarop deze belangen een bijdrage leveren aan de gemeenschappelijke doelstelling op lange termijn van de groep als geheel.

De raad van bestuur en het directiecomité van Argenta BVg werken op passende wijze samen met de bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende organen van alle ondernemingen binnen de groep die een significante invloed hebben op het risicoprofiel van de groep, door anticipatief gegevens op te vragen en door uitleg te vragen van de bestuurlijke, beleidsbepalende of toezichthoudende organen van de tot de groep behorende ondernemingen.

4.3 Effectieve leiding

4.3.1 Samenstelling en interne taakverdeling directiecomité BVg, Aspa en Aras

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 en digitalisering (CIDO), een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor klantenservice (COO) en een gemeenschappelijk lid verantwoordelijk voor de commerciële organisatie (CCO).

4.3.2 Samenstelling en interne taakverdeling effectieve leiding bijkantoor Nederland

De effectieve leiding van het Aspa Bijkantoor Nederland en het Aras Bijkantoor Nederland bestaat uit een CEO bevoegd voor het algemeen beleid, en een CFRO bevoegd voor finance, compliance, procurement en risicobeheer.

4.3.3 Samenstelling en interne taakverdeling effectieve leiding Argenta Asset Management

De effectieve leiding van Argenta Asset Management bestaat uit een CEO bevoegd voor het commercieel beleid, O&T, Risk en Compliance en een directeur bevoegd voor IT, boekhouding, beheer en domiciliëringen.

4.3.4 Samenstelling en interne taakverdeling effectieve leiding Arvestar Asset Management

De effectieve leiding van Arvestar Asset Management bestaat uit een CEO bevoegd voor het algemeen beleid en een CRO bevoegd voor Risk en Compliance.

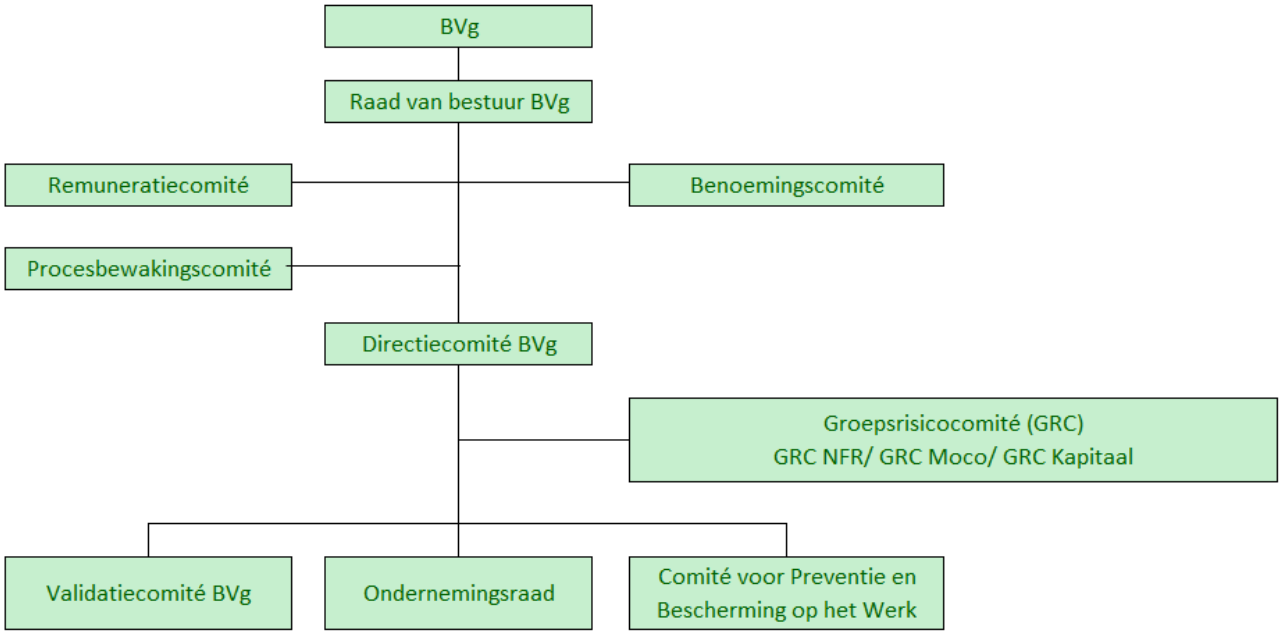
4.4 Organisatie comitéwerking binnen Argena

De directiecomités van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties hebben een aantal bevoegdheden gedelegeerd aan gespecialiseerde comités binnen Argenta.

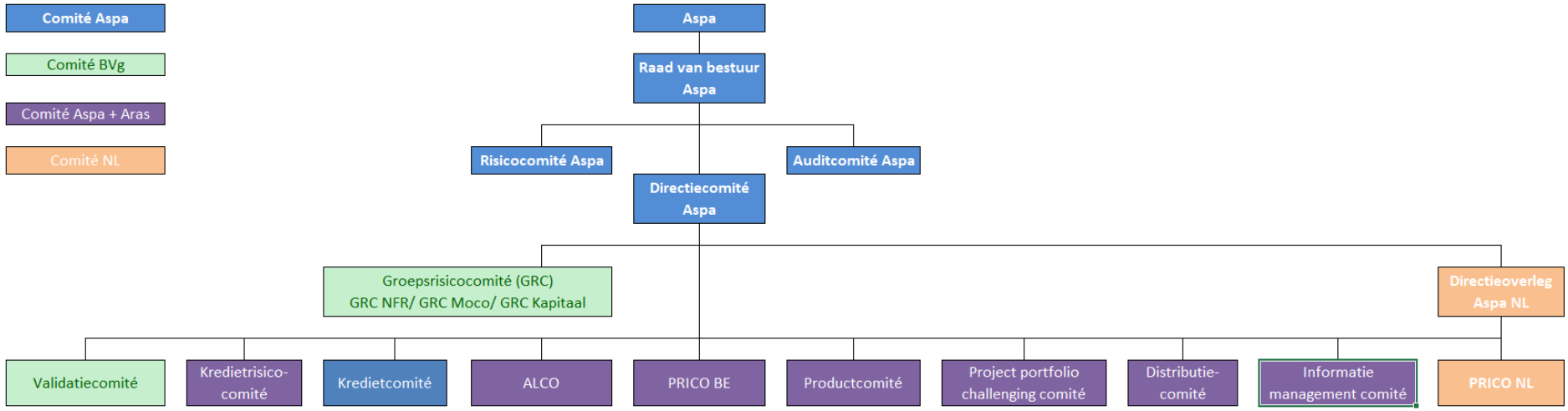
Hieronder is een schematisch overzicht opgenomen van de comités georganiseerd binnen Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties.

De volledige beschrijving per comité van het doel, de samenstelling, de beslissingsbevoegdheid en de frequentie wordt beschreven in het Addendum bij het Governancememorandum.

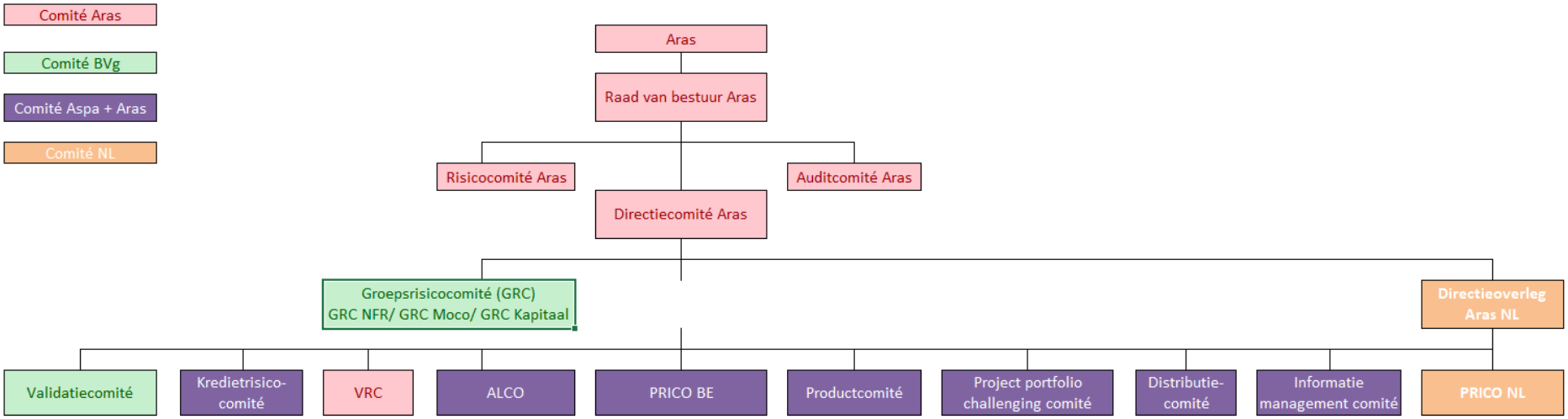
4.4.1.1 Comités op niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep



4.4.1.2 Comités op niveau van Argenta Spaarbank



4.4.1.3 Comités op niveau van Argenta Assuranties



5 Sleutelfuncties

5.1 Staffuncties (Secretaris-generaal, Juridische zaken, HR, Communicatie)

Volgende staffuncties worden beschouwd als sleutelfuncties: Secretaris-generaal (ook bevoegd voor crisiscomunicatie en communicatie met de pers), Juridische zaken en HR. Deze zijn bij Argenta centraal georganiseerd binnen het MT CEO o.l.v. de CEO.

Deze rechtstreekse link met de CEO garandeert dat deze functies beschikken over de informatie die zij nodig hebben om hun taak naar behoren in te vullen.

5.2 Onafhankelijke controlefuncties – algemeen

Argenta beschikt over vier efficiënte en permanente onafhankelijke controlefuncties die de beleidsorganen helpen de aan hen toegewezen taken optimaal te vervullen: de risicobeheerfunctie, de actuariële functie, de compliancefunctie, en de interneauditfunctie.

Deze 4 functies vormen samen een coherent geheel van transversale controlefuncties. Via coördinatie harmoniseren ze hun activiteiten en zorgen ze voor een toereikende uitwisseling van relevante informatie.

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.

De vier controlefuncties beschikken over een charter/beleid waarin hun statuut, hun onafhankelijkheid, hun taken, hun rechten en hun prerogatieven, hun rapporteringsverplichtingen en hun middelen worden vermeld.

Ze beschikken over voldoende middelen (personele en informaticamiddelen) om hun taken op een passende en onafhankelijke wijze te vervullen. De verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties zien erop toe dat hun medewerkers over de nodige kwalificaties en vaardigheden beschikken om efficiënt werk te leveren, en dat ze integer handelen door met name belangenconflicten te vermijden.

De door de vier controlefuncties gehanteerde methodologie en procedures zijn aangepast aan de aard, omvang en complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en aan de werkzaamheden van Argenta, en ze zijn duidelijk en schriftelijk vastgelegd.

De vier controlefuncties zijn onafhankelijk, wat tot uiting komt in het statuut van de betrokken functie (hiërarchische en organisatorische scheiding van de functies die risico's kunnen opleveren), de prerogatieven van deze functie (middelen en toegang) en de regeling voor de beloning van de verantwoordelijken voor deze functies en van het personeel dat voor de uitoefening ervan beschikbaar is gesteld.

Om deze onafhankelijkheid te waarborgen, hebben de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties toegang tot de raad van bestuur, in voorkomend geval via het auditcomité en/of het risicocomité. Deze rechtstreekse toegang is nodig om de raad van bestuur in staat te stellen zijn toezichtsfunctie wat betreft de uitvoering van de uitgestippelde strategie en de werking van Argenta, strenger uit te oefenen.

De verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties kunnen enkel door de raad van bestuur uit hun functie worden verwijderd. De raad van bestuur is het enige orgaan dat

gemachtigd is om een dergelijke verantwoordelijke uit zijn functie te verwijderen, aangezien die functies een toezicht inhouden op de wijze waarop het directiecomité zijn taken uitvoert. Indien er overwogen zou worden een verantwoordelijke voor een onafhankelijke controlefunctie uit zijn functie te verwijderen stelt Argenta de toezichthouder daar voorafgaandelijk van in kennis, zodat deze kan nagaan of de redenen voor het ontslag gegrond zijn, en, in voorkomend geval, kan onderzoeken of er op grond van de corporate governance van Argenta geen bijzondere maatregelen moeten worden genomen.

In het kader van zijn toezichtsfunctie gaat de raad van bestuur periodiek en minstens jaarlijks na of de onafhankelijke controlefuncties goed werken. Daartoe krijgt de raad minstens eenmaal per jaar een verslag van het directiecomité over de doeltreffendheid van het governancesysteem, onverminderd de rechtstreekse kennisname van de relevante informatie die door de bedoelde functies wordt verstrekt.

Rapportering van de onafhankelijke controlefuncties

De verantwoordelijken voor de risicobeheerfunctie, de actuariële functie, de compliancefunctie en de interneauditfunctie rapporteren minstens jaarlijk rechtstreeks aan de raad van bestuur over de uitvoering van hun taak, en lichten het directiecomité in; voor de interneauditfunctie en de compliancefunctie kan dit in voorkomend geval via het auditcomité gebeuren, voor de risicobeheerfunctie en de actuariële functie via het risicocomité.

De verantwoordelijke voor de compliancefunctie licht de raad van bestuur en het directiecomité regelmatig in over de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die de bank-, verzekerings- of herverzekeringsactiviteit regelen, inzonderheid de regels inzake integriteit en gedrag die van toepassing zijn op die activiteit, en richt hierover aanbevelingen aan deze organen

De verantwoordelijken voor de risicobeheerfunctie en de compliancefunctie lichten, zonder dit aan het directiecomité te moeten voorleggen, uit eigen beweging de raad van bestuur in over hun bezorgdheid, en waarschuwen de raad van bestuur in voorkomend geval indien specifieke risico-ontwikkelingen een negatieve invloed op Argenta hebben of zouden kunnen hebben, en met name haar reputatie zouden kunnen schaden.De verantwoordelijke voor de interneauditfunctie deelt zijn bevindingen en aanbevelingen omtrent de kwaliteit van de interne controle mee aan de raad van bestuur en het directiecomité. Het is echter de raad van bestuur, hierin bijgestaan door het auditcomité, die besluit welke maatregelen moeten worden getroffen n.a.v. de bevindingen en aanbevelingen van interne audit en zorgt dat deze maatregelen worden uitgevoerd.

5.3 Onafhankelijke controlefunctie - Interne audit

5.3.1 Taken en de wijze van tenuitvoerlegging van de interneauditfunctie

De interneauditfunctie staat de organisatie bij in de effectieve uitoefening van hun verantwoordelijkheden en voorziet in dit verband analyses, evaluaties, aanbevelingen, advies en informatie omtrent onderzochte activiteiten.

De interneauditfunctie bezorgt aan de raad van bestuur, via het auditcomité, en aan het directiecomité een onafhankelijke beoordeling van de kwaliteit en de doeltreffendheid van de interne controle, het risicobeheer en het governancesysteem van Argenta. De interneauditfunctie staat in dit kader in voor de volgende taken:

(a) zij redigeert, implementeert en handhaaft een auditplan waarin de in de komende jaren te verrichten auditwerkzaamheden worden beschreven en waarin met alle activiteiten en

met het gehele governancesysteem van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming rekening wordt gehouden;

(b) zij volgt een risicogebaseerde benadering bij het stellen van prioriteiten;

(c) zij deelt het auditplan mee aan het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan;

(d) zij doet aanbevelingen op basis van de in overeenstemming met punt a) uitgevoerde werkzaamheden en dient minstens jaarlijks bij het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan een schriftelijk verslag met haar bevindingen en aanbevelingen in;

(e) zij verifieert de naleving van de besluiten die het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan op grond van de onder d) bedoelde aanbevelingen heeft genomen. Indien nodig, kan de interneauditfunctie audits verrichten die niet in het auditplan zijn opgenomen.

Argenta ziet erop toe dat de interneauditfunctie in haar verslag aan het raad van bestuur, waarvan het directiecomité in kennis wordt gesteld, de termijn vermeldt die naar verwachting nodig is om de vastgestelde tekortkomingen weg te werken, en informatie verstrekt over de uitvoering van eerdere auditaanbevelingen.

5.3.2 Wijze waarop de interneauditfunctie haar onafhankelijkheid en objectiviteit bewaart

Argenta zorgt ervoor dat de interneauditfunctie geen operationele functies uitoefent en vrij is van ongepaste beïnvloeding door enige andere functie, met inbegrip van de onafhankelijke controlefuncties.

Argenta zorgt ervoor dat de interneauditfunctie bij het uitvoeren van een audit en bij het evalueren van en het rapporteren over de auditresultaten, niet dermate beïnvloed wordt door het directiecomité dat dit de onafhankelijkheid en onpartijdigheid van die interneauditfunctie zou kunnen beperken.

Argenta neemt passende maatregelen om het risico op belangenconflicten te beperken. Zij zorgt ervoor dat intern geworven auditors geen activiteiten of functies controleren die zij eerder, in het tijdskader dat de audit bestrijkt, hebben uitgevoerd.

5.3.3 Statuut en organisatie van de interne auditfunctie

De interneauditfunctie is een onafhankelijke beoordelingsfunctie binnen de organisatie, gericht op het onderzoek en de beoordeling van de goede werking, de doeltreffendheid en de efficiëntie van de interne controle.

Argenta houdt gegevens bij over de werkzaamheden van de interne audit om de doeltreffendheid van haar werkzaamheden te kunnen beoordelen, en documenteert de audits zodanig dat de verrichte audits en de conclusies daarvan kunnen worden getraceerd.

De directie interne audit dient onafhankelijk te zijn tegenover de geauditeerde activiteiten. Dit houdt in dat de directie beschikt over een aangepast statuut en zijn opdracht onpartijdig uitvoert.

De directie Interne audit moet haar opdracht op eigen initiatief in alle diensten, vestigingen en functies van de onderneming kunnen uitoefenen. Zij dient de mogelijkheid te hebben haar vaststellingen en beoordelingen vrij uit te drukken en kenbaar te maken. Conform het principe van onafhankelijkheid hangt de directie interne audit hiërarchisch rechtstreeks af van de voorzitter van het directiecomité.

Het hoofd van de directie Interne audit heeft de mogelijkheid rechtstreeks en op zijn initiatief de voorzitter van de raad van bestuur of de leden van het auditcomité of het risicocomité of de erkende commissarissen te informeren.

Leiding van de functie en personele middelen

De interneauditfunctie staat onder de leiding van een directeur die niet alleen voldoet aan de wettelijke vereisten inzake professionele betrouwbaarheid maar ook over specifieke deskundigheid beschikt op het gebied van interne audit bij een bankverzekeraar, rekening houdend met de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en aan de activiteiten van Argenta.

De deskundigheid en de professionele betrouwbaarheid van de te benoemen verantwoordelijke voor de interneauditfunctie worden voorafgaandelijk door de toezichthouder beoordeeld. Hiërarchisch gezien staat de verantwoordelijke voor de interneauditfunctie onder de voorzitter van het directiecomité ("N-1").

De interneauditfunctie heeft steeds autonoom en rechtstreeks toegang tot de voorzitters van het directiecomité, het auditcomité, het risicocomité en de raad van bestuur.

Wisselwerking met de andere controlefuncties

De interneauditfunctie, de risicobeheerfunctie, de actuariële functie en de compliance functie nemen deel aan de adviserende comités die de raad van bestuur ondersteunen bij:

- De gedetailleerde bespreking van de risk en compliance onderwerpen;
- De behandeling van de audit-onderwerpen m.b.t. Hoog en Zeer Hoog aangemerkte risico's;
- Het creëren van ruimte op de raad van bestuur voor de behandeling van de strategie, de marktpositie, HR en distributie, …

Alle controlefuncties zijn opgenomen in het audituniversum en in de driejarenplanning.

5.3.4 Coördinatie tussen de interneauditfunctie van de groep en die van de andere Argenta entiteiten

Bij Argenta is de interneauditfunctie centraal georganiseerd in de directie interne audit op niveau van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep. De interne auditors vervullen auditopdrachten conform het auditplan in alle Argenta entiteiten.

5.3.5 Interne auditcharter

Het auditcharter waarborgt het statuut van de directie interne audit binnen de organisatie. Het is een document dat minstens volgende onderwerpen behandelt:

- de doelstelling en de reikwijdte van de interne auditfunctie;
- de plaats in de organisatie, bevoegdheden en de verantwoordelijkheden van interne audit.

Het auditcharter wordt opgesteld, en zo nodig herzien, door de directie interne audit, goedgekeurd door de effectieve leiding en nadien bevestigd door de raad van bestuur in het kader van zijn toezichtstaak, in voorkomend geval via het auditcomité of het risicocomité.

