Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Geïntegreerd jaarverslag 2024

ARGENTA

Argenta maakt bankieren en verzekeren eenvoudig voor gezinnen en zelfstandigen zodat zij bewuste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken.

Argenta in 2024

Kerncijfers

Aantal klanten:

1,83 miljoen

Aantal medewerkers:

1.250

Klanttevredenheid:

NPS
Net Promotor Score
+54

Nettowinst:

327 miljoen

Aantal kantoren:

370

Return on equity:

8,9%

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Inhoudstafel

1 Voorwoord 5

2 Over Argenta 7
- 2.1 Met elkaar 8
- 2.2 Voor klanten 9
- 2.3 In alle eenvoud 12

3 Onze strategie 13

4 Risico- en kapitaalbeleid 16
- 4.1 Risicobeleid 17
  - 4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit 17
  - 4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie 17
  - 4.1.3 Risicokader 19
  - 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid 21
- 4.2 Kapitaalbeleid 25

5 Governance 32
- 5.1 Groepsstructuur 33
- 5.2 De raad van bestuur en de comités 37
  - 5.2.1 Raad van bestuur 37
  - 5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen 43
  - 5.2.3 Ondersteunende comités 48
  - 5.2.4 Deugdelijk bestuur 49
  - 5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding 50
  - 5.2.6 Informatie over belangenconflicten 50
  - 5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders 51
  - 5.2.8 Vergoedingen van de commissaris 52
- 5.3 Diversiteit 53

6 Duurzaamheidsverklaringen 54
- 6.1 Algemene toelichtingen 55
  - 6.1.1 Basis voor het verslag 55
  - 6.1.2 Governance rond duurzaamheid 57
  - 6.1.3 Duurzaamheidsstrategie 61
  - 6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO) 66
- 6.2 Ecologie 70
  - 6.2.1 De klimaatverandering begrijpen 70
  - 6.2.2 Klimaatbeleid 81
  - 6.2.3 Klimaatstrategie 82
  - 6.2.4 Energieverbruik en energiemix 92
  - 6.2.5 Totale broeikasgasemissies 93
- 6.3 Sociaal 97
  - 6.3.1 Dicht bij onze klanten 97
  - 6.3.2 Dicht bij onze medewerkers 107
- 6.4 Verantwoord beleid 119
  - 6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur 121
  - 6.4.2 Anticorruptie en omkoping 125
  - 6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren 127
- 6.5 Taxonomy rapportering 132

7 Overige verklaringen 175
- 7.1 Definities 176
- 7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing 179
- 7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van pijler 3 184

8 Financiële verklaringen 187
- 8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen 188
- 8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar 188
- 8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden 188
- 8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling 189
- 8.5 Kapitaalverhogingen 189
- 8.6 Verwerving van eigen aandelen 189
- 8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten 189
- 8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep 190
- 8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep 191

Voorwoord

Beste lezer

Eerst en vooral: dank voor je vertrouwen in 2024. Dat lijkt misschien een dooddoener. Maar vertrouwen is niet zo vanzelfsprekend in het huidige tijdsgewricht. Dagelijks worden we gebombardeerd met nieuws en al dan niet 'feiten'. Daarbij is het soms moeilijk betrouwbaar en echt van nep en onbetrouwbaar te onderscheiden.

In de erg onvoorspelbare en volatiele wereld waarin we leven en werken, staat Argenta voor eenvoud en nabijheid en voor denken aan de lange termijn. Als verantwoordelijke bank kijken we met een open blik naar de wereld rondom ons en maken we bewuste keuzes om op een duurzame manier het verschil te maken voor mens, medewerker en maatschappij.

Het is een aanpak die loont en waarvoor we erkend worden door onze klanten en de buitenwereld. Getuige daarvan zijn de verschillende awards die we vorig jaar hebben ontvangen, waaronder die van Testaankoop én Spaargids voor Beste Bank. Ook onze commerciële en financiële cijfers mogen gezien worden. De toename van onze hypotheekproductie en de groei in vermogensbeheerinkomsten zijn duidelijke signalen van onze commerciële slagkracht. Daarnaast blijven we bijzonder trots op onze solide solvabiliteits- en liquiditeitsposities, die de financiële robuustheid van Argenta – nu en in de toekomst - verder onderstrepen.

Ik wil hierbij mijn dank en waardering uitspreken voor het harde werk en de toewijding van al onze medewerkers die dag in dag uit bezig zijn om onze familiale waarden om te zetten naar onze dienstverlening.

Argenta vaart al sinds het ontstond in 1956 een eigen koers, wars van alle trends. Eenvoud en nabijheid vormen de sleutel van ons succes en daar stappen we niet van af bij ons streven om zelfstandig minstens 100 jaar te worden. Wat is daarbij onze ultieme ambitie? Bankieren en verzekeren eenvoudig blijven maken voor gezinnen en zelfstandigen zodat zij bewuste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken.