In dit document verleent de effectieve leiding aan de directie interne audit het initiatiefrecht en machtigt zij haar om met alle medewerkers gesprekken te voeren, alle activiteiten en onderdelen van de onderneming te onderzoeken alsmede kennis te nemen van alle stukken, bestanden en informatiegegevens van de onderneming, inbegrepen de beheersinformatie en de notulen van de advies- en beslissingsorganen, en dit voor zover als nodig voor de uitoefening van haar opdracht.

De directeur interne audit stelt een optimale samenwerking en synergie met de erkende commissarissen en de prudentiële toezichthouder voorop.

5.3.6 Interneauditplan

Interne Audit stelt om de drie jaar een meerjarenplanning op. Op jaarlijkse basis wordt deze planning verfijnd en bijgeschaafd, daar waar nodig. Interne Audit heeft in 2016 een nieuwe driejaren planning opgesteld voor de periode 2017-2019.

Audituniversum

De meerjarenplanning bestaat hoofdzakelijk uit twee delen, zijnde audits die voortspruiten uit circulaires, wetgeving of vragen van toezichthouders enerzijds en audits die worden gedefinieerd op basis van risico anderzijds.

Voor dit laatste deel stelt Interne Audit eerst een audituniversum op per maatschappij. Deze audituniversa geven weer welke processen, producten, risico's, … kortom welke elementen binnen de onderneming in aanmerking komen om geauditeerd te worden.

Doelstellingen van het driejarenplan

Volgende doelstellingen worden nagestreefd bij het opstellen van het driejarenplan:

- het auditplan dekt alle hoge risico's binnen Argenta af, dit omvat vanaf 2019 expliciet ook compliance domeinen en applicaties inclusief een verhoogde aandacht voor data integriteit
- het auditplan wordt afgestemd met en gedragen door het senior management, zijnde Dc maar ook directeuren;
- Interne audit houdt rekening bij het samenstellen van het auditplan met de geplande RSCA's en de opdrachten uitgevoerd door de revisoren maar met respect voor de onafhankelijke evaluatie van Interne Audit.

Parameters van de risicoscoring

Om de meest risicovolle gebieden binnen het audituniversum te kunnen identificeren, wordt aan elk businessdomein een risicoscore toegekend. Deze risicoscore is een gewogen gemiddelde van een achttal risicoparameters, waaronder 3 subparameters:

- strategisch belang (15%)
- interne controlerisico (25%)
- materialiteit (30%): financiële materialiteit (10%), impact op de kantoorhouder (10%), impact op de klant (10%),
- wijzigingen (20%)
- organisatiebeheersing (10%).

5.4 Onafhankelijke controlefunctie – Compliance

De compliancefunctie staat in voor het toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die van toepassing zijn op Argenta, meerbepaald de regels inzake integriteit en gedrag die van toepassing zijn op die activiteit. De compliancefunctie moet aldus beletten dat Argenta de gevolgen moet dragen - met name een verlies van reputatie of geloofwaardigheid dat een ernstig financieel nadeel kan berokkenen - van de niet-naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen of van de deontologische bepalingen die gelden voor het bankiers- en verzekeraarsvak (compliancerisico). Ze moet hierover assurance verstrekken aan het management en de raad van bestuur.

De compliancefunctie stelt naast een charter, een risk based actieplan vast waarin de geplande werkzaamheden van de compliancefunctie uiteengezet worden.

5.4.1 Beschrijving van de taken en de wijze van tenuitvoerlegging van de compliancefunctie

De compliancefunctie waakt als onafhankelijke tweedelijnscontrolefunctie over de toepassing door Argenta van de wettelijke en maatschappelijke integriteits- gedragsregels zoals bepaald in Circulaire NBB_2012_14 en FSMA_2012_21 dd. 4/12/2012 op de compliancefunctie. In opdracht van het management kunnen deze thema's verruimd worden met andere thema's die fundamenteel zijn voor de integriteit van Argenta.

De compliancefunctie heeft voor het compliance risico als taak:

- Identificatie, analyse en beoordeling van het Compliance risico
- Advies aan de effectieve leiding en operationele directies
- Monitoring op de naleving van de integriteits- en gedragsregels
- Sensibiliseren van alle medewerkers inzake Compliance
- Opvolging van wet- en regelgeving inzake compliance
- Rapporteren

De sleutelprocessen van de directie Compliance situeren zich in de E2E-processen 'risk framework beheren' en 'risk management'.
Als 2de lijnscontrolefunctie neemt de directie Compliance het eigenaarschap op voor de uitvoering van het volledige E2E-proces 'risk framework beheren' wat betreft de compliance risico's. Dit houdt het vormen en uitwerken van objectieven voor Argenta in. Hierin wordt de Argenta-eigen interpretatie en het ambitieniveau in de toepassing van gedragsregels alsook de concretisering van het integriteitsbeleid omschreven in beleidslijnen.
In het E2E proces 'risk management' spelen alle verdedigingslinies hun respectievelijke rol om binnen het bepaalde risk framework de risico's te beheren en hierover assurance te bieden. De directie Compliance speelt hierin de rol van de 2de verdedigingslinie wat betreft de compliance risico's. De directie Compliance fungeert tevens als "gatekeeper" binnen het PARP-proces bij de werking van het Proco (Productcomité).

Deze opdracht is beschreven in het Compliance Charter en de uitvoering ervan wordt minstens jaarlijks hernieuwd in het Compliance Actieplan.

5.4.2 Informatie over het statuut van de compliancefunctie en haar organisatie

Statuut

De compliancefunctie is een onafhankelijke tweedelijnscontrolefunctie. De onafhankelijkheid van de compliancefunctie wordt concreet vastgelegd op vier vlakken:

- De opstelling van een formeel statuut;
- De aanduiding van een hoofd van de compliancefunctie;
- De vrijwaring van belangenconflicten;
- De toegang tot informatie en medewerkers.

Organisatie

De compliancefunctie valt onder de bevoegdheden van de Chief Risk Officer ("CRO").

De CRO is binnen Argenta de hooggeplaatste leidinggevende inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme. In die functie heeft hij de volgende taken:

- Erop toezien dat de gedragslijnen, procedures en interne controlemaatregelen op dit vlak passend en evenredig zijn
- Erop toezien dat de anti-witwasfunctie toegang heeft tot alle nodige inlichtingen voor de uitoefening van zijn functie, over voldoende instrumenten en personele en technische middelen beschikt om zijn taken op passende wijze te kunnen vervullen, degelijk geïnformeerd te zijn over incidenten die door de interne controlesystemen aan het licht zijn gebracht en over de tekortkomingen die de nationale en buitenlandse toezichthouders hebben vastgesteld
- Valideren van kleine aanpassingen van de interne procedures inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme
- Beslissing tot acceptatie van klanten die conform de interne procedures buiten de acceptatiepolitiek vallen. De CRO kan hiervoor advies inwinnen bij de verantwoordelijke van de Compliancefunctie en desgevallend de directeur Compliance mandateren.

Voor Aspa en Aras is de compliancefunctie centraal op groepsniveau georganiseerd binnen de directie Compliance. De rol van erkend Compliance Officer (CO) voor Aspa en Aras wordt door de directeur Compliance opgenomen. Deze treedt eveneens op als Compliance Officer voor BVg.

De compliancefunctie heeft bovendien volgende bevoegdheden, rechten en verantwoordelijkheden:

- De mogelijkheid om beslissingen inzake Compliance van andere diensten in vraag te stellen en te escaleren naar een hoger hiërarchisch niveau;
- De garantie vanwege de effectieve leiding dat alle vaststellingen en beoordelingen in het kader van de compliancefunctie vrij uitgedrukt en kenbaar kunnen gemaakt worden aan de effectieve leiding en, indien noodzakelijk, aan het audit, risk & compliance comité, de raad van bestuur, de erkende commissaris of de toezichthouders;
- De mogelijkheid voor de erkend Compliance Officer om rechtstreeks, op eigen initiatief en voor de vennootschappen van de groep contact te nemen met de voorzitter van het audit comité, de voorzitter van de raad van bestuur, de erkende commissaris of de toezichthouders wanneer hij dit nodig acht;
- De erkend Compliance Officer fungeert als rechtstreeks aanspreekpunt voor toezichthouders en de respectieve directiecomités van Aspa en Aras wat respectievelijk de bank- en verzekeringsactiviteiten betreft;
- Het periodiek rapporteren aan de effectieve leiding over vaststellingen die wijzen op tekortkomingen, problemen of incidenten en over haar aanbevelingen ter zake.
- Jaarlijks rapporteert de Compliance Officer over de werking van de compliancefunctie en de AMLCO (anti-money laundering compliance officer) over de activiteiten inzake het voorkomen van het witwassen van geld en het financieren van het terrorisme. Deze rapportering wordt tevens overgemaakt aan het auditcomité;
- Inzake de inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme heeft de verantwoordelijke van de compliancefunctie ook de volgende taken:
    - Zorgen voor een coherent geheel door integratie van dit beleid en activiteiten in de andere domeinen van de compliance functie
    - Advies verlenen aan de AMLCO in de beslissingen m.b.t. zijn verantwoordelijkheid.
    - Beslissing tot acceptatie van klanten die conform de interne procedures als onaanvaardbaar risico gekwalificeerd zijn
- Indien een beslissing of aanbeveling van de compliancefunctie niet wordt gevolgd dient dit steeds te worden toegelicht ("*comply or explain"*-principe);

- De compliancefunctie maakt deel uit van de transversale controlefuncties en dient haar activiteiten te coördineren met het risicobeheer op BVg-niveau en de actuariële functie bij Aras.
- De compliancefunctie heeft het recht, zonder beperkingen, om vermoedens te melden aan de bevoegde externe meldpunten. Inzake witwas betreft dit de Cel voor Financiële Informatieverwerking. Voor Nederland en Luxemburg is dit de betreffende Financial Intelligence Unit (FIU),
- In voorkomend geval wordt marktmisbruik gemeld aan de FSMA, respectievelijk AFM (Nederland) of CSSF (Luxemburg).

5.4.3 Specifieke taken van de AMLCO (anti-money laundering compliance officer)

De AMLCO heeft inzake de bestrijding van witwaspraktijken en terrorisme volgende taken:

- Concreet ten uitvoer brengen van de nodige organisatorische maatregelen[4]
- Analyseren van atypische verrichtingen en gevallen waarin de waakzaamheidsplichten niet konden worden vervuld
- Autonoom beslissen om meldingen van vermoedens te bezorgen aan de CFI.
- Beslissing tot acceptatie van klanten die gesignaleerd staan op sanctielijsten of gekwalificeerd worden als buitenlandse “politically exposed person” of hun naaste verwante.
- Bewustmaken en erover waken dat personeelsleden gepast opgeleid worden, alsook zorgen voor de opleiding van de kantoorhouders en de distributeurs (Net 1 en Net 2)
- Herziening van de methodologie bij belangrijke gebeurtenissen en jaarlijkse herziening van de relevantie van het Enterprise Wide Risk Assessment
- Jaarlijks een plan opstellen voor de monitoring op dit vlak
- Zorgen voor een vlotte doorstroming van informatie naar de bestuursorganen (raad van bestuur, directiecomité en effectieve leiding) en aan de toezichthoudende autoriteiten, o.a. via het opstellen van een jaarlijks witwasverslag voor directiecomité en (auditcomité van de) raad van bestuur, waarvan ook een kopie aan de NBB wordt bezorgd.

5.4.4 Toelichting bij de coördinatie tussen de centrale compliancefunctie en de complianceverantwoordelijken in de Argenta entiteiten

De bijkantoren en dochtermaatschappijen beschikken over lokale complianceverantwoordelijken. Functioneel worden deze complianceverantwoordelijken aangestuurd door de directeur Compliance. Hiërarchisch rapporteert de lokale complianceverantwoordelijke aan het lijnmanagement van de entiteit.Dit statuut en deze organisatie zijn beschreven in het Compliance Charter.

5.4.5 Informatie over het compliancecharter

Het statuut van de compliancefunctie binnen Argenta BVg, wordt beschreven in het Compliance Charter

[4] Dit omvat onder andere de gedragslijnen, procedures en interne controlemaatregelen, betreffende, met name, de risicobeheermodellen, de cliëntacceptatie, de waakzaamheid ten aanzien van de cliënten en de verrichtingen, de melding van vermoedens, bewaring van documenten en stukken, de interne controle, alsook het beheer van de naleving van de verplichtingen bepaald bij de anti-witwaswet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, de Europese verordening betreffende geldovermakingen en de beperkende maatregelen betreffende financiële embargo’s.

De Nationale Bank van België ("NBB"), bevoegd voor het prudentiële toezicht en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA"), bevoegd voor het gedragstoezicht, hebben op 4 december 2012 een gemeenschappelijke circulaire uitgebracht over de compliancefunctie. In deze circulaire stellen de NBB en de FSMA 14 principes voor aan de hand waarvan zij de passende werking en organisatie van de compliancefunctie zullen beoordelen. Deze circulaire, samen met het Koninklijk Besluit van 12 maart 2012 inzake het reglement van de FSMA betreffende de erkenning van de Compliance Officer, zijn de belangrijkste referentiedocumenten waarop dit Charter gestoeld is.

De principes uit de circulaire worden opgenomen in dit Charter, behalve principe 13 (de niet uitbesteding van de compliancefunctie en het eventuele beroep op een deskundige) en principe 14 (compliancefunctie in kleinere instellingen) welke niet van toepassing zijn.

Het compliancecharter wordt jaarlijks geëvalueerd.

5.5 Onafhankelijke controlefunctie – Risicobeheer

5.5.1 Taken

De risicobeheerfunctie is een 2e lijnsfunctie die het algemeen risico- en kapitaalbeheer binnen Argenta stuurt. De risicobeheerfunctie is een operationeel onafhankelijke functie, die advies kan geven zonder invloed van andere entiteiten of directies binnen Argenta.

De risicobeheerfunctie begeleidt en controleert de eerste lijn inzake risico- en kapitaalbeheer en ondersteunt met advies over de risico's. De functie wordt uitgeoefend door de Risk-cel en de Validatie-cel binnen de directie Risk& Validatie en door de directie Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office. Beide directies ressorteren onder de hiërarchische verantwoordelijkheid en het toezicht van de CRO.
De risico's in scope zijn alle risico's waaraan Argenta is blootgesteld, zoals opgenomen in de risk cartografie. Het doel van de risicobeheerfunctie is ervoor te zorgen dat deze risico's binnen Argenta adequaat beheerd worden binnen de grenzen van de risicotolerantie vastgesteld door de raad van bestuur.
Het risicobeheer van Argenta maakt hierbij een onderscheid tussen financiële risico's waaronder kredietrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico, onderschrijvingsrisico's en niet financiële risico's waaronder informatie-beveiligings- en cyberrisico, sourcingrisico, compliance risico, projectrisico....

Het doel hierbij is dat het groepsrisicobeheer van Argenta:

- de vereisten van de toezichthouder respecteert;
- de lange termijn stabiliteit van Argenta vrijwaart door ervoor te zorgen dat de risico's onder controle blijven en er voldoende kapitaal aan wordt toegewezen;
- bijdraagt tot de verdere inbedding van het risicobewustzijn binnen de organisatie; en
- de limieten van het risicoappetijt framework rapporteert aan de raad van bestuur (desgevallend via de risicocomités van de raad), het directiecomité, het Groepsrisicocomité (GRC), het Alco, het Kreco en het VRC.

De risicobeheerfunctie dient hierbij strategisch en proactief te zijn; directief te zijn (mede door de nieuwe regelgeving); en efficiënt te zijn. De organisatie van de risicobeheersfunctie op groepsniveau laat onverkort toe dat het risicobeheer binnen elke entiteit in volle verantwoordelijkheid wordt georganiseerd en gedragen.. De organisatie van de risicobeheersfunctie op groepsniveau zal beperkt zijn tot en worden georganiseerd op zodanige manier dat:

- risicomodellen worden beheerd conform de principes in het Model Risk Management Framework;
- onafhankelijke controle op de diverse risicogebieden accuraat gebeurt;

- de groepsrapportering op risicovlak tijdig en correct wordt opgebouwd;
- advies wordt verleend aan de entiteiten als ondersteuning om optimaal te werken binnen het risicoprofiel van Argenta;
- service wordt verleend aan de entiteiten om complexe dossiers (cf. IRB), die impact (kunnen) hebben op Argenta, tot een goed einde te brengen.

Gegeven het belang van de risicobeheerfunctie wordt een Groepsrisicocomité ("GRC") geïnstalleerd. Het GRC brengt maandelijks alle leden van de directiecomités van Argenta BVg, Aspa en Aras samen om op de verschillende risicovlakken tot een betere coördinatie, bewaking, opvolging, sensibilisering, bijsturing, beleidsvoorbereiding binnen gans Argenta te komen.

Het risicobeleid omvat:

- het bepalen van de risicoappetijt d.m.v. een framework dat de belangrijkste risicogebieden dekt;
- de aard en de allocatie van het risico, de wijze waarop het risico tot stand komt en hoe het wordt gemeten;
- de risicoappetijt en het vereiste kapitaal in verhouding tot het gemeten risico;
- de limieten en de risicogrenzen;
- de aggregatie van de risico's voor Argenta, de monitoring en de rapportering;
- de sturing en de remediëring van de risico's;
- de organisatie en verantwoordelijkheden evenals de intragroepsrelaties.

De afbakening van de soorten risico's en de niveaus van aanvaardbare risico's zal op niveau van Argenta BVg bepaald worden. De topvennootschappen Aspa en Aras evenals hun filialen en bijkantoren zullen deze limieten en normen verder vertalen ten behoeve van hun operationeel bestuur. Dit geldt voor alle risicobeleidslijnen.

5.5.2 Statuut en organisatie van de risicobeheerfunctie

CRO als hoofd van de risicobeheerfunctie

Het hoofd van de risicobeheerfunctie is een lid van het directiecomité. Bij Argenta is –als lid van het directiecomité de Chief Risk Officer van Argenta BVg sinds 28 juli 2010 en van Aspa en Aras sinds 1 oktober 2010 - aangeduid als hoofd van de risicobeheerfunctie.

De Chief Risk Officer is bevoegd voor de risicobeheerfunctie. Deze functie wordt bij Argenta uitgeoefend door:

- De directie Risicobeheer & Validatie voor de financiële risico's
- De directie Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office voor de niet-financiële risico's

Beide directeuren nemen deze functie waar op niveau van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, Aspa en Aras.

Bij Aspa en Aras Nederland wordt de risicobeheerfunctie waargenomen door de CFRO Nederland, deze rapporteert functioneel aan de Chief Risk Officer. De directeuren en de CFRO werken onafhankelijk van de operationele directies en hebben voldoende gezag en middelen om hun functie onafhankelijk uit te oefenen.

Zij hebben, onafhankelijk van het directiecomité, rechtstreekse toegang - in voorkomend geval via het risicocomité - tot de voorzitter van het wettelijk bestuursorgaan, bv. indien specifieke risico ontwikkelingen een negatieve invloed op Argenta (zouden kunnen) hebben.

Deze directeuren zijn actief betrokken bij de uitstippeling van de risicostrategie van Argenta en bij alle beslissingen die een significante invloed hebben op deze risico's.

Organisatie van de risicobeheerfunctie

De risicobeheerfunctie heeft een fundamentele rol in het risicobeheer van de Argenta Groep. Risicobeheer is de activiteit van het beheren van risico's, bestaande uit de cyclus van identificeren, beoordelen, beheersen en opvolgen van risico's. De risicobeheerfunctie is in deze organisatiewijde activiteit hoofdzakelijk een adviesfunctie. Naast een adviesfunctie zijn er specifieke risicobeheerprocessen welke door de risicobeheerfunctie worden geïnitieerd en uitgevoerd. Voor de processen inzake risicoappetijt, beheren van een bedrijfsbreed model risk management framework, beheren van een bedrijfsbreed stress-test framework, financiële beleidslijnen, herstelplannen, ICAAP en ORSA neemt de risicobeheerfunctie de eindverantwoordelijkheid op (zie ook hoofdstuk Risicobeheersing).

De risicobeheerfunctie organiseert het maandelijks GRC en neemt actief deel aan de risicocomités van het directiecomité[5] (als vast lid) en de risicocomités van de raden van bestuur (op uitnodiging).

De directie Risicobeheer & Validatie en de directie Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office zijn verantwoordelijk voor deze risicobeheerfunctie vanuit een tweedelijnsrisicocontroleperspectief van zowel de bank- als de verzekeringspool en van alle risicotypes. De organisatie van de risicobeheerfunctie in tweede lijn op groepsniveau laat onverkort toe dat het risicobeheer binnen elke entiteit in volle verantwoordelijkheid wordt georganiseerd en gedragen. De entiteiten nemen derhalve zelf de bedrijfsrisico's.

Binnen de directie Risiscobeheer & Validatie zijn er twee cellen, die onafhankelijk van elkaar opereren in de tweede lijn. De Validatiecel heeft een specifieke verantwoordelijkheid inzake modelmanagement, nl. modelvalidatie, complementair aan de Riskcel die de algemene tweedelijnsverantwoordelijkheid inzake risico- en kapitaalbeheer binnen de Argenta Groep opneemt samen met de directie Niet-financieel risicobeheer en Supervisory Office.

Sleutelprocessen binnen de directies van de risicobeheerfunctie

Financieel risicobeer

De taak van de Riskcel is advies verlenen over het financieel risico- en kapitaalmanagement van de bank- en de verzekeringsactiviteiten om zo de risicocomités en het management toe te laten op een gefundeerde basis de juiste strategische en tactische keuzes te maken om te zorgen voor een evenwicht tussen de risico-, financiële en commerciële strategie.

De Riskcel zorgt ervoor dat alle materiële financiële risico's beheerd worden door de eerste lijn en dat het management op de hoogte is van alle materiële risico's (rapportering). De Riskcel voorziet in relevante, onafhankelijke informatie, analyses en beoordelingen omtrent de blootstelling aan risico's en adviseert het management en de business bij voorstellen of risicobeslissingen over het al dan niet passen binnen het risicoappetijt. De Riskcel kan verbeteringen voorstellen aan het risicobeheerkader en kan oplossingen voorstellen om overschrijdingen van risicobeleidslijnen, -procedures en -limieten te remediëren. Dit betekent dat de Riskcel moet tussenkomen in de (beslissings-)processen binnen Argenta. Deze processen kunnen zowel binnen als buiten de Riskcel geïnitieerd en beheerd worden. De Riskcel heeft in veel van de processen geen beslissingsbevoegdheid, maar wel een adviesfunctie. De Riskcel heeft rollen en verantwoordelijkheden in de volgende domeinen:

[5] Alco (Asset & Liability Comité), VRC (Verzekeringsrisicocomité) en Kreco (Kredietrisicocomité retail).

- algemeen risicobeheer (o.a. beheer van de risicoappetijt via het RAF[6] en de risico governance met rapportering aan het Groepsrisicocomité, het directiecomité en het risicocomité / de raad van bestuur);
- (normatief en economisch) kapitaalbeheer (met o.a. ICAAP en ORSA[7]);
- opmaak van het herstelplan (RRP[8]);
- uitvoering van de bedrijfsbrede stresstesten en het beheren van een bedrijfsbreed stress-test kader;
- beheer van financiële risico's
- productmanagement (met o.a. rol binnen het PARP[9]).

Validatie

De rol van Validatie is de organisatie advies verlenen bij het realiseren van haar doelstellingen door, via een systematische en gedisciplineerde aanpak, de modellen zowel conceptueel, numeriek als naar de implementatie ervan te controleren en te valideren op hun doeltreffendheid en correctheid (zowel modeltechnisch als regulatoir). Hierbij ligt de nadruk op optimalisering van de modellen.

Validatie is verantwoordelijk voor de validatie van de risicomodellen en voor het beheren van een bedrijfsbreed model risk management framework. Het model risk management binnen Argenta voorziet in een classificatie van modellen volgens een risk-based tiering benadering (4 modeltypes) waarbij de regulatoire modellen kwalificeren als modeltype 1 en andere modellen worden geclasseerd in functie van ondermeer hun bedrijfseconomische of financiële belangrijkheid. De rol die de model owner, de riskcel en de validatiecel opneemt is consistent met de 3 lines of defense principes en is gekoppeld aan de model levenscylcus die bestaat uit 4 fases.

In het governanceproces is het belangrijk dat de modelcyclus op een systematische wijze doorlopen wordt en het model gecontroleerd wordt door een onafhankelijke partij. Op die manier kan er zekerheid gegeven worden dat de modellen correct zijn en in overeenstemming zijn met het vooropgestelde doel zodat Argenta Bank- en Verzekeringsgroep (Argenta BVg) correcte beslissingen en acties (o.m. aanpassingen en bijsturingen) kan nemen. De governance rond modelvalidatie staat beschreven in het Model Risk Management Framework (MRMF)[10] en is uitgewerkt in modelbeheer procedures.

Supervisory Office

De directeur coördineert alle interacties met de (micro-prudentiële) toezichthouders. Dit houdt onder andere in dat hij:

- naar de toezichthouders toe de rol opneemt van single point of contact (SPOC);
- de oplevering coördineert van ad-hocrapporteringsvereisten en vragen vanwege de toezichthouders;
- binnen Argenta de rol van SPOC opneemt;
- zorgt voor de opvolging en rapportering over de interacties met al de toezichthouders (zowel prudentieel als gedragstoezicht) door middel van periodieke rapportering aan het directiecomité en het risicocomité.

---

[6] RAF = Risk Appetite Framework

[7] ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process , ORSA = Own Risk & Solvency Assessment

[8] RRP = Recovery & Resolution Plan

[9] PARP = Product Approval & Review Process

[10] Specifiek voor de standaardmodellen van Solvency II is het AMGS of Aras ALN Model Governance Standaardmodellen ontwikkeld.

Niet-financieel risicobeheer

De rol van Niet-financieel risicobeheer ("NFR") (luidt als volgt:

- Trends en regelgeving opvolgen en vertalen naar een NFR-risicobeleid op maat en binnen het risicoappetijt van Argenta.
- Uitwerken van Beleidslijnen inzake Niet-financieel risicobeheer
- Advies geven bij strategische, tactische en operationele keuzes.
- Input leveren voor stresstests, scenario-analyse, herstelplan.
- Business ondersteunen bij het uitvoeren van de eerstelijnstaken met betrekking tot Niet-financieel risicobeheer. Concreet, ondersteunen bij het:
  - uitvoeren van RCSA's[11],
  - registreren en rapporteren van loss data,
  - opstellen van het jaarverslag Interne Controle en de maturiteitscore,
  - toepassen van de Functiescheiding,
  - uitvoeren van Business Impact Analyse,
  - uitvoeren van Business Continuity Management beleid en opstellen van BCP[12]'s,
  - bepalen van kritieke personen en infrastructuren,
  - opstellen van en rapporteren over de Key Risk Indicatoren (KRI's),
  - nakijken van toegangsrechten.

Verder is het NFR-team onder andere verantwoordelijk voor:

- het aanhouden van een gecentraliseerde inventaris van operationele verliezen;
- het organiseren, voorbereiden en leiden van het GRC NFR;
- berekeningen van het economisch kapitaalbeslag als gevolg van Niet-financieel risico.

5.5.3 Charter Risicobeheerfunctie

Het charter Risicobeheerfunctie beschrijft de rol en de verantwoordelijkheden van de risicobeheerfunctie van Argenta in de processen van de verschillende activiteitslijnen van de Argenta Groep.

De risicobeheerfunctie heeft een fundamentele rol in het risicobeheer van Argenta Groep. Risicobeheer is de activiteit van het beheren van risico's, bestaande uit de cyclus van identificeren, beoordelen, beheersen en opvolgen van risico's. De risicobeheerfunctie heeft in deze organisatiewijde activiteit hoofdzakelijk een **adviesfunctie**. Naast een adviesfunctie zijn er specifieke risicobeheerprocessen welke door de risicobeheerfunctie worden geïnitieerd en uitgevoerd. Voor de processen inzake beheren van een bedrijfsbreed model risk management framework, beheren van een bedrijfsbreed stress-test framework, financiële beleidslijnen, herstelplannen, risicoappetijt, ICAAP en ORSA neemt de risicobeheerfunctie de eindverantwoordelijkheid op. Dit document beschrijft de processen en domeinen waar de risicobeheerfunctie tussenkomt of welke zij initieert.

Het charter bepaalt de **rol en de verantwoordelijkheden** van de risicobeheerfunctie binnen het controleraamwerk met drie interne verdedigingslijnen, vastgelegd in het Memorandum Internal Governance. Dit vormt de kapstok voor de rol die de risicobeheerfunctie heeft binnen de organisatie.

---

[11] RSCA = Risk & Control Self Assessment

[12] BCP = Business Continuity Plan

Daarnaast licht het charter van de risicobeheerfunctie de **belangrijkste processen** toe die geïnitieerd worden door de risicobeheerfunctie of waarin de risicobeheerfunctie dient tussen te komen vanuit haar tweedelijnsrol. Dit is een verdere uitdieping van de rollen en verantwoordelijkheden beschreven in het Memorandum Internal Governance. Hierin is bepaald wanneer advies van de risicobeheerfunctie vereist is vooraleer een beslissing door het directiecomité genomen kan worden.

Het is belangrijk voor ogen te houden dat de risicobeheerfunctie een operationeel **onafhankelijke functie** is, die advies kan geven zonder invloed van andere entiteiten of directies binnen de onderneming. Het doel hierbij is dat het groepsrisicobeheer van Argenta:

- de vereisten van de toezichthouder respecteert;
- de lange termijn stabiliteit van Argenta in elk van de 4 pijlers vrijwaart door ervoor te zorgen dat de risico's onder controle blijven en er voldoende kapitaal aan wordt toegewezen;
- bijdraagt tot de verdere inbedding van het risicobewustzijn binnen de organisatie; en
- de limieten van het risicoappetijt framework rapporteert aan de raad van bestuur (desgevallend via het auditcomité), het directiecomité, het Groepsrisicocomité (GRC), het Alco, het Kreco en het VRC.

5.6 Onafhankelijke controlefunctie - Actuariële functie

De Solvabiliteit II-wet bepaalt dat de verzekeringsondernemingen blijvend moeten beschikken over een passende actuariële functie. Als onafhankelijke controlefunctie heeft de actuariële functie ten doel om op een aantal gebieden die hieronder beschreven zijn, aan het directiecomité en de raad van bestuur een zekere mate van kwaliteitsborging te bieden voor de actuariële berekeningen en onderliggende hypothesen.

5.6.1 Taken van de actuariële functie

5.6.1.1 Taken in verband met de technische voorzieningen

§1. Taken die in de Solvabiliteit II-wet zijn opgenomen

De Solvabiliteit II-wet laat het aan de verzekeringsonderneming over om de persoon of de dienst aan te wijzen die verantwoordelijk is voor de berekening van de technische voorzieningen. Deze wet vereist evenwel dat de actuariële functie voor de coördinatie van en het toezicht op die berekening zorgt.

Zo bepaalt artikel 59 van de Solvabiliteit II-wet dat de actuariële functie:

- i. de berekening van de technische voorzieningen moet coördineren;
- ii. ervoor moet zorgen dat de methodologieën, onderliggende modellen en hypothesen die gehanteerd worden voor de berekening van de technische voorzieningen, adequaat zijn;
- iii. de toereikendheid en de kwaliteit van de gegevens die gebruikt worden bij de berekening van de technische voorzieningen moet beoordelen;
- iv. de beste schattingen aan de ervaring moet toetsen;
- v. informatie moet verstrekken aan de raad van bestuur en aan het directiecomité over de betrouwbaarheid en geschiktheid van de berekening van de technische voorzieningen;
- vi. moet toezien op de berekening van de technische voorzieningen in de gevallen bedoeld in de Solvabiliteit II-wet.

(i) Coördinatie van de technische voorzieningen

De actuariële functie omvat met betrekking tot de coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen alle volgende taken:

- methoden en procedures toepassen om de toereikendheid van technische voorzieningen te beoordelen en te waarborgen dat de berekening ervan in overeenstemming is met de vereisten van de artikelen 123 tot 139 van de Solvabiliteit II-wet;
- de onzekerheid beoordelen waarmee de schattingen zijn omgeven die bij de berekening van technische voorzieningen zijn gemaakt;
- ervoor zorgen dat beperkingen met betrekking tot de gegevens die voor de berekening van technische voorzieningen worden gebruikt, naar behoren worden aangepakt;
- ervoor zorgen, overeenkomstig artikel 137 van de Solvabiliteit II-wet, dat de meest geschikte benaderingen voor de berekening van de beste schatting worden gehanteerd;
- ervoor zorgen dat homogene risicogroepen van verzekerings- en herverzekeringsverplichtingen worden onderkend met het oog op een adequate beoordeling van de onderliggende risico's;
- de dienstige informatie afkomstig van financiële markten en van algemeen beschikbare gegevens over verzekeringstechnische risico's bestuderen en ervoor zorgen dat deze bij de beoordeling van technische voorzieningen wordt meegenomen;
- de materiële verschillen in de berekening van technische voorzieningen van het ene jaar tot het andere vergelijken en deze verschillen motiveren;
- ervoor zorgen dat een deugdelijke evaluatie wordt verstrekt van de opties en garanties die in verzekerings- en herverzekeringsovereenkomsten zijn opgenomen.

(ii) Controle van de gehanteerde methodologieën

De actuariële functie beoordeelt of de bij de berekening van de technische voorzieningen gehanteerde methodieken en aannamen passend zijn voor de specifieke branches van Argenta en voor de wijze waarop het bedrijf wordt beheerd, rekening houdend met de beschikbare gegevens.

De actuariële functie identificeert alle strijdigheden met de vereisten van de Solvabiliteit II-wet betreffende de berekening van de technische voorzieningen en stelt waar nodig corrigerende maatregelen voor. Zij rechtvaardigt en, in voorkomend geval, verklaart een eventueel materieel effect van veranderingen in gegevens, methodologieën of aannames tussen waarderingsdata op de hoeveelheid technische voorzieningen.

(iii) Gegevenskwaliteitscontrole

De actuariële functie beoordeelt of de bij de berekening van technische voorzieningen gebruikte IT-systemen de actuariële en statistische procedures voldoende ondersteunen.

De actuariële functie toetst de kwaliteit van de interne en externe gegevens die bij de berekening van de technische voorzieningen worden gebruikt aan de normen van de Solvabiliteit II-wet. In voorkomend geval doet de actuariële functie aanbevelingen over interne procedures om de gegevenskwaliteit te verbeteren, teneinde te waarborgen dat Argenta in staat is om de ter zake geldende vereiste van de Solvabiliteit II-wet te voldoen.

(iv) Toetsing van de beste schattingen aan de ervaring

De actuariële functie heeft bij de toetsing van de beste schattingen aan de praktijkervaring de kwaliteit van de beste schattingen uit het verleden evalueert en gebruikmaakt van de bij deze evaluatie verworven inzichten om de kwaliteit van de actuele berekeningen te

verbeteren. Bij de toetsing van de beste schattingen aan de praktijkervaring worden onder meer vergelijkingen gemaakt tussen de waargenomen waarden en de ramingen die aan de berekening van de beste schatting ten grondslag liggen, met de bedoeling conclusies te trekken ten aanzien van de adequaatheid, juistheid en volledigheid van de gehanteerde gegevens en aannamen, alsook ten aanzien van de methodieken die bij de berekening ervan zijn gebruikt.

De actuariële functie brengt aan de raad van bestuur verslag uit van eventuele materiële afwijkingen tussen de feitelijke ervaring en berekeningen volgens de beste schatting. In het rapport worden de oorzaken van de afwijkingen in kaart gebracht en, in voorkomend geval, voorstellen gedaan voor aanpassing van de aannames en wijzigingen van het waarderingsmodel teneinde de berekening van de beste schattingen te verbeteren.

(v) Informatieverstrekking aan de raad van bestuur en aan het directiecomité over de betrouwbaarheid en geschiktheid van de berekening van de technische voorzieningen;

De aan de raad van bestuur en het directiecomité/ directie Aras Nederland medegedeelde informatie over de berekening van de technische voorzieningen minstens een beredeneerde analyse bevat van de betrouwbaarheid en adequaatheid van de berekening ervan, alsook van de bronnen en van de mate van onzekerheid van de schatting van de technische voorzieningen. Deze beredeneerde analyse wordt onderbouwd door een gevoeligheidsanalyse, waarin onder meer de gevoeligheid wordt onderzocht van de technische voorzieningen voor elk van de grote risico's die verbonden zijn aan de verplichtingen die door de technische voorzieningen worden gedekt. De actuariële functie vermeldt en verklaart op heldere wijze al haar eventuele punten van zorg ten aanzien van de adequaatheid van technische voorzieningen.

Taken die verband houden met de berekening van de technische voorzieningen op basis van de jaarrekening (Belgische standaarden).

Naast de taken die verband houden met de berekening van de technische voorzieningen op basis van de Solvency II-regeling, heeft de actuariële functie twee extra taken in verband met de jaarrekening:

(i) nagaan of de berekening en het niveau van de technische voorzieningen zoals die zijn opgenomen in de jaarrekening voldoen aan de wettelijke;
(ii) toepassen van methodologieën en procedures om een beoordeling te maken van de toereikendheid van de technische voorzieningen en te waarborgen dat de berekening ervan in overeenstemming is met de wetgeving;
(iii) beoordelen en in beschouwing nemen van de “onzekerheid” en marges welke genomen zijn bij de inschattingen voor de calculatie van de technische voorzieningen;
(iv) de berekening van de "knipperlichtvoorziening" verifiëren, indien Argenta een dergelijke voorziening moet aanleggen.

Wat dit laatste punt betreft houdt de taak van de actuariële functie in dat geverifieerd wordt of de knipperlichtvoorziening in overeenstemming met de wettelijke vereisten is berekend.

5.6.1.2 Taken in verband met het onderschrijvings- en tariferingsbeleid

De Solvabiliteit II-wet (artikel 59) bepaalt dat de actuariële functie advies moet uitbrengen over het algemeen onderschrijvingsbeleid van de verzekeringsonderneming.

Gedelegeerde Verordening 2015/35 bepaalt met betrekking tot het onderschrijvingsbeleid dat dit advies minstens conclusies dient te bevatten ten aanzien van de volgende aandachtspunten:

(a) toereikendheid van de te verdienen premies voor de dekking van toekomstige schaden en kosten, met name rekening houdend met de onderliggende risico's (met inbegrip van verzekeringstechnische risico's), en het effect van de in verzekerings- en herverzekeringsovereenkomsten opgenomen opties en garanties op de toereikendheid van de premies;

(b) het effect van inflatie, juridisch risico, verandering in de samenstelling van de portefeuille van Argenta, en van bij specifieke homogene risicogroepen toegepaste systemen die de door verzekeringnemers betaalde premies opwaarts of neerwaarts aanpassen naar gelang van hun schadeverleden (bonus-malussystemen), dan wel daarmee vergelijkbare systemen;

(c) de progressieve tendens van een portefeuille verzekeringsovereenkomsten om verzekerden met een hoger risicoprofiel aan te trekken of te behouden (antiselectie).

Met andere woorden, de actuariële functie vervult de volgende taken:

a. voorafgaand aan de lancering van nieuwe producten of bij wijzigingen in bestaande producten die de rentabiliteit van Argenta kunnen beïnvloeden, een oordeel geven over de tarifering, de reservevorming en de herverzekering;

b. jaarlijks de winstgevendheid van de verschillende producten analyseren in een context van een consistente markt en in het kader van de jaarrekening;

c. de bestaande onderschrijvingslimieten analyseren;

d. aanbevelingen doen en advies verstrekken over risicoacceptatie.

In het kader van deze taak staat de actuariële functie met name in voor het volgende:(i) de samenhang tussen, enerzijds, het onderschrijvingsbeleid, en, anderzijds, het risicoprofiel en de risicobereidheid van Argenta; (ii) het passende karakter van de tarifering van de producten; (iii) een evaluatie van de hypothesen die gebruikt worden voor de berekening van de toekomstige rentabiliteit van de producten waarop het onderschrijvingsbeleid betrekking heeft en (iv) de voornaamste risicofactoren die de rentabiliteit van de activiteiten bepalen.

5.6.1.3 Taken in verband met herverzekering

De Solvabiliteit II-wet (artikel 59) bepaalt dat de actuariële functie advies moet uitbrengen over de geschiktheid van de herverzekeringsregelingen.

Gedelegeerde Verordening 2015/35 bepaalt dat dit advies een analyse dient te bevatten van de adequaatheid van:

- (a) het risicoprofiel van Argenta en de door Argenta gevolgde gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen;
- (b) de herverzekeraars, waarbij rekening wordt gehouden met hun kredietwaardigheid;
- (c) de verwachte dekking bij stressscenario's met betrekking tot de gevolgde gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen;
- (d) de berekening van de beste schatting van de bedragen die op herverzekeringsovereenkomsten en special purpose vehicles kunnen worden verhaald.

Met andere woorden, de actuariële functie moet een technisch advies uitbrengen over het passende karakter van het herverzekeringsprogramma en de onderliggende herverzekeringsovereenkomsten, rekening houdend met het risicoprofiel van de onderneming en het onderschrijvings- en herverzekeringsbeleid.