De vraag is terecht naar wat het dan is dat ons juist op dat gebied onderscheidend maakt. Als maatschappelijk verantwoordelijke bank maken we het verschil op deze concrete gebieden:

- **Eerst en vooral hecht Argenta belang aan juist advies**, met name op cruciale levensmomenten voor onze klanten. Niet voor niets hebben we een netwerk van kantoren met kantoorhouders en gekwalificeerd personeel die juist dit persoonlijk advies kunnen geven. Menselijk en kwalitatief hoogwaardig advies, maar in alle eenvoud.
- **Argenta draagt bij aan de financiering van de economie**: de kern van onze financiële activiteit bestaat nog altijd uit het omzetten van deposito's in kredieten voor particulieren, gezinnen en ondernemingen. Via onze eigen investeringsportefeuille investeren we mee in tastbare en lokale projecten.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

- **Argenta begeleidt burgers bij de digitale omschakeling**: de maatschappij wordt steeds digitaler, en dat geldt ook voor de bank- en verzekeringsdiensten. Consumentenbescherming primeert. Daarom zetten we ook in de integriteits- en gedragsregels het belang van de klant voorop. We zijn er ons van bewust dat niet iedereen digitaal mee is. Er is dus een grote uitdaging: de digitale kloof zoveel mogelijk dichten. Dat doen we door onze digitale kanalen zo toegankelijk mogelijk te maken: de juiste kleuren en het juiste lettertype kunnen een groot verschil maken voor slechtziende klanten. We blijven ook inzetten op onze menselijke kanalen: ons contactcenter en onze kantoren bevinden zich in een unieke positie om die klanten te begeleiden en uitleg te geven.

‘De integriteit van Argenta en die van zijn medewerkers zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden.’

- **Argenta draagt zorg voor de data van zijn klanten**: we zijn verantwoordelijk voor veilige dienstverlening via onze digitale kanalen. Dataprivacy en security zijn daarbij essentieel. We zetten in op het verhogen van de waakzaamheid bij medewerkers en kantoren en op maatregelen om onze klanten te beschermen. Bovendien communiceren we actief, uitgebreid en laagdrempelig over de mogelijke gevaren van phishing en hoe klanten phishing kunnen herkennen. Ook intern besteden we veel aandacht aan het bewust maken en houden van medewerkers van de risico’s verbonden aan cybersecurity.
- **Argenta draagt bij aan de naleving van de regels en wetten binnen de bank- en verzekeringssector,** bijvoorbeeld rond de strijd tegen financiële misdaad, fraude, witwaspraktijken en terrorismefinanciering. De integriteit van Argenta en die van zijn medewerkers zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. Een verantwoordelijke bank verwacht ook verantwoordelijkheid van al zijn werknemers. Daarom zetten we bijvoorbeeld ook actief in op het bewustzijn van mogelijke belangenconflicten en persoonlijke integriteit van medewerkers.

Verderop in dit jaarverslag gaan we dieper in op onze inspanningen op het vlak van duurzaamheid, meer specifiek op de milieu-, sociale en bestuurlijke aspecten ervan.

In alles wat we doen, willen we duurzaam zijn. Niet omdat wetten of regels het voorschrijven, maar omdat het in ons DNA zit. We voelen die verantwoordelijkheid, het zit bij Argenta in het hart van de organisatie. Het verbindt ons en biedt eigenheid. Niet alleen door het op te schrijven, maar ook werkelijk te doen, zetten we in op tevreden klanten, gelukkige werknemers en gezonde bedrijfsresultaten op lange termijn. Verantwoordelijkheid opnemen maakt integraal deel uit van onze langetermijnvisie. Een eigenschap die Argenta nog vele generaties verder zal dragen. Zo simpel kan het zijn.

Marc van Heel
Voorzitter raad van bestuur

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 **Voorwoord**
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Over Argenta

Al bijna 70 jaar vaart Argenta een behoorlijk consistente, eigen koers. We bouwen in onze aanpak verder op sterktes die al lang aanwezig zijn: dicht bij de klant staan, menselijk, transparant. Met elkaar, voor klanten, in alle eenvoud. Dat is, heel kort samengevat, waar Argenta voor staat en voor gaat. De toekomst is onvoorspelbaar en de wereld verandert steeds sneller. Maar één ding weten we zeker: ook in 2024 trok Argenta resoluut de kaart van de klant.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

In een onvoorspelbare wereld doet Argenta wat in de financiële sector uitzonderlijk is: op een door en door verantwoorde manier, samen met de aandeelhouders, zorgen voor klanten, medewerkers, kantoren en maatschappij zodat zij sterker staan om de financiële uitdagingen in die onvoorspelbare wereld aan te gaan.

Argenta valt in de prijzen

Onze focus op eenvoud en klantgerichtheid is nooit klaar. We leggen de lat elk jaar wat hoger. En we merken dat klanten en professionals onze aanpak waarderen. Argenta scoort goed en haalt prijzen binnen op het vlak van customer experience, dienstverlening en merkpositionering.

- In een onderzoek van Kantar, een gerenommeerd internationaal marktonderzoeksbureau, naar de customer experience bij 64 merken scoorde Argenta het best, over alle categorieën heen.
- Bij de Best Brand Awards maakte Argenta een indrukwekkende sprong van de vijfde naar de eerste plaats in de categorie 'Insurances and Financial Services'.
- Argenta is voor het vierde jaar op rij bekroond tot Beste Bank door Testaankoop. Argenta komt als beste uit de test als je kiest voor een combinatie van een betaalrekening, een spaarrekening, een pensioenspaarplan, een hypotheeklening en een consumentenkrediet. In de evaluatie hield Testaankoop ook rekening met de klantentevredenheid en het aantal geregistreerde klachten.

Beste van de test
Beste Bank
12/2024
testaankoop

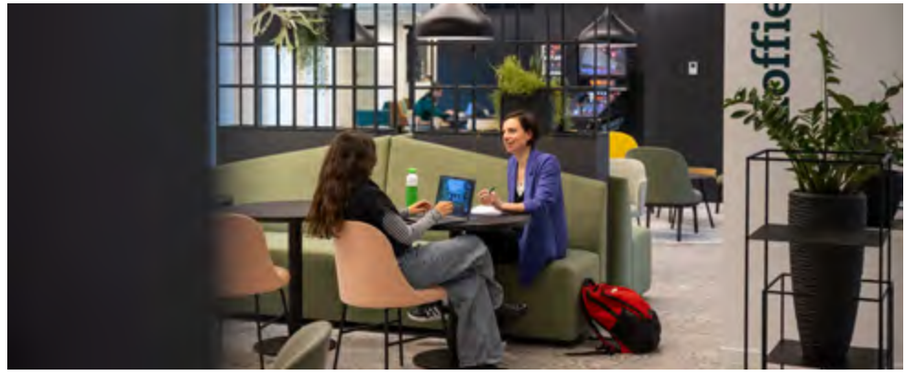
- Naar jaarlijkse gewoonte reikte Spaargids begin december ook zijn Bank Awards uit. Ook hier werd Argenta beloond voor alle inspanningen. Argenta kreeg de awards voor Beste Kantorennet én Beste Bank.

Met elkaar

Zowel medewerkers die al langer bij Argenta actief zijn, als mensen die nog maar recent zijn gestart bevestigen de warme bedrijfscultuur. Argenta kan alleen maar groeien als het zijn medewerkers – zijn talenten – laat groeien. En omgekeerd kunnen die talenten alleen maar groeien als wij als organisatie groeien. Daarom investeren we in geëngageerde medewerkers die ambassadeurs zijn van Argenta. Wij noemen ze Argentanen. Het is onze ambitie om onze Argentanen te ondersteunen, versterken, betrekken en inspireren.

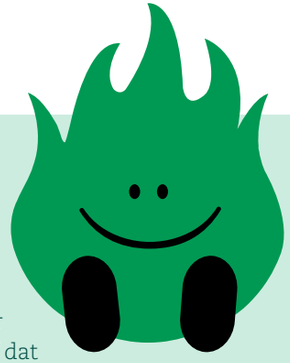
Zo zetten we samen sterke resultaten neer en realiseren we toegevoegde waarde. We promoten Argenta actief en zijn trots op wat we realiseren voor onze klanten. Gezonde groei, daar zetten we op in. Onze medewerkers hebben vertrouwen in Argenta en identificeren zich sterk met Argenta's purpose. Hun engagement maakt ons sterk. In de meest recente MOO-bevraging (Medewerkers Opinie Onderzoek) van begin 2024 haalden we een engagementsscore in België van maar liefst 91 % en een eNPS (ambassadeurschap) van +41. Voor Nederland zijn dat respectievelijk 88 % en +25. De eNPS is een score tussen -100 en +100 en geeft aan in welke mate medewerkers Argenta zouden aanbevelen als werkgever aan familie of vrienden.

Argenta zet actief in op initiatieven die verbinding creëren. Thuiswerk is intussen volledig ingeburgerd en quasi alle vergaderingen kunnen hybride doorgaan. Dat neemt niet weg dat we de meerwaarde zien van informele gesprekken en collega's die elkaar face to face ontmoeten.



Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen



Warm Argenta

Sinds 2018 verenigen Argenta-medewerkers die zich willen inzetten voor het goede doel zich onder 'Warm Argenta'. Door de jaren heen is Warm Argenta uitgegroeid tot een groot succes waarbij we gemiddeld 50.000 euro per jaar inzamelden. Warm Argenta is een mooi initiatief dat jaarlijks zeer welkome steun geeft aan een aantal goede doelen. We organiseren allerlei activiteiten ten voordele van Warm Argenta. Die zorgen er ook voor dat collega's samen komen en elkaar leren kennen in een andere setting dan de dagelijkse werkroutine.

2024 klokte opnieuw af op een mooie 55.000 euro. Maar er wordt niet altijd geld ingezameld.

Zo was de inzamelactie van speelgoed, winterkledij en schrijfspullen ten voordele van Fedasil Deurne ook een groot succes. In het voorjaar zamelden we een vijftigtal brillen in voor 'Den Brillenatelier' van Circuit Antwerpen. Dat initiatief wordt gesteund door Kringwinkel Antwerpen. Den Brillenatelier recycleert gebruikte brillen om ze nadien tegen een betaalbare prijs te koop aan te bieden. Daarnaast is Argenta peter van Sam en Dribbel, twee zorghonden bij jeugdzorg Emmaüs. Die organisatie vangt kinderen en jongeren van 12 tot 20 jaar op die (tijdelijk) niet meer thuis terechtkunnen.

Voor klanten

Klanten staan meer dan ooit centraal. We gaan voor een dienstverlening die vertrekt vanuit hun behoefte. We werken in België met vier proposities om dat allemaal optimaal te organiseren: Gezin & Bescherming, Wonen, Vermogen en Ondernemen. In Nederland zijn dat Sparen en Wonen.

Dankzij deze proposities kunnen we telkens vertrekken vanuit de klantbehoefte: de klant heeft de behoefte vlot te bankieren en zijn gezin te beschermen, te wonen, huren of renoveren, zijn vermogen op te bouwen en als ondernemer zijn onderneming op een correcte manier en met deskundige ondersteuning financieel te managen. Zowel het kantorennet als onze backoffice zijn volledig ingericht volgens deze behoeften. Zo kunnen we echt luisteren naar en tegemoet komen aan de prioriteiten voor een klant binnen een logische groep van diensten en producten.

BELGIE

Gezin & Bescherming

Argenta biedt betaaloplossingen voor particulieren aan om vlot te kunnen bankieren, in overeenstemming met de behoeften van de klant en tegen eerlijke transparante tarieven. We besteden veel aandacht aan scherpe, duidelijke tarieven zonder verdoken kosten. Als onze klanten de financiële zekerheid en die van hun gezin willen waarborgen, komt sparen vanzelfsprekend in beeld. Daarom zijn spaarrekeningen een belangrijk onderdeel van ons aanbod.

De Argenta-app en Argenta Internetbankieren zijn ontworpen met de klant-behoeften in gedachten. Dankzij de feedback van klanten en gerichte onderzoeken verbeteren we continu de gebruikservaring. Heldere overzichten en intuïtieve bediening maken het voor onze klanten heel eenvoudig om hun rekeningen te betalen en uit te voeren, een voorstel voor een verzekering te ontvangen of een schadegeval aan te geven.

Een lening op afbetaling kan onze klanten helpen om onverwachte uitgaven op te vangen en hun financiën te beheren. Onze leningen op afbetaling bieden een flexibele en betrouwbare oplossing die aansluit bij de behoeften van onze klanten. Of het nu gaat om duurzame mobiliteit, zoals de aankoop van een elektrische wagen, of om andere persoonlijke doelen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Spaarrekeningen

Argenta staat klaar om klanten te beschermen tegen allerlei risico's binnen het gezin, de woonst of mobiliteit. Argenta Assuranties biedt schade- en gezondheidsverzekeringen aan (auto-, brand- en familiale verzekering) en beheert een portefeuille hospitalisatieverzekeringen.

Autoverzekering

Brandverzekering

Familiale verzekering

Lening op afbetaling

Wonen

Argenta vervult als bank een maatschappelijke rol in het kader van de klimaatdoelstellingen 2050 en ter ondersteuning van gezinnen en particulieren in hun woonbehoefte. Duurzaam wonen wordt steeds belangrijker voor onze klanten. Ze geven daarbij de voorkeur aan een persoonlijke aanpak op maat via onze lokale kantoorhouders. Argenta helpt particulieren zich ook te beschermen tegen de risico's die horen bij een investering zoals de aankoop van een woning of het aangaan van een renovatielening. We doen dat door hen te informeren en gepaste verzekeringen aan te bieden. De renovatiescan geeft klanten meer inzicht in de mogelijkheden van een duurzame renovatie. Zo kunnen ze voor hun eigen huis of een pand waarin ze geïnteresseerd zijn de kostprijs en het nut van bepaalde duurzame renovaties beter inschatten.