Wanneer Argenta deel uitmaakt van een groep, houdt de actuariële functie bovendien rekening met de eventuele herverzekeringen binnen de groep. Indien het om een groep naar Belgisch recht gaat die onder het toezicht staat van de toezichthouder, brengt de actuariële functie die voor de groep is ingesteld op het niveau van de entiteit die verantwoordelijk is voor de groep, eveneens een advies uit over het herverzekeringsbeleid en het herverzekeringsprogramma van die groep (herverzekering die binnen de groep of aan een niet tot de perimeter van de groep Argenta behorende entiteit is gecedeerd).

5.6.1.4 Taken in verband met de implementatie van het risicobeheersysteem

De Solvabiliteit II-wet (artikel 59) bepaalt dat de actuariële functie ertoe bij moet dragen dat het risicobeheersysteem doeltreffend wordt toegepast, in het bijzonder wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de kapitaalvereisten, en wat betreft de beoordeling in het kader van de ORSA. Dit doet geen afbreuk aan het feit dat de risicobeheerfunctie en de actuariële functie twee onderscheiden controlefuncties zijn, die samen met de compliancefunctie een coherent en gecoördineerd geheel moeten vormen van tweedelijnscontrolefuncties (zonder « gap » of « overlap »).

Zo is de bijdrage van de actuariële functie aan het risicobeheersysteem meer bepaald beperkt tot twee specifieke domeinen: de modellering van de risico's en de beoordeling in het kader van de ORSA.

Voor maatschappijen die een intern model ontwikkelen waarvan het gebruik ter goedkeuring aan de toezichthouder moet worden voorgelegd, helpt de actuariële functie bepalen welke van de risico’s die onder zijn expertisegebied vallen, onderdeel zijn van het interne model. Zij draagt ook bij tot de wijze waarop de onderlinge afhankelijkheden tussen deze risico's en andere risico’s worden afgeleid. Deze bijdrage is op een technische analyse gebaseerd en weerspiegelt de ervaring en expertise van de actuariële functie.

Met betrekking tot de beoordelingen die in het kader van het ORSA-proces worden verricht, heeft de actuariële functie de volgende taken:

a) input verschaffen over de vraag of Argenta de vereisten inzake de berekening van de technische voorzieningen permanent naleeft;

b) de potentiële risico’s vaststellen die voortvloeien uit onzekerheden die aan deze berekening zijn verbonden.

5.6.1.5 Taken in verband met het winstdelings- en restornobeleid

De Solvabiliteit II-wet (artikel 59) bepaalt dat de actuariële functie een advies moet uitbrengen over het winstdelings- en restornobeleid evenals over de naleving van de regelgeving ter zake.

Bovendien bepaalt het koninklijk besluit betreffende de verdeling van winstdeling en de toekenning van restorno's voor de verzekeringsverrichtingen dat de actuariële functie het volgende moet verklaren:

- dat het bedrag van de winstdeling strookt met het door het wettelijk bestuursorgaan goedgekeurde schriftelijk vastgelegde beleid;
- dat met dit schriftelijk vastgelegd beleid correct rekening werd gehouden bij de berekening van de beste schatting (best estimate),
- het bedrag van de variatie van de niet-geactiveerde zillmeringswaarde, aangezien dit gegeven niet is opgenomen in de gedetailleerde resultatenrekening leven.

5.6.1.6 *Taken in verband met de overgangsmaatregelen bedoeld in de artikelen 668 en 669 van de Solvabiliteit II-wet*

§1. Overgangsmaatregel met betrekking tot de risicovrije rentevoeten

Wat betreft de overgangsmaatregel met betrekking tot de risicovrije rentevoeten bedoeld in artikel 668 van de Solvabiliteit II-wet, dient vermeld te worden dat de overgangsmatchingopslag moet worden herberekend op kwartaalbasis. De beste schatting van de toelaatbare portefeuille moet vervolgens herberekend worden met de nieuwe rentetermijnstructuur. In voorkomend geval dienen de hypothesen met betrekking tot het gedrag van de verzekeringnemers aan deze nieuwe rentetermijnstructuur te worden aangepast, zodat de relevantie van deze hypothesen niet wordt gewijzigd.

EIOPA verstrekt op maandbasis de *post-schok* risicovrije rentetermijnstructuren die gebruikt moeten worden bij de berekening van de submodules *SCR* renterisico. Indien er een overgangsrentetermijnstructuur wordt gebruikt voor de berekening van de beste schatting van de toelaatbare portefeuille, dient er een *post-schok* rentetermijnstructuur te worden gebruikt voor de berekening van die submodules. Argenta dient deze nieuwe *post-schok* overgangsrentetermijnstructuren zelf uit te zetten. Bovendien dient zij ook de impact van de overgangsmatchingopslag op de beste schatting, het eigen vermogen en de *SCR* te berekenen.

Gezien de frequentie, de omvang en de complexiteit van de aanvullende berekeningen met betrekking tot deze overgangsmaatregel, wordt van Argentaen die er gebruik van wensen te maken verwacht dat zij de berekening van de overgangsmatchingopslag en van de impact ervan op de verschillende balansposten en de *SCR,* gedetailleerd documenteren.

Deze documentatie moet gevalideerd worden door de actuariële functie en moet worden opgenomen in het aanvraagdossier.

§2. Overgangsmaatregel met betrekking tot de technische voorzieningen

Wat betreft de overgangsmaatregel met betrekking tot de technische voorzieningen die in artikel 669 van de Solvabiliteit II-wet is opgenomen, verlangt de toezichthouder dat de bedragen van de technische voorzieningen, in voorkomend geval met inbegrip van het bedrag van de volatiliteitsaanpassing, die worden gebruikt voor de berekening van de overgangsaftrek, om de twee jaar worden herberekend. Deze berekeningen dienen voldoende gedocumenteerd te worden, zodat ze geverifieerd kunnen worden.

Bij elke herberekening van de overgangsaftrek dient eveneens rekening te worden gehouden met de ontwikkeling van de aanvullende voorziening (knipperlichtvoorziening). Deze voorziening is afhankelijk van de beslissingen van de toezichthouder met betrekking tot de vrijstelling van dotatie. In dit verband dient uitgegaan te worden van het beginsel dat de toezichthouder haar vrijstellingscriteria zal afstemmen op de criteria van het boekhoudbesluit.

In deze context moet de actuariële functie de bedragen van de technische voorzieningen, die om de twee jaar moeten worden herberekend, valideren, en moet haar verslag worden toegevoegd aan het dossier voor de aanvraag tot goedkeuring van de overgangsmaatregel bedoeld in artikel 669 van de Solvabiliteit II-wet.

Voor meer informatie wordt ook verwezen naar Circulaire NBB_2015_30 van 9 december 2015 over de vereisten inzake het indienen van informatie bij de toezichthouder in het kader van de goedkeuringsaanvragen voor het gebruik van één of meer maatregelen als bedoeld in artikel 308bis van Richtlijn 2009/138/EG**.**

5.6.1.7 Taken aangaande de verzekeringstechnische beleidsdocumenten

De actuariële functie heeft een rol binnen het proces van opmaak en herziening van de verzekeringsgerelateerde beleidsdocumenten. Dit zijn alle beleidsdocumenten waarin verzekeringsgerelateerde risico's worden behandeld.

De actuariële functie geeft een advies over de adequaatheid van de beleidslijnen. De actuariële functie beslist niet over de goedkeuring van de documenten.

5.6.1.8 Toekenning van aanvullende taken

Indien Argenta besluit om aanvullende taken of activiteiten toe te voegen aan de taken en activiteiten van de actuariële functie, neemt zij passende maatregelen om potentiële belangenconflicten aan te pakken Argenta ziet er in het bijzonder op toe dat vermeden wordt dat de actuariële functie zich moet uitspreken over haar eigen werk, over werkzaamheden waarvoor zij verantwoordelijk is of over werkzaamheden die vroeger zijn verricht door een van haar medewerkers.

5.6.2 Statuut en leiding van de actuariële functie

5.6.2.1 Statuut van de actuariële functie

De actuariële functie is een tweedelijnsfunctie met een adviserende rol aan de effectieve leiding. Zij is een van de 4 sleutelfuncties, zoals gedefinieerd in bovenstaande wetgeving, naast de risicobeheerfunctie, compliance functie en interne audit.

De actuariële functie valt samen met de risicobeheerfunctie en de compliance functie onder de bevoegdheid van de CRO en is als volgt georganiseerd met oog op de vrijwaring van de onafhankelijkheid van deze controlefunctie.

De actuariële functie :

- heeft een adviesfunctie t.a.v. het directiecomité van Aras
- legt verantwoording af aan het directiecomité van Aras
- wordt aangestuurd door de directeur Risk & Validatie en de Risk manager Verzekeringen binnen de directie Risk en Validatie
- valt onder de eindverantwoordelijkheid van de CRO
- beschikt over een aangepast statuut, wat toelaat om de opdracht onpartijdig en onafhankelijk uit te voeren.
- heeft rechtstreeks toegang tot de voorzitter van het directiecomité, auditcomité, risicocomité en de voorzitter van de raad van bestuur (escalatiemogelijkheid).
- heeft geen directe verantwoordelijkheid of bevoegdheid over de activiteiten die hij/zij onderzoekt noch dat zij operationele bevoegdheden heeft.
- is geen lid van de effectieve leiding; kan evenmin optreden als erkend commissaris of als interne auditor in de verzekeringsonderneming, noch kan deze er de functie van bestuurder opnemen.

De actuariële functie is operationeel onafhankelijk teneinde ervoor te zorgen dat zij in de mogelijkheid verkeert haar taken uit te voeren op een objectieve manier en onpartijdig aanbevelingen kan verstrekken aan het directiecomité. De adviezen die worden opgeleverd door de actuariële functie kunnen niet beïnvloed worden door de maatschappij, met uitzondering van fouten of tekortkomingen met betrekking tot de kwaliteit.

Alle sleutelfuncties opereren onafhankelijk van de business en van elkaar. De onafhankelijkheid van de actuariële functie wordt gegarandeerd door de scheiding tussen de taken van de tweede lijn en de taken van de eerste lijn. Dit houdt in dat deze taken niet door dezelfde personen kunnen worden uitgevoerd. In het geval er een overlap is tussen de

werkzaamheden van de risicobeheerfunctie en de actuariële functie, dient de directeur Risk & Validatie een beslissing te nemen over wie de taak dient uit te voeren. In het geval de actuariële functie de risicobeheerfunctie moet controleren, rapporteert zij direct aan de CRO en niet aan de directeur Risk & Validatie. Dit om belangenvermenging te vermijden.

5.6.2.2 Leiding van de actuariële functie

De actuariële functie staat onder de leiding van een verantwoordelijke die niet alleen voldoet aan de wettelijke vereisten inzake professionele betrouwbaarheid maar ook over specifieke deskundigheid beschikt op het gebied van de actuariële wetenschappen, rekening houdend met de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en aan de activiteiten van Argenta waarin hij benoemd wordt.

Deze persoon dient ook relevante ervaring met professionele standaarden en normen te kunnen aantonen en dient zijn kennis up to date te houden door middel van toereikende permanente vorming. Als sleutelfunctie dient zij te voldoen aan de vereisten van fit & proper.

De benoeming en het ontslag van de verantwoordelijke belast met de actuariële functie is de exclusieve bevoegdheid van de raad van bestuur. De Nationale Bank van België zal a priori worden geïnformeerd over de benoeming of het ontslag van de verantwoordelijke voor de actuariële functie.

De deskundigheid en de professionele betrouwbaarheid van de te benoemen verantwoordelijke voor de actuariële functie wordt voorafgaandelijk door de toezichthouder beoordeeld.

5.6.2.3 Uitbesteding van de actuariële functie

Bij Argenta wordt de actuariële functie uitbesteed aan Everaert Actuaries. Dit gebeurt conform de principes van de sourcingsbeleidslijn. De directeur Risk & Validatieis aangesteld als de interne verantwoordelijke voor de uitbestede actuariële functie. Hiërarchisch gezien staat hij onder de CRO (“N-1”). Hij combineert de verantwoordelijkheid voor de uitbestede actuariële functie met de functie van directeur Risk & Validatie en ziet erop toe dat dit geen belangenconflicten doet rijzen. Hij beschikt over de vereiste professionele betrouwbaarheid en voldoende kennis van en ervaring met de uitbestede functie om de prestaties en resultaten van de dienstverlener op de proef te stellen. De aanwijzing van deze persoon is ter kennis gebracht van de toezichthouder en als verantwoordelijke van de onafhankelijke controlefunctie risicobeheer onderworpen aan de bij wet opgelegde "fit & proper"-screening van de toezichthouder.

Binnen de directie Risk & Validatie is de manager Risk Verzekeringen(actuaris), aangesteld voor de effectieve uitvoering van deze opdracht.

5.6.2.4 Rapportering van de actuariële functie aan de raad van bestuur en het directiecomité

De Solvabiliteit II-wet bepaalt dat de verantwoordelijke voor de actuariële functie - net zoals de verantwoordelijken voor de andere onafhankelijke controlefuncties - minstens eenmaal per jaar rechtstreeks aan de raad van bestuur dient te rapporteren over de uitvoering van de taken van de actuariële functie, en het directiecomité hiervan in kennis moet stellen.

De actuariële functie doet dit via het auditcomité (n.a.v. de jaarafsluit) en het risicocomité, met schriftelijke en mondelinge terugkoppeling door de voorzitter van dit comité aan de voltallige raad van bestuur.

5.6.3 Charter actuariële functie

Het Charter Actuariële Functie beschrijft hoe de actuariële functie binnen Argenta georganiseerd is. Het omvat de governance, beschrijving van de taken van de actuariële functie en het rapporteringsproces.

Het charter licht tevens de taken van de actuariële functie toe. Als onafhankelijke controlefunctie heeft de actuariële functie tot doel om op een aantal gebieden die hieronder vermeld zijn, kwaliteitsborging te bieden voor de actuariële berekeningen en onderliggende hypothesen nl.

- de technische voorzieningen (zowel op basis van Solvency II als de lokale boekhoudkundige standaarden) met inbegrip van de gebruikte methodologieën, hypothesen en data;
- het onderschrijvings- en tariferingsbeleid en de uitvoering hiervan, nl. de rentabiliteit;
- de herverzekering;
- de implementatie van het risicobeheersysteem (ORSA);
- het winstdelings- en ristornobeleid;
- de verzekeringstechnische beleidsdocumenten

De actuariële functie rapporteert aan het directiecomité, via het VRC. Minstens eenmaal per jaar brengt zij verslag uit van haar activiteiten aan het risicocomité ; de adviezen inzake de technische voorzieningen worden gerapporteerd aan het auditcomité. De voorzitter van het risico- respectievelijk auditcomité adviseren op basis van deze rapportering aan de raad van bestuur.

De Solvabiliteit II-wet bepaalt dat de verzekeringsondernemingen blijvend moeten beschikken over een passende actuariële functie.

5.6.4 Verslag van de actuariële functie

Gedelegeerde Verordening 2015/35 (artikel 272) preciseert dat in dit verslag (i) alle door de actuariële functie vervulde taken en de resultaten daarvan gedocumenteerd moeten worden, (ii) alle eventuele tekortkomingen duidelijk moeten worden aangegeven, alsook (iii) aanbevelingen moeten worden gedaan met betrekking tot de wijze waarop deze tekortkomingen zouden moeten worden verholpen.

Naast dit activiteitenverslag raadt de toezichthouder aan dat de actuariële functie regelmatig rapporteert aan de raad van bestuur, in voorkomend geval via het risicocomité. Deze rapportering kan op verschillende tijdstippen gebeuren, bijvoorbeeld:

- bij de lancering of de wijziging van een product die een impact heeft op de rentabiliteit van Argenta;
- bij het sluiten van een nieuw herverzekeringsverdrag;
- bij het verstrekken van een formeel advies over met name:
  - de gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen
  - het herverzekeringsbeleid
  - het winstdelings- en ristornobeleid
- bij alle andere significante gebeurtenissen waarvoor de tussenkomst of de validering van de actuariële functie is vereist.

De actuariële functie moet in elk geval het directiecomité en de raad van bestuur inlichten indien specifieke risico-ontwikkelingen een negatieve invloed op Argenta hebben of zouden kunnen hebben, met name haar reputatie zouden kunnen schaden.

5.7 Fit en proper

5.7.1 Wettelijk kader

In september 2018 heeft de NBB via de circulaire NBB_2018_25_het Handboek voor het beoordelen van de deskundigheid en professionele betrouwbaarheid uitgebracht. Het handboek vormt een compilatie van de reglementering van toepassing op de bank- en verzekeringssector inzake de beoordeling van de deskundigheid en passende betrouwbaarheid:

- Richtlijnen 2013/36/EU[1] ("CRD IV") en 2014/65/EU[2] ("MIFID II") bevatten diverse bepalingen die aan de EBA de bevoegdheid verlenen om richtsnoeren uit te vaardigen betreffende de individuele en -desgevallend - collectieve geschiktheidsvereisten van leden van het leidinggevend orgaan en medewerkers met een sleutelfunctie bij kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, financiële holdings en gemengde financiële holdings.
- In dit kader heeft de EBA op 26 september 2017 de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 uitgevaardigd, die vanaf 30 juni 2018 dienen te worden toegepast.
- Richtlijn 2009/138/EG[4] ("Solvabiliteit II") en Gedelegeerde Verordening 2015/35[5] bevatten een reeks vereisten inzake (individuele en collectieve) deskundigheid en professionele betrouwbaarheid voor de leiders van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en de personen die een onafhankelijke controlefunctie vervullen.
- Dit kader wordt aangevuld door de EIOPA-richtsnoeren voor het governancesysteem van 14 september 2015, die vier specifieke bepalingen bevatten met betrekking tot deskundigheid en professionele betrouwbaarheid[6]: (i) vereisten inzake de collectieve deskundigheid van de raad van bestuur en het directiecomité, (ii) regels inzake de inhoud van het door de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen uit te werken "fit & proper"-beleid, (iii) specifieke regels voor de beoordeling van de geschiktheid van de "verbindingspersoon" die verantwoordelijk is voor de follow-up van de uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie en (iv) een verplichting tot kennisgeving aan de toezichthoudende autoriteit.

5.7.2 Beschrijving van de fit & proper vereisten

De bestuurders, de leden van het directiecomité,de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties en de effectieve leiders dienen permanent te beschikken over de voor hun functie vereiste deskundigheid en professionele betrouwbaarheid. Ze dienen ook de nodige tijd te besteden aan de uitoefening van hun functie in de onderneming en, als ze externe functies uitoefenen, belangenconflicten te vermijden.

Professioneel betrouwbare en deskundige sleutelfunctionarissen - zijnde bestuurders, leden van het directiecomité en verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties - dragen bij aan een stabiele en integere financiële en verzekeringssector.

Argenta streeft ernaar om zijn reputatie onkreukbaar te houden en de integriteit van de financiële markt te waarborgen. Daarom onderzoekt Argenta de geschiktheid *(suitability)* van zijn Sleutelfunctionarissen. Met geschiktheid wordt bedoeld dat deze persoon **deskundig** *(fit)* en **professioneel betrouwbaar** *(proper)* is, zoals omschreven in de toepasselijke wet- en regelgeving. De beoordeling van enerzijds de deskundigheid en anderzijds de professionele betrouwbaarheid zijn complementair van aard.

Met sleutelfunctionarissen worden bedoeld bestuurders of commissarissen, leden van het directiecomité, effectieve leiders en verantwoordelijken van de interne controlefuncties (interne auditfunctie, risicobeheerfunctie, compliancefunctie en actuariële functie), conform de circulaire van de NBB.

Het Handvest geschiktheid van sleutelfunctionarissen beschrijft het beleid dat wordt toegepast om Argenta redelijke zekerheid te verschaffen dat zijn Sleutelfunctionarissen geschikt zijn. De geschiktheid wordt beoordeeld door na te gaan of de betrokken persoon beschikt over de noodzakelijke kennis en ervaring, professioneel gedrag en vaardigheden voor de betreffende functie (deskundigheid) en door na te gaan of men erop kan vertrouwen dat de Sleutelfunctionaris de hem toevertrouwde taak op een eerlijke, ethische en integere wijze uitvoert (professionele betrouwbaarheid). Dit handvest is opgemaakt voor de Argenta Groep, inclusief de Argenta AM en Arvestar Asset Management.

De geschiktheidsbeoordeling gebeurt middels het uitvoeren van een assessment inzake kennis en ervaring, vaardigheden, professioneel gedrag, financiële en andere antecedenten en zal onder meer steunen op de informatie die de gescreende persoon aanreikt. Zowel Argenta (1e lijn) als de (kandidaat-)sleutelfunctionaris dienen na te gaan of de informatie die aan de toezichthouder zal verschaft worden accuraat is.