Hypothecaire lening

Renovatielening

Schuldsaldoverzekering en Tijdelijke verzekering overlijden

Vermogen

Klanten kunnen met een gerust hart beleggen of investeren in een levensverzekering bij Argenta. Zo kunnen ze vermogen opbouwen en beheren voor hun toekomst. Of ze kunnen sparen voor later, bijvoorbeeld om ook na hun pensioen van het leven te genieten en om de toekomst van hun dierbaren te verzekeren voor wanneer ze er zelf niet meer zijn. Wie belegt bij Argenta, kiest uit een volledig en veelzijdig beleggingsaanbod dat tegelijk eenvoudig en transparant is. Klanten beleggen in een van de vijf Argenta-kernfondsen, in lijn met hun risicoprofiel en behoeften. Ze kunnen daarnaast volgens hun voorkeuren accentfondsen toevoegen. Voor elke risicoappetijt hebben we een oplossing, met oog voor consumentenbescherming. Klanten krijgen beleggingsadvies via de kantoren, maar kunnen daarnaast via de app of het internetbankieren ook op eigen initiatief transacties uitvoeren. Met een levensverzekering bij Argenta investeren klanten in gemoedsrust, beschermen ze wat belangrijk is en bouwen ze aan een zorgeloze toekomst voor zichzelf en hun dierbaren.

Bij het vormgeven van ons productgamma en de bijhorende kenmerken willen we niet stunten met tijdelijke prijzen of aanbiedingen. Argenta is een gezonde bank voor ál zijn klanten en blijft dat ook in de toekomst. Toen de staatsbon in 2024 verviel, hebben we bijvoorbeeld ingezet op een competitief alternatief met onze eigen termijndeposito's op verschillende looptijden.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Termijndeposito's

Beleggen

Vermogensoverdracht

Ondernemen

Het doel van de propositie Ondernemen is om een volwaardig aanbod in de markt te zetten om eenmanszaken en kleine ondernemingen te ondersteunen in hun financiële behoeften. We beheren het vermogen van onze professionele klanten in een 720°-aanpak: 360° privé en 360° professioneel. We houden rekening met hun noden en wensen op professioneel én privé-vlak. We focussen daarbij op de behoeftes die dicht bij die van onze particuliere klanten liggen, zoals beleggingsadvies. En natuurlijk bieden we ook de gebruikelijke bank- en verzekeringsoplossingen aan volgens hun behoeftes. Kleine ondernemers stellen persoonlijk contact met hun bankier heel erg op prijs. Argenta is daarom uniek gepositioneerd om vanuit zijn purpose een verschil te maken. Argenta wil onderscheidend zijn in de markt door in te zetten op eenvoud en nabijheid.

NEDERLAND

Sparen

We vinden het belangrijk dat wij en onze klanten bewust omgaan met geld. Voor een fijn leven waarin klanten bewuste financiële keuzes kunt maken. En dat ze sparen met een goed en veilig gevoel. Daarom gaan wij met het geld van onze klanten om op een verantwoorde manier en zonder risico's. Zoals ze dat zelf ook zouden doen. Het aanbod bestaat uit verschillende spaarrekeningen en termijndeposito's. In 'Mijn Argenta' kunnen klanten eenvoudig nieuwe spaarrekeningen openen en hun Internet Spaarrekening stopzetten.

Wonen

Samen met onze onafhankelijke adviseurs zorgen we ervoor dat onze klanten fijn kunnen wonen. Duidelijke informatie, alles snel en makkelijk geregeld: dat is waar we voor staan. Met de Argenta hypotheek weten klanten altijd waar ze aan toe zijn.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Kantoren

Argenta staat dicht bij zijn klanten. We ondersteunen onze klanten via een zelfstandig kantorennet om hen professioneel en persoonlijk advies te geven. Ons klantgerichte kantorennet is dé sterkte van Argenta. De kantoren zijn er voor de klant. Ze kennen hun klanten en de klanten kennen hen. We blijven dan ook verder inzetten op kantoorteams met expertise om onze klanten de juiste expertise en persoonlijk advies te kunnen blijven aanbieden, zonder onze eigenheid te verliezen. Tegelijkertijd blijven we streven naar een vlotte bereikbaarheid en toegankelijkheid van ons kantorennet voor onze klanten.

In onze kantoren willen we vooral uitblinken in advies geven en communiceren op maat van onze klanten, vooral bij complexe onderwerpen. Want als onze klanten begrijpen waarover het gaat, maken ze onderbouwde keuzes in functie van hun financiële gezondheid. We vinden het essentieel dat we onze zelfstandige kantoren ondersteunen bij het opbouwen van expertise en dat we aan goed relatiebeheer doen met hen. We coachen op inhoudelijke kennis en vaardigheden en zijn een klankbord voor kantoorhouders om een commercieel succesvol kantoor aan te sturen en te organiseren. Regiomanagers en financiële experts begeleiden nieuwe en ervaren kantoorhouders bij het uitwerken van een commercieel en financieel businessplan. Dankzij dat businessplan kunnen zij de commerciële krijtlijnen en financiële gezondheidskaders van een gezond kantoor en dito commerciële werking in kaart brengen.