Argenta zorgt ervoor dat de leden van de raad van bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties voldoende deskundig zijn, en dat daarbij rekening wordt gehouden met de respectieve taken die aan individuele personen zijn toebedeeld, om passende diversiteit in kwalificaties, kennis en relevante ervaring te waarborgen, zodat Argenta professioneel wordt bestuurd en er op professionele wijze toezicht op wordt gehouden.

De leden van de raad van bestuur, het directiecomité, de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties en de effectieve leiders van Argenta beschikken over passende kwalificaties, ervaring en kennis met betrekking tot minstens:

- bank-, verzekerings- en financiële markten;
- de ondernemingsstrategie en het bedrijfsmodel;
- het governancesysteem;
- financiële (en voor de verzekeraar actuariële) analyses;
- het regelgevend kader en de regelgevende vereisten.

Voor het "proper"-karakter van een persoon houdt Argenta rekening met de duur van eventuele beroepsverboden.

Onafhankelijke bestuurders worden benoemd met oog op het aantrekken van competentie in de kernactiviteiten van Argenta, zijnde bankieren, verzekeren en de omkadering daarvan. Ze dienen op basis van hun vroegere of huidige activiteit van een ruime ervaring in minstens één van deze kerndomeinen blijk te geven. Zij dienen te voldoen aan alle vereisten zoals bepaald in art. 526*ter* W.Venn. en anderzijds de richtlijnen en criteria vermeld in §§ 88-93 van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12.[13]

---

[13] In dit verband wordt opgemerkt dat de onafhankelijkheidsvereisten neergelegd in de Bankwet afwijken van deze neergelegd in §§ 91-93 van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12, en dit op de volgende twee punten:

- de lijst van criteria in artikel 526ter W.Venn. is op bepaalde punten minder exhaustief,aangezien niet alle criteria van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 erin zijn opgenomen, doch,
- in tegenstelling tot wat geldt voor de wettelijk verplichte onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter W.Venn., heeft de niet-vervulling van één van de onafhankelijkheidscriteria van § 91 van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 niet automatisch tot gevolg dat de betrokkene niet meer als onafhankelijk kan worden beschouwd. Overeenkomstig het bepaalde in § 92 van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 beschikt de

Van onafhankelijke bestuurders wordt verwacht – en aangeduid in functie van deze verwachting – dat zij een objectieve kijk hebben op Argenta, op onpartijdige wijze raad geven, een klankbord zijn voor het directiecomité, de discipline en de verantwoordelijkheidszin inzake rapportering doen toenemen, een belangrijke rol kunnen spelen in crisissituaties, met Argenta hun netwerken en relaties delen, en zorgen voor ervaring en kennisoverdracht.

Van onafhankelijke bestuurders wordt verwacht dat zij geen bestuursmandaten of andere opdrachten aanhouden in instellingen of ondernemingen waarvan de activiteit of het doel concurreert met de Argenta Groep**,** of waarbij de vrije doorstroming van informatie naar de onafhankelijke bestuurders kan worden belemmerd omwille van confidentialiteitsvragen.

Bestuurders dienen de nodige tijd te besteden aan de uitoefening van hun functie in de instelling. Daarom wordt het aantal externe functies in andere handelsvennootschappen beperkt conform de bank- en verzekeringswetgeving terzake.

5.7.3 Beleid en procedures inzake deskundigheid en professionele betrouwbaarheid

Het Handvest *Geschiktheid van Sleutelfunctionarissen* zet het beleid uiteen dat Argenta hanteert m.b.t. deskundigheid en professionele betrouwbaarheid:

a) het vaststellen van de functies waarvoor een kennisgeving aan de toezichthouder is vereist en van de procedure voor kennisgeving aan de toezichthouder;

b) een beschrijving van de procedures voor het beoordelen van de deskundigheid en professionele betrouwbaarheid van de leden van de raad van bestuur en het directiecomité, en van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, zowel bij hun selectie als doorlopend tijdens het dienstverband;

c) een beschrijving van de voorzienbare situaties die aanleiding geven tot een herbeoordeling van de deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten; en

d) een beschrijving van de procedure voor de beoordeling van de vaardigheden, kennis, deskundigheid en persoonlijke integriteit van de overige relevante personeelsleden die niet onderworpen zijn aan de wettelijke beoordelingsvereisten van de toezichthouder, zowel bij de beoordeling van hun profiel voor een specifieke functie als doorlopend tijdens het dienstverband.

“Fit & proper"-controle van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties

De controlefuncties staan onder de leiding van verantwoordelijken die een specifieke deskundigheid hebben verworven op het gebied van de taken waarvoor de betrokken controlefunctie bevoegd is en die voldoen aan de deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten van de toezichthouder.

Argenta stelt de toezichthouder in kennis van elk voorstel tot benoeming van een verantwoordelijke voor een onafhankelijke controlefunctie, zodat de toezichthouder het "fit & proper"-karakter van die persoon kan analyseren en een beslissing kan nemen.

---

instelling ten aanzien van de toezichthouder nog steeds over de mogelijkheid om te argumenteren dat - ondanks het feit dat niet alle criteria vervuld werden - de onafhankelijkheid van de betrokken persoon niet werd aangetast.

In de mate dat de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 in bijkomende onafhankelijkheidsvoorwaarden voorzien ten opzichte van hetgeen vereist wordt door artikel 526ter W. Venn., dienen deze bijkomende voorwaarden beschouwd te worden als een (aanbevolen) goede praktijk (i.e. toepassing op grond van een zogenaamde “*comply or explain*” basis), eerder dan als een formele wettelijke vereiste.

5.7.4 Uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie: screening van de verantwoordelijke voor het toezicht op de uitbestede functie

De uitbesteding van een controlefunctie (zowel binnen als buiten de groep) moet overeenkomstig de uitbestedingsregels worden omkaderd; Argenta wordt hierdoor echter niet vrijgesteld van de verplichting om een verantwoordelijke voor de uitbestede controlefunctie aan te stellen.

Deze persoon moet binnen Argenta worden aangeduid en over de voor die functie passende deskundigheid en professionele betrouwbaarheid beschikken, en dus voldoende kennis van en ervaring met de uitbestede functie hebben om de prestaties en resultaten van de dienstverlener op de proef te kunnen stellen.

Bij Argenta wordt de actuariële functie uitbesteed aan Everaert Actuaries.

De concrete invulling van de opvolging van deze concrete functie binnen Argenta wordt beschreven onder 6.2.3.

6 Operationele structuur, internecontrolesysteem, compliancefunctie, ICT-infrastructuur

6.1 Organisatorische en operationele structuur

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.

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 functieomschrijvingen.

Argenta zorgt ervoor dat alle belangrijke taken worden gedekt over de Argenta entiteiten heen, dat onnodige overlappingen worden vermeden en dat de rapporteringslijnen duidelijk bepaald zijn. Effectieve samenwerking tussen medewerkers wordt bevorderd.

6.1.1 Informatie over de toewijzing van verantwoordelijkheden en de functieverdeling

Managementteams

Het directiecomité van Argenta delegeert het beleidsvoorbereidend werk en de beleidsimplementatie van beslissingen goedgekeurd door het directiecomité aan 7 managementteams (“MT”):

- aangaande alle onderwerpen binnen de bevoegdheid van de directies van dat MT
- binnen goedgekeurde budgetten voor FTE, projecten, opleiding en consultancy
- beneden 500.000 €
- die geen intragroeptransacties impliceren: diensten en verrichtingen tussen de verbonden maatschappijen die aanleiding kunnen geven tot een tegenstrijdig belang vallen buiten de beslissingsbevoegdheid van het MT en worden geëscaleerd naar het directiecomité dat deze behandelt conform de governance voor intragroepsrelaties.

Elk lid van het directiecomité van Argenta en de CEO Nederland staan aan het hoofd van een managementteam. Andere leden van het MT zijn de directeuren binnen dat MT.

De MT beslissingen moeten auditeerbaar zijn via onderbouwing vooraf en in het verslag.

Directies

Binnen de Belgische entiteiten van Argenta zijn er 27 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 MT waaronder ze ressorteren.

Aan het hoofd van Argenta Asset Management staat eveneens een directeur, aan het hoofd van Arvestar Asset Management staan 2 directeuren.

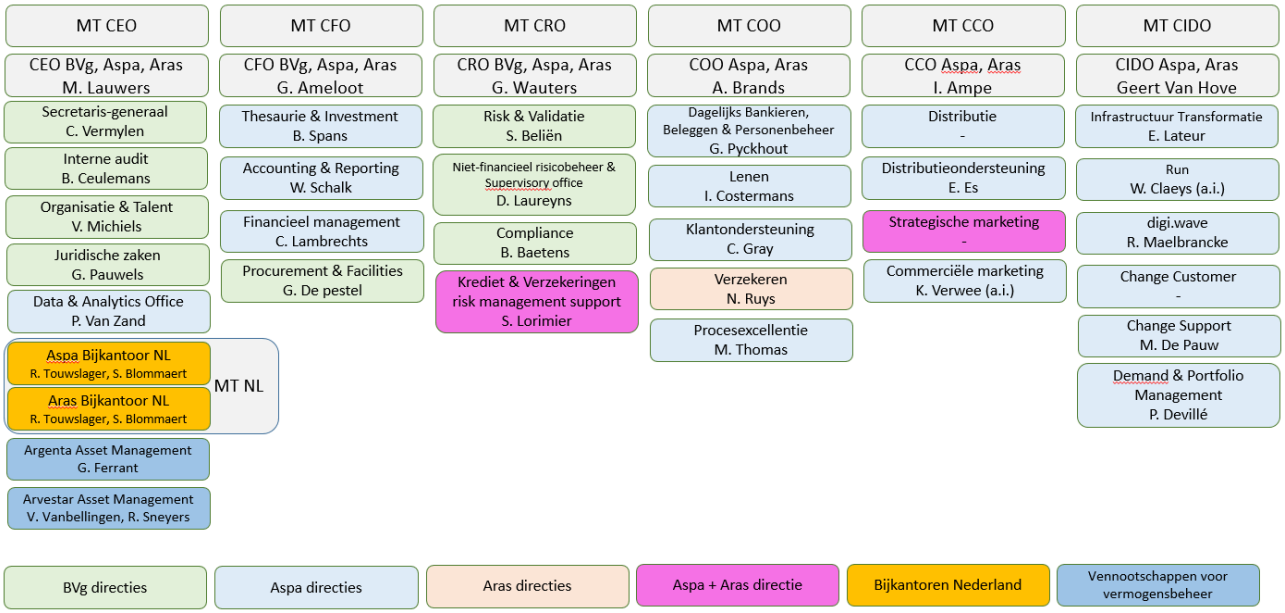
De Nederlandse entiteiten Aspa Bijkantoor Nederland en Aras Bijkantoor Nederland worden geleid door de CEO Nederland en de CFRO Nederland.

Onafhankelijke controlefuncties

Zie hoger, hoofdstuk 5.

6.1.2 Informatie over de organisatorische en operationele structuur van Argenta:

Organogram (05/03/2019)



- Groen zijn Argenta Bank- en Verzekeringsgroep directies, deze omvatten de onafhankelijke controlefuncties (Risk & Validatie -die eveneens toeziet op de extern uitbestede Actuariële functie, Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office en Compliance), Juridische zaken, Organisatie & Talent en Procurement & Facilities
- Blauw zijn Aspa directies, een aantal van hen hebben ook een groepswijde functie (o.a. Financieel Management, Accounting & Reporting, de ICT directies)
- Roos zijn Aras directies
- Paars (Strategische marketing en Krediet & Verzekeren risk management support) valt deels onder Aspa en deels onder Aras
- Oranje is Argenta Nederland (Bijkantoren van Aspa en Aras Nederland)
- Donkerblauw zijn de venootschappen voor vermogensbeheer Argenta AM (Luxemburg) en Arvestar AM

De voornaamste "business units"

- Commerciële directies: Distributie, Strategische marketing,
- Financiële directies: Thesaurie & Investment management, Financieel management
- Nederland: Hypotheken, Sparen
- Vermogensbeheer: Argenta Asset management, Arvestar Asset Management

Voornaamste ondersteunende functies

- Alle directies o.l.v. de Chief Executive Officer behalve de Nederlandse bijkantoren en de vennootschappen voor vermogensbeheer
- Alle directies o.l.v. de Chief Risk Officer
- Financiële directies: Accounting & Reporting en Procurement & Facilities
- Alle directies o.l.v. de Chief Operational Officer
- Commerciële directies: Distributieondersteuning en Commerciële marketing
- Alle directies o.l.v. de Chief Information and Digital Officer

6.1.3 Rapporteringslijnen: “three lines of defense"- model

De verhoudingen tussen enerzijds, de business units en, anderzijds, de onafhankelijke controlefuncties, worden soms omschreven als het model van de drie verdedigingslinies van Argenta (het zogenaamde “three lines of defense"- model):

De '3 Lines of Defense' structuur wat betreft risicobeheer wordt beschouwd als '*best practice'*. In essentie komt het onderscheid tussen eerstelijnscontrole, tweedelijnscontrole en derdelijnscontrole hierop neer:

- Aan de hand van eerstelijnscontrole kan de proceseigenaar bepalen of de werkzaamheden voldoen aan de gestelde eisen of doelstellingen. Ook kan op basis van de eerstelijnscontrole geanalyseerd worden 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, beheerst en opvolgt, met inbegrip o.a. van het 4-ogen principe.

  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 1e 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 tweedelijnscontrole bestaat uit het challengen van de risico-identificatie, -meting en risk response in eerste lijn met als doel te garanderen dat de belangrijkste risico's worden geïdentificeerd, gemeten, beheerd en opgevolgd.
- De derdelijnscontrole bestaat uit een objectieve, onafhankelijke evaluatie of interactie tussen de eerste en tweede lijn soepel functioneert, met mogelijkheden tot verbetering. Of er geen overlapping is, of - erger - blinde vlekken bestaan.

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.

De regelgever heeft vastgelegd door welke functies de tweede- en derdelijnscontrole dient te worden uitgevoerd, met name :

- de risicobeheerfunctie (2de lijn)
- de compliance functie (2de lijn)
- de actuariële functie (2de lijn, enkel voor de verzekeraar)
- de interne audit functie (3de lijn)

Argenta bepaalt welke directies of afdelingen bovenstaande tweede- en derdelijnscontrolefuncties uitoefenen. Dit houdt in dat alle andere afdelingen en directies binnen Argenta geen tweede- of derdelijnscontrolefunctie uitoefenen.

De risicobeheerfunctie wordt uitgeoefend door risk & validatie en niet-financieel risicobeheer, de compliance functie wordt uitgevoegd door compliance, de actuariële functie wordt extern uitbesteed, met aansturing door risk, en de interne audit functie wordt uitgeoefend door interne audit.

Met betrekking tot de rapportering wordt vastgelegd dat de derdelijnscontrolefunctie aan de CEO rapporteert. De tweedelijnscontrolefuncties rapporteren aan de CRO. De eerstelijnscontrole-functies (zowel *risk owner / risk* taker als *risk support)* kunnen in principe aan elk DC-lid worden toegewezen, op voorwaarde van onafhankelijkheid van de 2e en 3e lijnscontrolefunctie. Daarnaast dient ook voldoende organisatorische scheiding te zijn ingebouwd tussen de eerstelijn *risk owner / risk taker* en de eerstelijn *risk support* voor het specifieke risico.

6.1.4 Rapporteringslijnen: hiërarchische en functionele aansturing

Hiërarchische rapporteringslijnen

- Bij Argenta zijn de rapporteringslijnen meestal hiërarchisch opgebouwd met bovenaan Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, Aspa en Aras het directiecomité o.l.v. de CEO.
- Aan elk lid van het directiecomité rapporteren de directeuren die deel uitmaken van het MT dat dat DC-lid voorzit.
- Aan de directeuren rapporteren al naargelang het geval managers en/of teamleiders die op hun beurt de niet-leidinggevende medewerkers aansturen.

Functionele rapporteringslijnen

Naast de hiërarchische rapporteringslijnen werden sommige functionele rapporteringslijnen ingesteld voor rechtstreekse inhoudelijke aansturing van specifieke functies, bv.:

- De CFRO Nederland rapporteert hiërarchisch aan de CEO Nederland maar functioneel aan de CFO en de CRO van Argenta
- De risicoverantwoordelijken van de asset management vennootschappen rapporteren eveneens functioneel aan de CRO van Argenta
- De compliance verantwoordelijken van de Nederlandse en Luxemburgse entiteiten rapporteren hiërarchisch aan hun eigen directeur maar functioneel aan de erkende Compliance officers van Argenta
- De verantwoordelijken voor operationeel risico van de Nederlandse en Luxemburgse entiteiten rapporteren hiërarchisch aan hun eigen directeur maar functioneel aan de directeur Niet-financieel risicobeheer & Supervisory Office.

6.1.5 Informatie over de financiële en boekhoudkundige organisatie: beleggingsbeheer, kapitaalbeheer, waardering van andere activa en passiva dan de technische voorzieningen

Argenta beschikt over een passende administratieve en boekhoudkundige organisatie en interne controle, waaronder met name het interncontrolesysteem (zie 4.2 hieronder).

Onder toezicht van de raad van bestuur neemt het directiecomité de nodige maatregelen opdat Argenta over een betrouwbare financiële en prudentiële verslaggeving beschikt.

6.1.5.1 Kapitaalbeheer

Toelichting bij het kapitaalbeleid

Bank- en verzekeringsmaatschappijen dienen steeds over voldoende kapitaal te beschikken om ook in stress situaties aan hun verplichtingen t.a.v. te voldoen (t.o.v. de depositohouders, obligatiehouders, verzekeringnemers, begunstigden …).

De Solvency en Basel eigen vermogenswetgevingen harmoniseren op EU niveau de vereisten van solvabiliteit.

De benadering van beide richtlijnen berust op een zeer precieze evaluatie van het "economisch risico" waaraan elke onderneming wordt blootgesteld en de verplichting om te beschikken over voldoende eigenvermogensbestanddelen om uit de bedrijfsvoering potentieel voortvloeiende verliezen te compenseren.

Het kapitaalbeheer van Argenta is gericht op het handhaven van een solide solvabiliteitspositie, waarbij continu gezocht wordt naar een goede balans tussen de hoeveelheid kapitaal die aangehouden wordt en de risico’s die de vennootschappen van de groep lopen.

Het kapitaalmanagement draagt in toenemende mate bij aan een stelselmatige analyse en verbetering van het risico en rendement van de activiteiten van de entiteiten van de groep.

Argenta dient op elk moment aan de regulatoire kapitaalratio's voor financiële instellingen enerzijds en voor verzekeringsinstellingen anderzijds te voldoen. Zij streeft hierbij naar een gezond evenwicht tussen enerzijds de bedrijfsdoelstellingen van Argenta met voldoende ruimte om te groeien en anderzijds een gezonde kapitaalbasis die toelaat alle materiële risico's te dragen op volgende manier:

- voldoen aan interne eisen vanuit het interne RAF kader
- het beheer en de toewijzing van kapitaal binnen de onderneming efficiënt sturen ten behoeve van een optimale risk/return;
- het behoud van de A- rating voor Aspa
- op elk moment minimaal voldoen aan de eisen van de toezichthouder.

Argenta heeft steeds een politiek van autofinanciering gevolgd en wenst dit te blijven doen. Om een kapitaalniveau te behouden dat voldoende ruimte laat om te groeien en om alle materiële risico's te kunnen dragen wordt een optimale samenstelling nagestreefd tussen volgende instrumenten:

- groei CET1 met reservering van winsten;
- kapitaalverhogingen;
- hybride tier-1 uitgiftes;
- achtergestelde leningen (tier 2);
- bail-in instrumenten.

Aanvullend kan beslist worden de balans te verlichten via effectiseringen van (een deel van) de portefeuilles kredieten aan particulieren. De keuze van de financieringsvorm zal ondermeer bepaald worden door beschikbaarheid, kostprijs, stemrecht, solvabiliteitsimpact en de omgevingsfactoren (rente, fiscaliteit, regulering, ...).

De kapitaaltoereikendheid wordt benaderd vanuit een extern, regulatief perspectief en vanuit een intern perspectief. Het overkoepelend kapitaalbeleid wordt mee vorm gegeven via de Werkgroep Strategisch Balansbeleid en ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en vervolgens aan de raad van bestuur.

In het kader van ICAAP en ORSA evalueert Argenta jaarlijks grondig, op maat van elk van de vennootschappen, de noodzakelijk geachte solvabiliteit, rekening houdend met de aard, grootte en complexiteit van uitgeoefende bank- en verzekeringsactiviteiten.

Deze evaluatie gebeurt op basis van de ICAAP en ORSA analyses waarbij risico's in kaart worden gebracht, beoordeeld, ingeschat en geprojecteerd naar de toekomst om vast te stellen of er voldoende kapitaal beschikbaar is gegeven het risicoprofiel, de risico appetijt en het business plan. De ICAAP en ORSA handvesten worden steeds goedgekeurd door de raad van bestuur.

Het kapitaal- en dividendbeleid is de exclusieve bevoegdheid van de algemene vergadering van de Argenta entiteiten die hierin worden geadviseerd door de Raden van Bestuur/ Raad van Commissarissen van de Argenta groep. Deze worden hierbij ondersteund door de beleidsorganen binnen Argenta, die een belangrijke rol spelen bij:

- de bepaling van de risico appetijt;
- de regelmatige opvolging van de kapitaalratio's via de kapitaalrapportering; en
- de implementatie van de nodige maatregelen indien een trigger event zich voordoet.

Als meerderheidsaandeelhouder van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep kiest Investar traditioneel voor een duurzame groei van het kapitaal van Argenta door jaarlijks een

aanzienlijk deel van het dividend aan Investar te herinvesteren in Argenta. Investar wil op die manier de verdere groei van Argenta ondersteunen en de buffer laten aangroeien voor mogelijke financiële, operationele en andere risico's.

Kapitaalbeheerplan voor de middellange termijn

- Naast de opgelegde uitbreidingen van de kapitaalvereisten door de regelgever wordt de kapitaalplanning gestuurd door de ontwikkelingen in de bedrijfsactiviteit.
- Deze bedrijfsactiviteit wordt vastgelegd in een jaarlijks voortschrijdend 5-jaren business plan, waarin de commerciële strategie wordt vastgelegd rekening houdend met de beperkingen van het RAF, de looptijd van de eigenvermogensbestanddelen, het resultaat van de projecties in ICAAP (incl. Forward looking ICAAP) en ORSA (incl. Forward looking assesment of own risks), de toepassing van het uitkeringsbeleid en de uitwerking ervan op het eigen vermogen en de gevolgen daarvan op de noodzakelijke kapitaalontwikkeling.

6.1.5.2 Waardering van andere activa en passiva dan technische voorzieningen

IFRS 9 classification & measurement, impairment & hedge accounting

Vanaf 1 januari 2018 vormt de IFRS 9 norm de basis voor de opstelling van de geconsolideerde balans en resultatenrekening. Bij deze IAS 39 standaard (Financiële instrumenten: opname en waardering) wordt een onderscheid gemaakt naar drie belangrijke onderdelen: classification and measurement (C&M), impairment en hedge accounting.Classification & measurement

De IFRS 9 standaard bepaalt hoe financiële instrumenten dienen gewaardeerd te worden. De waardering van financiële instrumenten hangt hierbij af van een aantal factoren namelijk:

1) type financieel instrument (debt instruments, derivatives, equity instruments)
2) het Business Model (BM)
3) de karakteristieken van de contractuele cash flows (SPPI test)
4) eventuele opties die kunnen worden toegepast.

Op basis van de combinatie van deze factoren wordt dan de classificatie en waardering van de financiële instrumenten bepaald.

Bepaling business modellen (BM test): IFRS 9 deelt hierbij de business modellen voor debt instrumenten op in twee grote categorieën:

- Hold to collect (HTC): doel is om financiële activa aan te houden om de kasstromen te ontvangen (waardering aan amortised cost);
- Hold & sell (HTC&S): doel is om zowel financiële activa aan te houden om de kasstromen te ontvangen alsook deze (sporadisch) te verkopen (waardering aan FV through OCI – FVOCI).

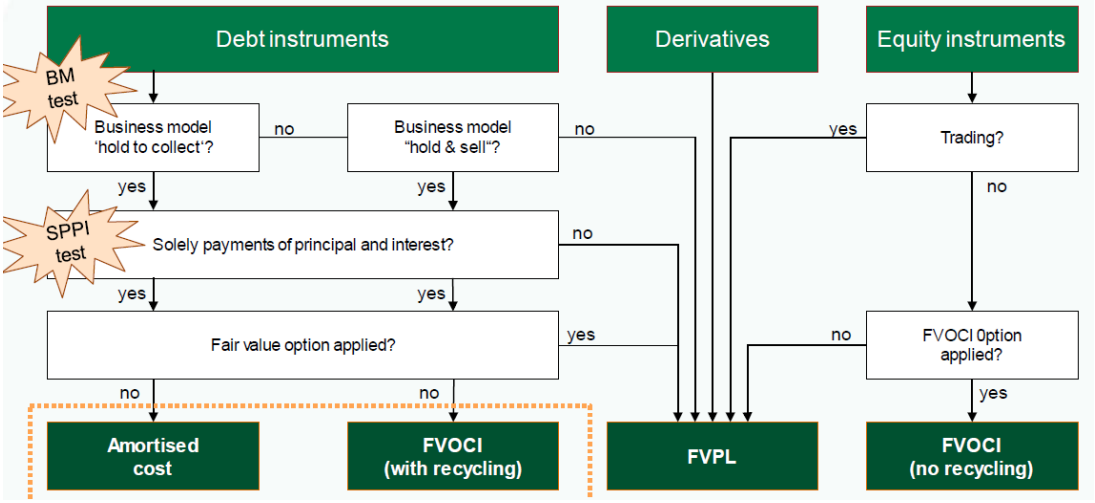
De instrumenten worden aan FVPL (fair value through P&L) verwerkt indien er niet voldaan wordt aan de BM test, de SPPI test of indien er vrijwillig gekozen wordt voor de fair value optie.

De derivaten zullen worden aangehouden in een afzonderlijke portefeuille. Deze worden - zoals nu ook het geval is - gewaardeerd volgens FVPL (aan fair value through P&L).

Uitvoeren SPPI testen (SPPI test): bij de SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) test wordt nagegaan of er enkel gewone interest- en kapitaalterugbetalingen gebeuren bij

een financieel instrument. Is dit niet het geval dan zal het effect aan FVPL (aan marktwaarde op de balans met impact op de P&L) verwerkt moeten worden.

In onderstaand overzicht is de combinatie van de factoren “type instrument” (debt Instruments, derivaten en equity instrumenten), BM test, SPPI test en “mogelijke opties” schematisch voorgesteld.



Impairments

Er wordt overgegaan van een “incurred loss model (IAS 39)” naar een “forward looking expected loss model (IFRS 9)” met een stage allocatie die gebaseerd zal zijn op een “significant increase” in credit risk ten opzichte van de initiële opname van het financieel instrument.

Er zijn hierbij drie stages van impairment:

- stage 1 ‘performing’: no significant increase/ ECL (Expected Credit Loss) based on 12 month PD
- stage 2 ‘underperforming’: significant increase / ECL based on LT (life time) PD (profitability of default
- stage 3 ‘non-performing’: significant increase: individuele impairment berekeningen

Het onderwerp “impairment” wordt uitvoeriger beschreven in interne beleidsdocumenten.

Hedge Accounting

Op gebied van hedge accounting blijft Argenta tot nader order de huidige IAS39 hedge accounting principes toepassen.

Voor de verwerking van afgeleide instrumenten in Bgaap heeft Argenta een derogatie van de NBB bekomen op art. 36 bis van het KB van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen waardoor **rente risicoreducerende verrichtingen** niet tegen marktwaarde, maar met erkenning van de resultaten **op prorata basis** over de looptijd van de verrichtingen, kunnen worden gewaardeerd.

Vanaf 1 januari 2016 dient het bekomen van een derogatie voor nieuwe transacties gebaseerd te zijn op de principes in IFRS voor het toepassen van hedge accounting.

Voor IFRS heeft Argenta een kader uitgewerkt om **hedge accounting** toe te passen. Argenta maakt hier gebruik van indekkingstransacties die voldoen aan alle daartoe vereiste voorwaarden zoals goedgekeurd door de EU, de zogenaamde carve-out versie.

Argenta gebruikt in concreto reële waarde indekkingstransacties “ter afdekking van het renterisico van een portefeuille” om het renterisico van een portefeuille leningen af te dekken met renteswaps en swaptions.

Argenta past de zogenaamde carve-out versie van IAS 39 toe, zodat er geen ineffectiviteit ontstaat als gevolg van vervroegde terugbetalingen, zolang er sprake is van under-hedging.

Anderzijds heeft Argenta tevens een kader uitgewerkt om (in het kader van hedge accounting) ook de cash flow hedge te kunnen toepassen.

Waar omwille van de specifieke IFRS regels geen hedge-accounting kan worden toegepast, worden de indekkingsinstrumenten gewaardeerd aan marktwaarde, met impact van de marktwaardewijzigingen in het resultaat.

De individuele formele documentatie per indekkingstransactie en een globale opvolgingsrapportering worden ook steeds aan de revisoren bezorgd vermits zij een uitgebreidere controle taak hebben gekregen bij de aangepaste derogatie mogelijkheid.

IFRS 13 (fair value accounting)

Het waarderingsbeleid houdt rekening met de IFRS 13 - boekhoudnormen (fair value) en de aanbevelingen van de prudent valuation regulation (art. 105.14 Capital Requirements Regulation).

Bepalen van de fair value

Aspa stelt haar geconsolideerde jaarrekening op in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen waaronder IFRS 13.

Deze IFRS boekhoudnormen stellen dat bij **actieve financiële markten** instrumenten worden gewaardeerd aan marktwaarde *(IAS 39: het bestaan van gepubliceerde prijsnoteringen op een actieve markt is de beste indicatie van de reële waarde, en deze worden, indien ze bestaan, gebruikt om het financiële actief of de financiële verplichting te waarderen)*.

Bij **inactieve financiële markten** kan de fair value van het financieel instrument bepaald worden met behulp van een waarderingstechniek die de huidige marktomstandigheden in rekening brengt, aan de hand van een transactieprijs in hetzelfde of een vergelijkbaar instrument.

Bij het bepalen van de fair value, gelden de volgende **minimale vereisten**:

- indien de gebruikte fair value materieel verschilt van de marktwaarde: overtuigend aantonen per individuele positie dat de desbetreffende markt inactief is;
- enkel bij ontstentenis van een relevante marktwaarde kan het gebruik van een waarderingsmodel verantwoord worden.

Het waarderingsmodel gebruikt relevante specifieke marktgegevens als invoerparameters.

Op kwartaalbasis vindt er een rapportering plaats over de fair value level hiërarchie. Deze rapportering wordt opgemaakt door het Middle Office team en aan het Alco bezorgd. Het vormt eveneens de basis voor de rapportering van de level hiërarchie naar de toezichthouder.

Governance m.b.t. de fair value waardering

De waardering van financiële instrumenten aan fair value is onderworpen aan adequate controle- en rapporteringsprocedures.

Het DC legt een formeel waarderingsbeleid vast dat de aanvaardbare waarderingstechnieken en gegevensbronnen bepaalt. Ze herziet en herevalueert dit waarderingsbeleid op regelmatige basis, en het wordt mede goedgekeurd bij de periodieke herziening van deze beleidslijn.

Effectenportefeuille: behoudens enkele beperkte en gedocumenteerde uitzonderingen worden steeds de extern publiek beschikbare marktprijzen weerhouden voor de externe en interne rapporteringen;

Afgeleide instrumenten: marktwaarde wordt intern berekend in een berekeningstool. Deze intern berekende marktwaarden worden stelselmatig bij collateral uitwisselingen vergeleken met de door de tegenpartij aangeleverde marktwaarden. Trimestrieel worden de verschillen tussen de intern berekende marktwaarden en de extern bekomen marktwaarden beschreven in een document dat bezorgd wordt aan het Alco;

Alle andere financiële instrumenten (in hoofdzaak voor toelichtingen vermits de betrokken instrumenten niet aan marktwaarde worden opgenomen in de balans): de marktwaarden worden intern berekend met specifieke spreads dan wel (voor de enkele uitzonderingen) extern bekomen.

De verschillen tussen waardering voor financiële rapportering en voor het risicobeheer zijn geïdentificeerd en zullen stelselmatig gedocumenteerd worden.

De waardering van de financiële instrumenten gebeurt volgens een gestructureerd proces met interne kritische bevraging m.b.t. de aangepastheid van het gebruik van externe marktinformatie, en de geschiktheid van de resulterende waardering.

Het DC stelt de nodige financiële middelen ter beschikking voor de waardering van financiële instrumenten en de Interne Audit heeft het “fair value proces” opgenomen in zijn audit werkzaamheden.

Procedures met het oog op kwaliteitscontrole van gegevens

Argenta voert procedures in voor de kwaliteitscontrole van gegevens om tekortkomingen vast te stellen en om de gegevenskwaliteit te meten, monitoren, beheren en documenteren. Deze procedures omvatten het volgende:

- a) de volledigheid van gegevens;
- b) de adequaatheid van gegevens, uit zowel interne als externe bronnen;
- c) onafhankelijke evaluatie en verificatie van gegevenskwaliteit.

Het beleid en de procedures die Argenta invoert, richten zich op de noodzaak om marktgegevens en inputs periodiek aan alternatieve bronnen en ervaringen te toetsen.

Toezicht door de raad van bestuur en het directiecomité

De leden van de raad van bestuur en het directiecomité kunnen aantonen dat zij een zodanig algemeen inzicht in de waarderingsbenaderingen en in de aan het waarderingsproces verbonden onzekerheden hebben, dat zij naar behoren toezicht kunnen houden op het risicobeheerproces inzake de waardering.

Verzoek van de toezichthouder aan Argenta om een externe onafhankelijke waardering of verificatie uit te voeren

Argenta is bereid snel te reageren op een eventueel verzoek van de toezichthouder om een onafhankelijke waardering of verificatie te doen uitvoeren wanneer er een risico is van een

onjuiste opgave bij de waardering van activa of passiva van materieel belang, met mogelijk materiële gevolgen voor de solvabiliteitssituatie van Argenta.

Onafhankelijkheid van de externe deskundige

Argenta kan aan de toezichthouder aantonen dat de externe waardering of verificatie is uitgevoerd door onafhankelijke deskundigen met de relevante professionele competenties, gepaste zorgvuldigheid en relevante ervaring.

Aan de toezichthouder te verstrekken informatie over de externe waardering of verificatie

Argenta verstrekt aan de toezichthouder op haar verzoek alle relevante informatie over de externe waardering of verificatie. Argenta beschrijft in deze informatie in ieder geval het schriftelijke advies van de deskundigen ten aanzien van de waardering van het betrokken actief of passief.

6.1.6 Informatie over de financiële en de prudentiële rapportering van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Het directiecomité van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep staat in voor de financiële rapportering en de periodieke prudentiële rapportering op groepsniveau. Dit omvat de volgende documenten:

Financiële rapportering

- De enkelvoudige jaarrekening volgens de BGAAP-boekhoudnormen.
- De geconsolideerde jaarrekening volgens de IFRS-normen.

Periodieke prudentiële rapportering

- Finrep rapportering (Financial reporting): tabellen over de geconsolideerde IFRS balans en resultatenrekening
- Corep rapportering (Common reporting): tabellen over ondermeer het nuttig eigen vermogen, de gewogen exposures, de liquiditeit, de leverage en de grote risico's. De basis van deze tabellen is de CRR-scope, zijnde de Aspa conso-data (bankpool) die aangevuld worden met Argenta BVg solo-data.
- Pijler 2 rapportering BVg, Aspa en Aras op jaarbasis
- Pijler 3 rapportering Aspa op jaarbasis
- RSR (regular supervisory reporting) Aras op solo en conso niveau om de 3 jaar
- SFCR (Solvency and Financial Condition Report) Aras op conso niveau op jaarbasis
- Governance memorandum en bijlagen op jaarbasis

6.1.7 IT-infrastructuur en continuïteit

6.1.7.1 Beginselen inzake IT-veiligheid, internetdiensten en cloudcomputing

Informatie is één van de belangrijkste bedrijfsmiddelen in de financiële sector en dus ook voor Argenta. Het belang ervan stijgt mee met de toenemende digitalisering. Ook stijgt de nood aan een goede beveiliging van onze informatie, de regelgeving volgt deze trend en wordt stelselmatig strenger. De mate van bescherming die we moeten bieden, is afhankelijk van de inhoud van de informatie, en wordt bepaald door het inschatten van risico's op de **vertrouwelijkheid,** de **integriteit** en de **beschikbaarheid** van de informatie.

In de beleidslijn Informatiebeveiliging legt Argenta de principes vast die worden gehanteerd bij het bepalen en inzetten van de juiste beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging en het waarborgen van de beschikbaarheid, vertrouwelijkheid en integriteit van gegevens.

De beleidslijn is gebaseerd op de ISO27001 en ISO27002 standaarden ("Information Security Management Systems Requirements" en "Code of practice for information security controls"):

- Informatie wordt geclassificeerd naar vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid. Op basis van deze inschatting worden gepaste maatregelen getroffen. Bij het ontwerpen, ontwikkelen en inzetten van middelen, wordt rekening gehouden met deze classificaties.
- Om te waarborgen dat medewerkers hun verantwoordelijkheden kennen en opnemen m.b.t. informatiebeveiliging, wordt awareness building en opleiding voorzien.
- Toegangscontrole via Identity Acces Management garandeert dat enkel bevoegde personen informatie kunnen raadplegen of wijzigen. Zo nodig wordt encryptie toegepast.
- Fysieke bescherming van de omgeving waarin informatie wordt verwerkt of opgeslagen, voorkomt ongewenste vernietiging.
- Beveiliging van informatie binnen ICT processen wordt gewaarborgd door het werken volgens internationale standaard processen zoals ITIL. Deze processen bevatten maatregelen om fouten, fraude en ongeoorloofde raadpleging te vermijden, om technische kwetsbaarheden te kennen, op te volgen en tot een minimum te beperken en om in geval van fouten in productie, snel te kunnen ingrijpen en terug te keren naar een foutloze situatie. De plaats waar Argenta informatie opgeslagen is, moet steeds gekend zijn. Logging en monitoring wordt voorzien op basis van de mogelijke risico's die ermee kunnen afgedekt worden.
- Processen voor aankoop, ontwikkeling en onderhoud van systemen bevatten de nodige maatregelen om de integriteit van de informatie en de systemen te garanderen.
- Leveranciers en outsourcing partners moeten voldoen aan alle vereisten van de beleidslijn Informatiebeveiliging en dit kunnen aantonen wanneer hierom gevraagd wordt.
- Incidenten m.b.t. informatiebeveiliging moeten op een snelle, effectieve en consistente manier worden behandeld volgens vastgelegde procedures.
- Naleving van wet- en regelgeving wordt bij wijzigingen aan processen, producten of systemen mee gevalideerd.
- Teneinde deze principes te kunnen toepassen zijn er duidelijke rollen en verantwoordelijkheden voor informatiebeveiliging vastgelegd. Het Informatie Management Comité is het beleids- en stuurorgaan.

Indien er tijdens een crisis dient afgeweken te worden van de gangbare informatiebeveiliging procedures, dient steeds de ICT Security Officer of de Information Security Officer (indien niet ICT gerelateerd) bij de coördinatie betrokken worden zodoende deze eventueel bijkomende beveiligingsmaatregelen kan uitvaardigen.

6.1.7.2 Cloud computing

Cloud computing is een model voor het on-demand inschakelen van een gedeelde pool van configureerbare IT-middelen (bijvoorbeeld netwerken, servers, storage, toepassingen en diensten), die snel kunnen worden bevoorraad en vrijgegeven met minimale beheer inspanning of dienstverlener interactie. Argenta neemt de nodige maatregelen inzake informatiebeveiliging om de beschikbaarheid, vertrouwelijkheid en integriteit van gegevens te waarborgen:

- Toegang van op het Argenta netwerk tot externe websites waarvan de inhoud niet als veilig gecatalogeerd is, is niet toegelaten.
- Toegang van op het Argenta netwerk tot publieke cloud storage oplossingen zoals iCloud of Dropbox, is niet toegelaten.

- Schrijfrechten op externe informatiedragers zoals USB sticks, SD-kaarten, of draagbare harde schijven worden enkel toegestaan als dit nodig is om de continuïteit van de bedrijfsprocessen te kunnen garanderen en geen andere middelen beschikbaar zijn om dit te doen. De controle hierop gebeurt via het IAM systeem.
- Vertrouwelijke informatie die op mobiele informatiedragers opgeslagen wordt, moet steeds geëncrypteerd zijn. (cf. versleutelen van gegevens)

Conform de NBB Circulaire 2018_20 worden de nodige notificaties aan de toezichthouder gedaan.