Sinds 2021 belonen de klanten van Argenta die dienstverlening al elk jaar met de award voor Beste Kantorennet van Spaargids.

De kantoren – die dagelijks in contact staan met de klanten - zijn dan ook een onmisbare bron van informatie en feedback over de operationele en commerciële werking van Argenta. We zetten op vele fronten in om die feedback te capteren om zo continu onze werking aan te passen in functie van de noden van de klant. Zo hebben we structurele overlegorganen op verschillende domeinen met de kantoren en gaan alle directeuren doorheen het jaar regelmatig op gesprek bij verschillende kantoren.

In alle eenvoud

Argenta maakt bankieren en verzekeren eenvoudig voor particulieren, gezinnen en zelfstandigen zodat zij bewuste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken. Daarom zetten we in op financiële geletterdheid. Complexe begrippen eenvoudig uitleggen, de drempel om vragen te stellen zo laag mogelijk houden, en dicht bij de klant staan.

Eenvoud betekent voor ons dat we complexe financiële producten en complexe processen vermijden. Het betekent dat we ingewikkelde administratie en vakjargon overboord gooien. Dat we transparant zijn en helder communiceren.

Eenvoud is moeilijk, maar we zijn er goed in. Dat moeten we zo houden. Het is de taak van iedereen om hierop te blijven toezien, constant de complexiteit in vraag te stellen, in vraag te durven stellen, er iets mee te doen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
2.1 Met elkaar
2.2 Voor klanten
2.3 In alle eenvoud
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Onze strategie

Peter Devlies is CEO van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep sinds 1 januari 2023. Hij is ook vicevoorzitter van Febelfin, bestuurder bij Assuralia en bestuurder bij de European Savings and Retail Banking Group (ESBG). We spraken hem over de prioriteiten van Argenta voor de komende jaren.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

‘Argenta is een sterke en solide bank en verzekeringsmaatschappij, goed gewapend voor de toekomst.’

Peter Devlies

Peter, hoe kijk je terug op 2024? Wat voor een jaar is het geweest voor Argenta?

‘2024 heeft opnieuw de sterkte van Argenta getoond: we zijn het jaar gestart in een volledig nieuwe organisatiestructuur gebouwd rond de klant, we zijn netto gegroeid in het toevertrouwd vermogen, we hebben onze kosten goed onder controle weten te houden en we hebben 2024 afgesloten met enkele awards, o.a. die voor beste bank en beste kantorennet. Dat bewijst dat onze aanhoudende en authentieke focus op eenvoud en nabijheid sterk wordt gewaardeerd door onze klanten. En dat maakt ons als Argentanen erg trots.’

Eenvoud en nabijheid, blijven dat ook de sleutelwoorden voor de toekomst?

‘Zeker en vast. Argenta is de op één na populairste bank in Vlaanderen. Van elke 100 Vlamingen zijn er 29 klant bij ons. En bovendien is Argenta een bank met een erg hoge klanttevredenheid, dat hebben we waargemaakt door altijd trouw te blijven aan onze waarden en onze cultuur. En daar houden we aan vast.’

Waarom is eenvoud en nabijheid zo belangrijk?

‘De wereld rondom ons verandert aan een razendsnel tempo. Ook de financiële sector is onderhevig aan de constante veranderingen op geopolitiek, economisch, technologisch en regelgevend vlak. Als klant is het allesbehalve evident om nog het bos door de bomen te zien en goed te begrijpen welke impact al die ontwikkelingen kunnen hebben op je financiële situatie of je vermogen. Daar ligt onze verantwoordelijkheid. Wij zien het als onze plicht om bankieren en verzekeren eenvoudig te maken voor onze klanten (gezinnen en zelfstandigen) zodat zij de juiste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken. Dat bouwt vertrouwen.’

Het is de ambitie van Argenta om 100 jaar te worden. Wat moet er hiervoor gebeuren?

‘Argenta is een sterke en solide bank en verzekeringsmaatschappij, goed gewapend voor de toekomst. Maar dat betekent niet dat we op onze lauweren rusten. We moeten onszelf constant kritisch in vraag stellen en vooral trouw blijven aan onze fundamenten.

Hoe we dat gaan doen? Door verder uit te blinken in de sterktes die al vanaf het begin aan ons merk verbonden zijn: onze focus op de klant, onze focus op eenvoud en onze specifieke bedrijfscultuur.’

Wat betekent dat concreet? Wat zijn de speerpunten voor Argenta voor 2025 en de jaren erna?