6.1.7.3 Beschrijving van de in het continuïteitsbeleid opgenomen beginselen

Het beleid omtrent ICT Continuity & Availability staat beschreven in de beleidslijn 'ICT Service Continuity'. Deze beleidslijn beschrijft het beleid van Argenta omtrent het beschikbaar houden van alle data (incl. de applicaties & systemen). Hierbij worden ook de regulatoire vereisten omtrent de datacenters besproken.

Argenta beschikt ook over een beleid en procedures over werken vanuit haar verschillende uitwijklocaties tijdens een crisis. Deze worden behandeld in de 'BCM Uitwijkbrochure'.

Bij de aanschaf/aanvang van nieuwe projecten, aankopen en producten, die belangrijk zijn (of zullen worden) voor de continuïteit van kritieke processen, middelen en interacties, dienen er bij de start van het proces steeds nagegaan te worden of er aan de continuïteitsvereisten wordt voldaan. Hiervoor dient het BCM-team steeds betrokken te worden bij de projecten, aankopen en productlanceringen die mogelijke impact hebben op de bedrijfscontinuïteit. Eventueel wordt er hierbij een BIA uitgevoerd op de processen die zullen wijzigen in kader van het project/aankoop/productlancering.

6.1.7.4 Continuity Risk Analyse

Tweejaarlijks wordt door Argenta een Continuity Risk Analyse (CRA) uitgevoerd, waarbij de continuïteitsrisico's van de organisatie die haar kritieke activiteiten - en de processen, systemen, informatie, medewerkers, bezittingen, leveranciers en andere middelen die hen ondersteunen – bedreigen worden geïdentificeerd. Aan de hand hiervan kan er beslist worden welke bedreigingen verder moeten geanalyseerd worden en of ze eventueel een behandeling vereisen. Deze analyse wordt mee uitgevoerd in de opmaak van een scenario plan, dat wordt opgesteld voor specifieke bedreigingen. Hierbij wordt steeds ook rekening gehouden met de kritieke infrastructuren[6] en de potentiële weerslag van de verstoring/vernietiging ervan om zo haar kwetsbaarheden mee in kaart te brengen.

Daarnaast wordt er ook jaarlijks door de directie Niet Financieel risicobeheer & Supervisory Office een scenarioanalyse-workshop georganiseerd met de leden van het directiecomité op het GRC-NFR, waarbij zij de belangrijkste risico's voor de organisatie identificeren. BCM-risico's komen hierbij ook aan bod. Het gaat o.a. om risico's met gevolgen op vlak van beschikbaarheid van personeel, beschikbaarheid van faciliteiten (gebouw,…), beschikbaarheid van systemen en beschikbaarheid van data. Voor meer informatie omtrent de scenarioanalyse wordt verwezen naar de Beleidslijn Niet-financiele risico's.

6.1.8 Internecontrolesysteem

6.1.8.1 Beschrijving van het intern controlesysteem

Argenta BVg zorgt voor een consequente tenuitvoerlegging van de internecontrolesystemen 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 overlappingen worden vermeden en dat de rapporteringslijnen duidelijk bepaald zijn. Effectieve samenwerking tussen medewerkers wordt bevorderd.

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 zowel aan de vereisten van de circulaires voor zowel het bank- en verzekeringswezen : 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 (hoewel dat volgens de nieuwe verzekeringscirculaire niet strikt noodzakelijk is). Het aparte verslag over beleggingsdiensten en –activiteiten wordt voortaan als een extract van dit basisverslag opgemaakt.

De beoordeling omvat de volgende elementen:

- uitgebreid organisatie- / governance model (inclusief praktijken rond beloning, fit & proper evaluatie, …)
- risicobeheerssysteem (procesmatig) en financieel rapporteringssysteem;
- 1e lijn kernactiviteiten;
- Ondersteunende functies;
- Organisatie 2e en 3e lijn controlefuncties.

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 internecontrolesysteem. De controleactiviteiten moeten zijn afgestemd op de risico's die voortvloeien uit de te controleren activiteiten en processen.

Binnen het internecontrolesysteem zijn monitorings- en rapportagemechanismen opgericht die de raad van bestuur, directiecomité en de management teams voorzien van alle relevante informatie voor het besluitvormingsproces.

6.1.8.2 Sleutelprocedures van het intern controlesysteem

Sinds 2017 ligt een veel grotere focus op de essentiële elementen van de maturiteit inzake interne controle. Hierdoor is de beoordeling ook "strenger" geworden en geeft ze een realistischer beeld van de effectieve maturiteit van het interne controle systeem. Bovendien wordt vanaf 2018 de eigen beoordeling consistent gechallenged vanuit 2de lijn. De bespreking van het Interne Controle Jaarverslag vindt plaats op het auditcomité.

De beoordeling omvat de volgende elementen:

- uitgebreid organisatie- / governance model (inclusief praktijken rond beloning, fit & proper evaluatie, …)
- risicobeheerssysteem (procesmatig) en financieel rapporteringssysteem;
- 1e lijn kernactiviteiten;
- ondersteunende functies;
- organisatie 2e en 3e lijn controlefuncties.

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 internecontrolesysteem. De controleactiviteiten worden afgestemd op de risico's die voortvloeien uit de te controleren activiteiten en processen.

Binnen het internecontrolesysteem zijn monitorings- en rapportagemechanismen opgericht die de raad van bestuur, directiecomité en de management teams voorzien van alle relevante informatie voor het besluitvormingsproces.

6.1.8.3 Beleidsdocumenten

Argenta documenteert in het kader van het governancesysteem al zijn activiteiten in beleidsdocumenten die afgestemd zijn zowel op elkaar als met Argenta 's strategie.

Argenta onderscheidt 5 types beleidsdocumenten:

- Charters waarin het statuut en de opdrachtomschrijving van de onafhankelijke controlefuncties wordt bepaald; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur.
- Handvesten omschrijven de grondbeginselen, waarden en strategieën op lange termijn die Argenta centraal stelt; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur.
- Beleidslijnen werken de grondbeginselen uiteengezet in de Handvesten verder uit op het niveau van de diverse activiteitslijnen in de verschillende operationele entiteiten; deze worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur..
- Procedures worden uitgewerkt voor directie overschrijdende of belangrijk processen voor het uitvoeren van een activiteit toegelaten in een Beleidslijn of Handvest; het directiecomité keurt deze procedures goed.

De vorm, inhoud en het goedkeuringsproces van deze beleidsdocumenten wordt uiteengezet in het Handvest Beleidsdocumenten van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

6.1.8.4 Informatie over de concrete uitvoering van de witwasregels

In lijn met de wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme 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 verdedigingslinies heen. Dit raamwerk bestaat uit een geheel van richtlijnen & procedures, individuele waakzaamheid, systeemtechnische controles en testen.

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

6.2 Uitbesteding

Er is sprake van uitbesteding wanneer er voor de uitoefening van activiteiten die anders door Argenta zelf zou worden uitgevoerd een beroep wordt gedaan op derden. De uitbesteding kan zowel betrekking hebben op diensten die verleend worden aan klanten als op administratieve functies en gespecialiseerde functies.

De Gedelegeerde Verordening 2015/35 voorziet in specifieke vereisten voorziet voor de uitbesteding van een kritieke of belangrijke functie of activiteit.

Een bijzonder onderdeel in het sourcing beleid, is de “outsourcing” of “uitbesteding” van belangrijke of kritieke en niet-kritieke activiteiten of processen die “eigen” zijn aan een kredietinstelling of een verzekeringsonderneming (deze vorm van outsouring wordt aangeduid als “Prudentiële Outsourcing”).

6.2.1 Algemene regels voor uitbesteding

6.2.1.1 Handhaving van de verantwoordelijkheid

Elke kredietinstelling of verzekeringsonderneming die functies, activiteiten of operationele taken uitbesteedt blijft volledig verantwoordelijk voor de nakoming van al haar verplichtingen uit hoofde van die wet. M.a.w. mag de uitbesteding van operationele taken niet tot het volgende leiden:

- wezenlijke afbreuk aan de kwaliteit van het governancesysteem van Argenta;
- onnodige toename van het operationele risico neemt onnodig toe;
- afbreuk aan het vermogen van de toezichthouder om na te gaan of Argenta de verplichtingen nakomt die door regelgeving terzake worden opgelegd;
- ondermijning van de continuïteit en de toereikendheid van de dienstverlening aan de klanten (incl. verzekerden en begunstigden) van Argenta.

6.2.1.2 Uitbestedingsbeleid

Argenta heeft zijn uitbestedingsbeleid vastgelegd in de beleidslijn Sourcing. Dit beleid wordt goedgekeurd door de raad van bestuur en houdt rekening met de hieronder uiteengezette beginselen inzake gezond beheer.

In haar uitbestedingsbeleid integreert Argenta de aanpak en de processen die van toepassing zijn op de uitbesteding gedurende de volledige looptijd van de overeenkomst, en met name:

- het proces om te bepalen of een functie of activiteit een kritieke of belangrijke functie of activiteit is; Zij bepaalt en documenteert deze analyse aan de hand van de vraag of de betrokken functie of activiteit van essentieel belang is voor de bedrijfsvoering van Argenta, in die zin dat Argenta zonder deze functie of activiteit niet in staat zou zijn om haar diensten aan de verzekeringnemers te verlenen.
- de wijze waarop de dienstverlener wordt geselecteerd en hoe en met welke frequentie zijn
- prestaties en resultaten worden beoordeeld, waarbij een onderscheid wordt gemaakt naargelang de uitbesteding een kritieke of belangrijke functie of activiteit betreft;
- de details die in de schriftelijke overeenkomst met de dienstverlener moeten worden opgenomen, waarbij een onderscheid wordt gemaakt naargelang de uitbesteding een kritieke of belangrijke functie of activiteit betreft;
- de regels die gevolgd worden inzake continuïteitsplannen

6.2.1.3 Kritieke of belangrijke functies en activiteiten

Argenta hanteert een proces om te bepalen of een functie of activiteit een kritieke of belangrijke functie of activiteit is. Zij bepaalt en documenteert deze analyse aan de hand van de vraag of de betrokken functie of activiteit van essentieel belang is voor de bedrijfsvoering van Argenta, in die zin dat Argenta zonder deze functie of activiteit niet in staat zou zijn om haar diensten aan de klanten te verlenen.

Voor de uitbesteding van een kritieke of belangrijke functie of activiteit gelden strengere regels dan voor een uitbesteding die niet als kritiek of belangrijk wordt beschouwd.

6.2.2 Gezond beheer bij uitbesteding van niet-kritieke of niet-belangrijke functies of activiteiten

Voor de uitbesteding van functies of activiteiten die niet als kritiek of belangrijk worden beschouwd, let Argenta op het volgende:

(i) de uitbestedingsbeslissing is gebaseerd op een diepgaande analyse die minstens betrekking heeft op een uitvoerige beschrijving van de uit te besteden functies of activiteiten, op de verwachte gevolgen van de uitbesteding, op de naleving van de in het uitbestedingsbeleid bedoelde regels en een inschatting van de risico's van het voorstel;

(ii) bij de procedure voor de selectie van de dienstverlener worden de nodige waakzaamheid en voorzichtigheid aan de dag gelegd en wordt rekening gehouden met de financiële gezondheid, de reputatie en de technische en beheercapaciteiten van de dienstverlener;

(iii) de uitbesteding wordt vastgelegd in een schriftelijke overeenkomst met de dienstverlener waarin rekening wordt gehouden met de in het uitbestedingsbeleid toegelichte beheersbeginselen en waarin de methode en de frequentie van de beoordeling van de prestaties en de resultaten van de dienstverlener worden verduidelijkt;

6.2.3 Gezond beheer bij uitbesteding van kritieke of belangrijke functies of activiteiten

6.2.3.1 Aanvullende verificaties die moeten worden verricht vooraleer er een dienstverlener wordt gekozen

Bij de keuze van een dienstverlener voor kritieke of belangrijke functies of activiteiten ziet het directiecomité van Argenta erop toe dat:

- een diepgaand onderzoek wordt verricht om na te gaan of de potentiële dienstverlener over de bekwaamheid, de capaciteit en alle bij wet vereiste vergunningen beschikt om de vereiste functies of activiteiten op bevredigende wijze uit te oefenen, rekening houdend met de doelstellingen en behoeften van Argenta;
- de dienstverlener al het nodige heeft gedaan om te voorkomen dat daadwerkelijke of potentiële belangenconflicten de behoeften van Argenta doorkruisen;
- tussen Argenta en de dienstverlener een schriftelijke overeenkomst wordt gesloten waarin de respectieve rechten en plichten van beide partijen duidelijk omschreven zijn;
- de algemene voorwaarden van de uitbestedingsovereenkomst duidelijk worden uitgelegd aan de raad van bestuur en het directiecomité van Argenta, dat ermee instemt;
- de uitbesteding geen inbreuk op enigerlei wettekst, en met name de regelgeving inzake gegevensbescherming, uitmaakt;
- de dienstverlener aan dezelfde voorschriften inzake de veiligheid en de vertrouwelijkheid van informatie is onderworpen betreffende Argenta of betreffende de klanten, verzekeringnemers of begunstigden daarvan als die welke voor Argenta gelden.

6.2.3.2 Minimuminhoud van de schriftelijke overeenkomst met de dienstverlener

In de tussen Argenta en de dienstverlener te sluiten schriftelijke overeenkomst voor uitbesteding van kritieke of belangrijke functies of activiteiten worden in het bijzonder volgende punten duidelijk vermeld:

- de taken en verantwoordelijkheden van beide partijen;
- de toezegging van de dienstverlener om alle toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften en richtsnoeren na te leven, alsook de door Argenta goedgekeurde gedragslijnen, en om met betrekking tot de uitbestede activiteiten of functies met de toezichthouder samen te werken;

- de verplichting voor de dienstverlener om kennis te geven van elke ontwikkeling die van wezenlijke invloed kan zijn op zijn vermogen om de uitbestede activiteiten of functies efficiënt en met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorschriften en reglementaire vereisten uit te voeren;
- een opzegtermijn voor de beëindiging van de overeenkomst door de dienstverlener, die lang genoeg is om Argenta in staat te stellen een alternatieve oplossing te vinden;
- dat de uitbestedingsovereenkomst indien nodig kan beëindigd worden zonder nadelige gevolgen voor de continuïteit en de kwaliteit van de dienstverlening aan de klanten;
- dat Argenta zich het recht voorbehoudt te worden geïnformeerd over de uitbestede functies en activiteiten en over de uitvoering ervan door de dienstverlener, alsook het recht om de dienstverlener algemene richtsnoeren of individuele instructies te geven ten aanzien van datgene waarmee bij de uitvoering van de uitbestede functies of activiteiten rekening moet worden gehouden;
- dat de dienstverlener alle vertrouwelijke informatie over Argenta en haar verzekeringnemers, begunstigden, werknemers, contractpartijen en alle andere personen moet beschermen;
- dat Argenta, haar commissaris en de toezichthouder effectief toegang moeten hebben tot alle informatie over uitbestede functies en activiteiten, alsook tot de bedrijfsruimten van de dienstverlener om er controles ter plaatse te verrichten;
- dat de toezichthouder, wanneer dit voor toezichtdoeleinden passend en noodzakelijk is, rechtstreeks de dienstverlener kan bevragen, die de dienstverlener moet beantwoorden;
- dat Argenta informatie over de uitbestede functies en activiteiten mag inwinnen en instructies mag geven met betrekking tot de uitbestede functies en activiteiten;
- de voorwaarden waaronder de dienstverlener eventueel enigerlei uitbestede functies en activiteiten verder mag uitbesteden;
- dat de plichten en verantwoordelijkheden die uit hoofde van zijn overeenkomst met Argenta op de dienstverlener rusten, onverlet worden gelaten door een eventuele verdere uitbesteding in overeenstemming.

6.2.3.3 Aanvullende vereisten bij uitbesteding van belangrijke of kritieke functies

Bij uitbesteding van belangrijke of kritieke functies, activiteiten of operationele taken, voldoet Argenta eveneens aan alle volgende vereisten:

- hij zorgt ervoor dat de relevante aspecten van het risicobeheer- en internecontrolesysteem van de dienstverlener adequaat genoeg zijn om de naleving van de onderstaande bepalingen van de Solvabiliteit II-wet te waarborgen;
- hij houdt in het risicobeheer- en internecontrolesysteem afdoende rekening met de uitbestede functies of activiteiten om de naleving van de onderstaande bepalingen van de Solvabiliteit II-wet te waarborgen;
- hij verifieert of de dienstverlener over de vereiste financiële draagkracht beschikt om de extra taken op behoorlijke en betrouwbare wijze te vervullen, en of alle medewerkers van de dienstverlener die bij de uitvoering van de uitbestede functies of activiteiten betrokken zullen zijn, voldoende gekwalificeerd en betrouwbaar zijn;
- hij zorgt ervoor dat de dienstverlener over adequate noodplannen beschikt om met noodsituaties of bedrijfsonderbrekingen om te gaan, en periodieke tests van backupvoorzieningen verricht waar zulks noodzakelijk is in het licht van de uitbestede functies of activiteiten.

6.2.4 Bijzondere gevallen van uitbesteding

6.2.4.1 Sluiten van overeenkomsten

Argenta zorgt ervoor dat de activiteiten van financiële of verzekeringstussenpersonen die geen werknemer van Argenta zijn en die namens of voor rekening van Argenta of één van haar entiteiten overeenkomsten kunnen sluiten of schade kunnen afwikkelen, voldoen aan de bovenstaande uitbestedingsvereisten (waarbij een onderscheid wordt gemaakt naargelang deze activiteit al dan niet als kritiek of belangrijk wordt beschouwd).

6.2.4.2 Uitbesteding binnen een groep

In principe gelden voor uitbesteding binnen de Argenta groep dezelfde regels als voor externe uitbesteding, ongeacht of de uitbesteding binnen de groep al dan niet betrekking heeft op kritieke of belangrijke functies of activiteiten. Niettemin gelden er twee bijzondere modaliteiten voor de tenuitvoerlegging van de bovenstaande vereisten inzake gezond beheer: in de analyse die Argenta moet uitvoeren voor ze beslist om uit te besteden, houdt ze rekening met

- de mate waarin ze zeggenschap heeft over de dienstverlener of invloed kan uitoefenen op diens handelingen; en
- het feit dat de dienstverlener aan hetzelfde geconsolideerde toezicht is onderworpen.

Afgezien van de naleving van de regels inzake uitbesteding die de Argenta entiteiten individueel moeten volgen, dient de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, indien er binnen de groep kritieke of belangrijke functies of activiteiten worden uitbesteed, te documenteren welke functies verband houden met welke rechtspersoon.

Daarnaast waarborgt zij dat door de uitbesteding geen afbreuk wordt gedaan aan de uitvoering van kritieke of belangrijke functies, activiteiten of taken op het niveau van de dochteronderneming.

6.2.4.3 Uitbesteding van onafhankelijke controlefuncties

Bij de uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie voldoet Argenta aan alle regels die van toepassing zijn in geval van uitbesteding van kritieke of belangrijke functies of activiteiten als bedoeld in punt 7.2 hierboven.

Bij Argenta wordt de actuariële functie uitbesteed aan Everaert Actuaries, de andere onafhankelijke controlefuncties zijn intern georganiseerd.

De directeur Risk & Validatie, is aangesteld als de interne verantwoordelijke voor deze uitbestede actuariële functie. Hij beschikt over de vereiste professionele betrouwbaarheid en voldoende kennis van en ervaring met de uitbestede functie om de prestaties en resultaten van de dienstverlener op de proef te stellen. De aanwijzing van deze persoon is ter kennis gebracht van de toezichthouder en als verantwoordelijke van de onafhankelijke controlefunctie risicobeheer onderworpen aan de bij wet opgelegde "fit & proper"-screening van de toezichthouder.

Binnen de directie Risk & Validatie is de manager Risk Verzekeringen(actuaris), aangesteld voor de effectieve uitvoering van deze opdracht.

De actuariële functie heeft zoals de andere controlefuncties steeds autonoom en rechtstreeks toegang tot de voorzitters van het directiecomité, het auditcomité, het risicocomité en de raad van bestuur.

6.2.4.4 Kennisgeving aan de toezichthouder

Argenta stelt vóór de uitbesteding van functies of activiteiten eigen aan de onderneming of onafhankelijke controlefuncties, de toezichthouder tijdig in kennis (i) van hun voornemen om dit te doen evenals van (ii) latere belangrijke ontwikkelingen met betrekking tot deze functies of activiteiten. In het dossier dat zij aan de toezichthouder bezorgt, geeft Argenta een beschrijving van de reikwijdte van en de redenen voor de uitbesteding, en vermeldt zij de naam van de dienstverlener.