‘We hebben voor de komende jaren vier strategische prioriteiten. Ten eerste willen we altijd en overal relevant blijven voor de klant. Dat doen we door de juiste inzichten en oplossingen aan te bieden voor elke klant, zowel via onze app als in de kantoren. Via beide kanalen brengen we de behoeften van de klant in kaart, helpen we hem om financiële doelen te stellen en bieden we proactief passende producten en diensten aan.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ten tweede trekken we eenvoud door in alles wat we doen: in onze producten, onze processen, onze governance en onze communicatie. Eenvoud is wat de klant van ons verwacht en het is de basis voor de efficiëntie waarvoor Argenta gekend is.

Ten derde willen we nog meer het verschil maken dankzij onze grootste troef: onze mensen. Argentanen die gedreven door onze warme en familiale cultuur de verantwoordelijkheid en het initiatief nemen om de financiële gezondheid van onze klanten verder te versterken.

Een vierde en laatste speerpunt is wat ik vakmanschap noem. Klanten stellen hun vertrouwen in onze bank. Dat doen ze alleen maar als wij een stabiele en betrouwbare bank zijn en blijven, ook in het licht van heel wat nieuwe en strengere regelgeving en technologische evolutie. Daarom leggen we constant de lat hoog voor onszelf en streven we naar de beste kwaliteit in alles wat we doen en opleveren.'

Geldt dezelfde aanpak voor Argenta Nederland, waar Argenta intussen toch ook al bijna 30 jaar actief is?

'Voor een groot deel wel. Nederland vertegenwoordigt meer dan de helft van Argenta's hypotheekportefeuille van ruim 40 miljard euro, en Argenta wint er nog altijd aan marktaandeel.

Ook als spaarbank winnen we terrein in Nederland door onze focus op termijnrekeningen. Nederland is dus een belangrijke markt voor Argenta, een markt waarin we absoluut de ambitie hebben om verder te groeien. En dat doen we met dezelfde strategische prioriteiten als in België.

Die groei moet ook in Nederland gekenmerkt worden door eenvoud. Een rechtdoorzee hypotheek zonder gedoe is ons streven. De adviseurs die met ons samenwerken, kunnen de gedrevenheid en de expertise van onze Nederlandse Argentanen goed gebruiken.'

Tot slot, hoe past duurzaamheid in dit plaatje?

'Zoals ik eerder zei, wordt Argenta geassocieerd met waarden zoals eenvoud en nabijheid. Door bankieren effectief eenvoudig en laagdrempelig te maken voor onze klanten dragen we bij aan de sociale component van ESG (Environment, Social & Governance).

Maar ons ESG-beleid gaat verder dan dat. Als bank spelen we een rol in de transitie naar een klimaatneutrale samenleving. Dat doen we door onze eigen voetafdruk stelselmatig te verkleinen en naar klanten toe via ons productaanbod.

Bovendien staan we garant voor een eerlijke en transparante bedrijfsvoering, wat op zijn beurt bijdraagt aan de duurzaamheid en verantwoordelijkheid van onze bank.

Kortom, duurzaamheid gaat hand in hand met het sterke merk dat Argenta is. '

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Risico- en kapitaalbeleid

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Risicobeleid

Risicobeheer als kernactiviteit

Professioneel risicobeheer is een voorwaarde voor duurzame en winstgevende groei. Performant risicobeheer behoort dan ook tot de kernactiviteiten van Argenta.

De risicobeheerstrategie van Argenta is in overeenstemming met de algemene bedrijfsstrategie van Argenta. De doelstellingen en grondbeginselen van die strategie, de goedgekeurde risicotolerantielimieten en de verdeling van de verantwoordelijkheden tussen alle activiteiten van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep zijn vastgelegd in beleidsdocumenten, zoals het governance-memorandum en de charters van de onafhankelijke controlefuncties.

Organisatie van de risicobeheerfunctie

Risicoappetijt, risicotolerantie, risicobeleid

De raad van bestuur en het directiecomité nemen het voortouw om een gezonde risicocultuur te organiseren binnen de organisatie. Zij bepalen de risicoappetijt, de risicotolerantie en het risicobeleid voor de verschillende business- en operationele activiteiten. De raad van bestuur kijkt er nauwgezet op toe dat de strategische, kapitaal- en financiële planningen van Argenta gealigneerd zijn.

De raad van bestuur is nauw betrokken bij het toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van Argenta en op het beheer van alle significante risico's. Zij krijgen daarvoor advies van het risicocomité en het auditcomité.