Wanneer de uitbesteding een onafhankelijke controlefunctie betreft, moet de informatie ook de naam van de persoon die bij de dienstverlener de leiding heeft over de uitbestede functie of activiteiten bevatten.

6.2.5 Rapportering aan de toezichthouder

6.2.5.1 Identificatie van belangrijke of kritieke activiteiten, functies of operationele taken

Een kritiek proces is een proces dat uitgevoerd moet worden teneinde de organisatie in staat te stellen haar meest belangrijke en tijdskritieke diensten te leveren. De kriticiteit van een proces is afhankelijk van de mogelijke impact op de organisatie indien het proces niet zou worden uitgevoerd.

In 2016 werd een lijst opgesteld van de kritieke processen en de 11 meest kritische leveranciers. Deze lijst werd gerapporteerd aan het risicocomité. In 2017 werd een nieuwe business impact analyse opgestart. In 2018 werd de uitrol van de procedure risicobeheer Sourcing opgestart via het TPRM (third party risk management) project. Dit project wordt momenteel gefinaliseerd.

6.2.5.2 Dienstverleners inzake kritieke of belangrijke operationele functies of activiteiten

De wijze waarop Argenta ervoor zorgt dat de dienstverleners voldoen aan de vereisten van artikel 274, lid 3, onder a) van Gedelegeerde Verordening 2015/35 (prestatie-indicatoren, identificatie van tussenpersonen, enz.)

6.3 Producten- en dienstengamma

- Argenta biedt in België via zijn kantorennet maar ook steeds meer online de volgende diensten voor gezinnen en particulieren aan:
  - Bankdiensten:
    - Bankieren en Sparen: Argenta heeft een mooi en gratis aanbod van betaal- en spaardiensten met een hoge mate van selfservice: mobiel- en internetbankieren, zicht- en spaarrekeningen, bankkaart, standaard kredietkaart en effectenbewaring zijn gratis.
    - Sparen omvat ook een aanbod van pensioensparen via de fondsen Arpe en Arpe Def, sinds 01/11/2018 beheerd door Arvestar Asset Management nv met een licentie naar Belgisch recht als beheersvennootschap van instellingen voor collectieve belegging (ICB) en als beheerder van alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB).
    - Beleggen: Argeta biedt enerzijds Argenta fondsen aan beheerd door de beheervennootschap Argenta Asset Management in Luxemburg en anderzijds fondsen beheerd door derde partners
    - Kredietverlening: woonkredieten en leningen op afbetaling, vnl. autoleningen en renovatieleningen)
  - Verzekeringsdiensten: het verzekeringsaanbod van Argenta bestaat uit:

        - schadeverzekeringen (auto, brand, familiale, rechtsbijstand),
        - hospitalisatieverzekeringen[14]
        - levensverzekeringen: tak 21, tak 23 en via Argenta Life Plan een combinatie van tak 21 en tak 23
- Argenta biedt in Nederland de volgende diensten voor gezinnen en particulieren aan:
    - Bankdiensten:
        - Sparen: Argenta Nederland is een digitale spaarbank: klanten kunnen hun spaarrekeningen online openen en hun spaargeld in de beveiligde bankomgeving online beheren en opnemen.
        - Woonkredieten: Argenta Nederland biedt woonkredieten aan via 2.150 adviseurs, maar heeft ook een online kanaal voor het volledig digitaal afsluiten van woonkredieten
    - Verzekeren: In Nederland is eind 2018 besloten om te stoppen met de verkoop van nieuwe overlijdensrisicoverzekeringen en spaarhypotheekverzekeringen.

Argenta heeft geen off-shore centra.

6.4 Geografische perimeter

Argenta biedt bank- en verzekeringsdiensten aan aan particulieren en gezinnen in België en Nederland.

België

Eind 2018 bestond het Belgische kantorennet uit 467 verkooppunten. Dat is een lichte daling tegenover de voorbije jaren door de integratie van enkele relatief kleine kantoren in grotere kantoren in dezelfde buurt. Argenta verwacht ook in de komende jaren een analoge evolutie.

In Vlaanderen zijn er in totaal 429 kantoren, in Wallonië 26 en 12 in het Brussels Hoofdstedelijke Gewest. 442 kantoren worden beheerd door 405 kantoorhouders en hun 1.089 medewerkers. Daarnaast beheert Argenta zelf 25 kantoren met 93 medewerkers.

De Argenta-kantoorhouders en hun medewerkers werken exclusief voor Argenta. Dat betekent dat ze uitsluitend producten van Argenta en van door Argenta geselecteerde partners aanbieden.

Nederland

In Nederland heeft Argenta geen eigen kantorennet.

De klanten kunnen voor hypotheken en verzekeringen terecht bij ruim 2.150 onafhankelijke adviseurs en de eigen digitale kanalen. Voor sparen kunnen klanten uitsluitend online terecht.

Luxemburg

Argenta heeft 1 vennootschap in Luxemburg, Argenta Asset Management die instaat voor het beheer van de Argenta beleggingsfondsen. Argenta Asset Management benadert zelf geen klanten, beleggingsproducten worden verkocht in het Argenta kantorennet.

Argenta heeft geen off-shore centra.

---

[14] Ten gevolge van de uitbesteding van het beheer aan Vanbreda Risk & Benefits is er vanaf 01/01/2019 geen nieuwe productie aan hospitalisatieverzekeringen meer met uitzondering van aanpassingen aan bestaande contracten.

7 Beloningsbeleid

7.1 Governance

Argenta legt een beloningsbeleid vast voor alle medewerkers van de gehele groep en past dit beleid toe. Dit beleid houdt rekening met de complexiteit en structuren van de groep teneinde voor de hele groep een consistent beleid vast te stellen, te ontwikkelen en ten uitvoer te leggen dat in overeenstemming is met de risicobeheerstrategieën van de groep. Het beleid wordt toegepast op alle relevante personen op groepsniveau en op het niveau van elke dochteronderneming.

Argenta waarborgt :

- de algehele consistentie van het beloningsbeleid van de groep, door ervoor te zorgen dat dit voldoet aan de wettelijke vereisten van ondernemingen die deel uitmaken van de groep en door toe te zien op de juiste toepassing daarvan;
- dat alle ondernemingen die tot de groep behoren, voldoen aan de vereisten met betrekking tot beloningen;
- dat materiële risico's op groepsniveau die in verband staan met beloningskwesties in de ondernemingen van de groep worden beheerd.

7.2 Globaal beleid van toepassing op alle medewerkers

Argenta streeft ernaar zijn medewerkers te vergoeden op een marktconforme manier. Het loon van de medewerkers, bedienden, kaderleden en directieleden en leden van het directiecomité van Argenta bestaat hierbij uitsluitend uit een vast bedrag. Er worden geen variabele verloning, aandelen, aandelenopties, instapbonus of uitgestelde verloning toegekend.

Het beloningsbeleid bepaalt welke barema’s van toepassing zijn op welke functies. Daarbij wordt rekening gehouden met de moeilijkheidsgraad, de verantwoordelijkheid, het niveau van vereiste scholing of ervaring en de benodigde specialisatie van een bepaalde functie.

De belangrijkste nieuwe aspecten van dit beleid zijn:

- de compensation benchmarks: ijkpunten voor alle type functies binnen Argenta, vastgelegd door de raad van bestuur
- een Argenta functiehuis, met daaraan gekoppeld een bedrijfsspecifiek loonhuis (met sectoraal vastgelegde minimumbarema en benchmarkgedreven, ervaringsgebonden bruto referentiesalarissen)
- een bedrijfsbrede systematiek voor loonsverhogingen, die rekening houdt met evaluatie van prestaties en loonbenchmark
- een cafetariaplan als middel om flexibiliteit in het loonpakket aan te bieden en om netto koopkracht te verhogen

Het directiecomité, het remuneratiecomité van de raad van bestuur en vervolgens de raad van bestuur zelf keurden de krijtlijnen goed van een vernieuwd loonbeleid in 2016. Sindsdien werd dit beleid omgezet in concrete praktijken (de feedback- en waarderingscyclus, de loonronde, het functie- en loonhuis, het cafetariaplan, …) en reglementen. Er kwam ook een vertaling na sociaal overleg in

- De bedrijfsCAO tot invoering van een nieuw loonbeleid (22/12/2016)
- Het protocol functieclassificatie (07/12/2016)

In 2018 werd ook de harmonisatie van de statuten besproken met de sociale partners en vertaald in een bedrijfsCAO.

Al deze evoluties zijn samengevat in het nieuwe 'Loonbeleid niet-bestuurders Argenta België' ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur van 26/03/2019. Deze beschrijft de principes die Argenta hanteert om duurzame en correcte verloning te realiseren voor de medewerkers (niet-bestuurders) van de vennootschappen van Argenta in België.

Alle personeelsleden van Argenta genieten naast de gewone vergoeding (maandloon), van een dubbel vakantiegeld, een dertiende maand, een hospitalisatieverzekering, een groepsverzekering en maaltijdcheques. De hospitalisatieverzekering kan worden uitgebreid voor het hele gezin. Voor bepaalde functies kunnen bedrijfswagens worden toegekend.

7.3 Identified staff (inclusief de onafhankelijke controlefuncties)

Het beloningsbeleid moet in de juiste stimulansen voorzien om voorzichtig gedrag bij de medewerkers aan te moedigen wier beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van een instelling materieel beïnvloeden.

Het directiecomité bepaalt op basis van kwantitatieve en kwalitatieve criteria - op basis van Verordening 604/2014 (bankreglementering) en Verordening 2015/35 van 10 oktober 2014 Art. 275c (verzekeringsreglementering) - welke medewerkers deel uitmaken van de identified staff. Dit voorstel wordt voorgelegd voor advies aan het remuneratiecomité.

Het remuneratiecomité legt het voorstel met haar advies voor ter bekrachtiging aan de raad van bestuur.

De betrokkenen worden geïnformeerd over hun kwalificatie als identified staff en ook de toezichthouder wordt geïnformeerd.

Aangezien er binnen Argenta geen enkele vorm is van variabele verloning, zijn er geen specifieke regels van toepassing inzake risk alignment, deferral, instrumenten, …

8 Integriteitsbeleid, whistleblowing en belangenconflicten

Een deugdelijk bestuur kan niet worden gerealiseerd aan de hand van organisatiestructuren, procedures en controlemechanismen alleen, maar steunt in belangrijke mate op het engagement en de toewijding van alle medewerkers van Argenta.

Daarom is het van belang dat de raad van bestuur de strategische doelstellingen en de Argenta waarden, alsook interne gedragscodes of formele voorschriften vastlegt, die bepalen hoe het bedrijf wordt gevoerd in een geest van integriteit en betrokkenheid met de deelgenoten van Argenta. Deze doelstellingen, waarden en codes worden doorheen Argenta meegedeeld en gepromoot. Voor de toepassing van deze waarden is het van belang dat de leiding zichzelf strikte gedragsregels oplegt en het goede voorbeeld geeft ('tone at the top').

8.1 Strategische doelstellingen en ondernemingswaarden

Een deugdelijk bestuur steunt in belangrijke mate op het engagement en de toewijding van alle medewerkers van Argenta. Daarom bepaalt de raad van bestuur naast de strategische doelstellingen ook de Argentawaarden en de interne gedragscodes of formele voorschriften, die bepalen hoe het bedrijf handelt in een geest van integriteit en betrokkenheid met alle belanghebbenden van Argenta. Deze waarden en gedragscodes worden binnen Argenta meegedeeld en gepromoot. In 2018 werd dit kader geactualiseerd en vastgelegd in het handvest Integriteit. Dit handvest handelt over de focuswaarden van Argenta zelf, maar ook over de deontologische normen voor de integriteit van de bank- en verzekeringssector.

Naast het waardenbewust en deontologisch verantwoord handelen door Argenta, is het ook belangrijk dat medewerkers hun persoonlijke integriteit vrijwaren. Vanuit hun voorbeeldfunctie is het van essentieel belang dat de leiding zichzelf strikte gedragsregels oplegt en het goede voorbeeld geeft (‘tone at the top’).

Om integriteit te stimuleren is transparantie essentieel. Argenta heeft dan ook een open organisatiecultuur waarin werknemers zich vrij en veilig voelen om praktijken die ingaan tegen de integriteit aan te kaarten of goede voorbeelden te waarderen. Er wordt van iedereen verwacht dat ze elkaar feedback geven en ook openstaan voor het ontvangen ervan. Wie bovendien een inbreuk op de deontologie merkt, wordt verwacht deze te melden, ongeacht of de inbreuk nu door de medewerker zelf, een klant, een andere medewerker of een externe partij gebeurde.

Om het gewenste gedrag te stimuleren bij werknemers, werd in 2018 ‘DOPE’ geïntroduceerd. Hier worden vier focuswaarden gespecifieerd die door elke werknemer actief gedragen worden in het dagelijks werk. Het gaat hier om volgende waarden:

1. Dichtbij: alle medewerkers hebben respect voor elkaars mening, delen kennis en ervaringen, zijn eerlijk tegen elkaar en gaan langetermijnrelaties aan waar geen ruimte is voor het eigenbelang. Bovendien is er steeds aandacht voor de klant, zodat er een excellente dienstverlening is.

2. Ondernemend: Medewerkers nemen zelf acties om de vooropgestelde doelen te behalen en wanneer ze ergens opportuniteiten detecteren.

3. Pragmatisch: er wordt rechtstreeks op het doel af gegaan, zonder omwegen. Een goede oplossing hoeft niet onnodig moeilijk te zijn.

4. Eenvoudig: Er wordt met klare taal gecommuniceerd naar elkaar, waarbij de focus ligt op de essentie. Er wordt doordacht gewerkt aan eenvoudige oplossingen, waarbij zaken niet onnodig ingewikkeld gemaakt worden.

8.2 Interne codes en reglementen, voorkomingsbeleid

De interne gedragscodes behandelen onder meer onderwerpen zoals corruptie, commerciële gebaren , aanvaarden of geven van geschenken, oneigenlijke zelfbediening in transacties tussen medewerkers en Argenta, en allerlei andere onethische of illegale gedragingen in het kader van activiteiten binnen of buiten Argenta.

Argenta dient een passende organisatie en passende procedures op te zetten om zich ervan te vergewissen dat de personeelsleden van Argenta integer zijn. De compliancefunctie vervult een belangrijke rol in het vormen en de handhaving van het integriteitsbeleid. Dit integriteitsbeleid wordt beschreven in het Handvest Integriteit.

De compliance officer van de Argenta groep, tevens directeur Compliance, is belast met een coördinerende en initiatiefnemende rol voor wat betreft de uitvoering van het integriteitsbeleid en rapporteert aan het directiecomité Argenta BVg.

Gedragregels voor de medewerkers van Argenta

Voor alle medewerkers van Argenta, op elk niveau en ongeacht de aard van de uitgeoefende functies werden volgende bindende gedragsregels opgesteld:

- Interne gedragscodes, richtlijnen, procedures en beleidslijnen voor medewerkers
- Het arbeidsreglement,
- Richtlijnen inzake preventie en bescherming tegen geweld, pesten en ongewenst seksueel gedrag op het werk,
- Gedragscode inzake het gebruik van netwerk- en computervoorzieningen,
- Klokkenluidersregeling (zie ook 4.4.2.)

Gedragregels voor de gemandateerde kantoorhouders en hun medewerkers

De betrekkingen tussen Argenta en de gemandateerde kantoorhouders en hun medewerkers worden beheerst door:

- de algemene regels van het Burgerlijk Wetboek in verband met de lastgeving
- de Wet op de Handelsagentuur van 13/04/1995
- het mandaat voor de kantoorhouders
- het geheel van Argenta's interne gedragscodes, richtlijnen, procedures en beleidslijnen.

Houding tegenover de klanten

Argenta sluit zich aan bij de gedragsregels van de Belgische Vereniging voor Banken en van de beroepsverenigingen Febelfin en Assuralia. Ook de regels zoals geformuleerd door de toezichthouder inzake deugdelijk bestuur en interne controle worden gerespecteerd.

8.3 Belangenconflictenbeleid

Argenta is een dienstverlener die haar klanten bank- en verzekeringsdiensten aanbiedt. Net als elke andere financiële dienstverlener kan Argenta te maken krijgen met feitelijke en potentiële belangenconflicten die voortvloeien uit deze verschillende activiteiten. De bescherming van het belang van de klant is hierbij de eerste zorg.

Om te vermijden dat interne en externe belangenconflicten schade zouden toebrengen aan de belangen van zijn klanten, heeft Argenta een belangenconflictenbeleid uitgewerkt.

Dit beleid heeft tot doel potentiële belangenconflicten te identificeren in een belangenconflicteninventaris en deze vervolgens te voorkomen. De effectieve belangenconflicten worden geregistreerd in het belangenconflictenregister en vervolgens beheerd. Indien het redelijkerwijs niet mogelijk is de belangenconflicten te beheren zonder schade aan de belangen van klanten wordt hen passende informatie verstrekt. Het beleid heeft betrekking op alle diensten en alle medewerkers en handelsagenten van Argenta.

Argenta verdedigt als bedrijf de belangen van de klant. De medewerkers en de kantoorhouders zorgen voor de uitvoering van het beleid van het bedrijf.

8.4 Klokkenluidersregeling

De naleving van Argenta waarden en de interne gedragscodes, en de doeltreffendheid van de interne controle van de Argenta worden bevorderd wanneer er kanalen ter beschikking van de medewerkers staan om te goeder trouw legitieme bekommernissen inzake betekenisvolle inbreuken op deze ondernemingswaarden en codes of inzake onethisch of illegaal gedrag in verband met aspecten die onder de bevoegdheid en het toezicht van Argenta vallen, intern mee te delen.

Argenta stelt een beleid en procedures vast om klachten rechtstreeks of onrechtstreeks (klachtenbeheer, compliance, interne audit) aan de leiding te rapporteren buiten de normale hiërarchische kanalen. Bona fide klokkenluiders worden beschermd tegen rechtstreekse of onrechtstreekse disciplinaire maatregelen of beslissingen met gelijke werking.

De goede werking van de klokkenluidersregeling hangt af van duidelijke regels en procedures, die duidelijk aangeven waarover er klachten kunnen worden ingediend en welke stappen en escalatieregels de procedure omvat. De leiding ziet erop toe dat de informatie die door klokkenluiders wordt verstrekt, effectief wordt onderzocht en dat de nodige maatregelen worden getroffen om mistoestanden aan te pakken.

De regeling dient in overeenstemming te zijn met de wetgeving inzake de bescherming van de persoonlijke levenssfeer. Adviezen van de terzake bevoegde autoriteiten kunnen Argenta en helpen om hun regeling aan die bepalingen te toetsen.

In 2018 werd de klokkeluideregeling geactualiseerd en geïntegreerd in het Handvest Integriteit.

9 Beleid voor de openbaarmaking van de toegepaste beginselen

Na goedkeuring door de raad van bestuur wordt het governancememorandum binnen Argenta bekend gemaakt via de intraweb pagina's Plaza (voor de medewerkers van de hoofdzetel) en Kantoorportaal (voor de kantoorhouders en hun medewerkers).

Daarnaast wordt het gepubliceerd op de Argenta website www.argenta.be.

10 Statuut governancememorandum

10.1 Opstelling

De Secretaris-generaal stelt het governancememorandum op in samenwerking met de voorzitter van de raad van bestuur. Het governancememorandum wordt vervolgens voorgelegd ter goedkeuring aan het drectiecomité en aan de raad van bestuur.

10.2 Laatste aanpassing

De belangrijkste aanpassingen van het Governancememorandum in 2019 betreffen:

- een herschikking van de hoofdstukken conform het Handboek governance voor de banksector van oktober 2018, zoals uitgegeven door de Nationale Bank van België
- Update groepsstructuur door opname van Arvestar Asset Management (2.1)
- Opname van informatie over het beloningsbeleid voor de bestuurders (3.4)
- Opname van de governance inzake bestrijding van witwas en terrorisme zoals goedgekeurd op het DC van 28/08/2018
- Opname van informatie over de effectieve leiding (4.3)
- Opname van informatie over de staffuncties (5.1)
- Fit en proper, update n.a.v. de Circulaire NBB_2018_25 (5.7)
- Update organisatorische en operationele structuur (6.1)
- Opname van informatie over IT-infrastructuur en continuïteit (6.1.7)
- Opname van informatie over Producten en dienstengamma (6.3)
- Opname van informatie over Geografische perimeter (6.4)
- Update loonbeleid niet-bestuurders (7.2)
- Opname van de strategische doelstellingen en ondernemingswaarden (zie 8.1).

10.3 Laatste evaluatie

Het DC van 12/03/2019 evalueerde het governancememorandum en keurde het goed.

10.4 Goedkeuring door het wettelijk bestuursorgaan

Het governancememorandum werd goedgekeurd op de raad van bestuur van 26/03/2019.