'Three lines of defense'-model

Er wordt aan risicobeheer gedaan via het 'three lines of defense'-model. Dat betekent dat de raad van bestuur zich bij de uitvoering van het toezicht laat bijstaan door een aantal (onafhankelijke) controlefuncties op drie niveaus:

- **Eerste lijn**
  De eerste lijn zijn alle directies (business) binnen Argenta die aan dynamisch risicobeheer doen door alle significante risico's te identificeren, de kans dat ze gebeuren en de impact ervan in te schalen, en ze te monitoren. Zij doen dat op basis van de risicocartografie.

- **Tweede lijn**
  De tweede lijn omvat de volgende functies, die instaan voor het kader en de rapportering, en onafhankelijk toetsen of de beheersmaatregelen afdoende zijn:
  - NFRM (Non-financial Risk Management & Supervisory Office) waakt erover dat de niet-financiële risico's zich binnen de risicobereidheid bevinden en dat de eerste lijn aan gepast risicobeheer doet.
  - Risk & Validatie controleert op financiële risico's en ziet erop toe dat de eerste lijn aan gepast risicobeheer doet binnen de risicobereidheid met betrekking tot de financiële risico's.
  - Compliance staat in voor het toezicht op de naleving van de wettelijke, reglementaire en deontologische integriteits- en gedragsregels door de organisatie of zijn medewerkers.
  - De actuariële functie controleert op (her)verzekeringsrisico's.

- **Derde lijn**
  Interne Audit verschaft op een onafhankelijke manier redelijke zekerheid aan het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding of, in voorkomend geval, het directiecomité over de kwaliteit en de doeltreffendheid van de interne controle, het risicobeheer en de systemen en processen voor deugdelijk bestuur van de vennootschap.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

‘Three lines of defense’-model

Drie verdedigingslinies voor het beheersen en beheren van risico’s		
Eerste lijn	**De business**	> dagelijks dynamisch risicobeheer op basis van de risicocartografie
Tweede lijn	**Vier functies die het kader scheppen, monitoren en rapporteren:**	
	• Non-Financial Risk Management & Supervisory Office	> waakt over het niet-financiële risicobeheer van de eerste lijn
	• Risk & Validatie	> waakt over het financiële risicobeheer van de eerste lijn
	• Compliance	> waakt over de naleving van de wettelijke, reglementaire en deontologische integriteits- en gedragsregels door Argenta en zijn medewerkers
	• Actuariële functie	> controleert op (her)verzekeringsrisico’s
Derde lijn	**Interne Audit**	> controleert onafhankelijk de kwaliteit en doeltreffendheid van het risicobeheer

De raad van bestuur stuurt het directiecomité en in het bijzonder de CEO en de CRO aan om hiervoor voldoende mensen en middelen ter beschikking te stellen.

Integrated Risk Management Policy

Deze beleidslijn beschrijft welke bouwstenen, praktijken en processen Argenta hanteert voor zijn risicobeheermodel.

De risicobeheerfunctie binnen Argenta is centraal georganiseerd op het niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep (BVg), met uitzondering van de risicobeheerfunctie van de assetmanagers en Argenta Nederland. Die wordt decentraal georganiseerd binnen de respectievelijke beheervennootschappen.

Deze centrale risicobeheerfunctie zorgt voor een groepsbreed holistisch perspectief op financiële en niet-financiële risico’s (inclusief Compliance) en zorgt ervoor dat de risicostrategie gevolgd wordt.

De groepsrisicobeheerfunctie wordt ingevuld door twee directies:
- Risk & Validatie: focus op financiële risico’s
- Non-Financial Risk Management & Supervisory Office: focus op niet-financiële risico’s

De groepscompliancefunctie vervult een belangrijke rol in het vormgeven en het toezien op de naleving van het integriteitsbeleid van Argenta en wordt ingevuld door één directie:

- Compliance: focus op compliancerisico’s

Deze directies definiëren het groepsbrede riskmanagement- en compliance-framework, en het decentrale risicobeheer bij Argenta Nederland, AAM en Arvestar (asset management beheervennootschappen). Deze entiteiten rapporteren functioneel aan CRO & Riskmanagement en Compliance op groepsniveau.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Risicokader

Risk Appetite Framework (RAF)

Alle belangrijke risico's waaraan Argenta blootgesteld wordt, zijn opgenomen in de risicocartografie. Die wordt jaarlijks geactualiseerd, rekening houdend met de hotspotrisico's die op hoger niveau bepaald zijn.

Ieder jaar wordt de risicoappetijt (risicobereidheid) vastgelegd in een Risk Appetite Statement (RAS). Daarin beschrijven we welk risico Argenta bereid is om te nemen bij het nastreven van zijn strategie. We meten de weerhouden risico's, die bedrijfsbreed relevant zijn, om erover te waken dat Argenta binnen de vooropgestelde risicoappetijt blijft. Per weerhouden risico maken we een risicoprofiel op. Op elk profiel worden periodieke metingen uitgevoerd om zo, op basis van RAF-limieten en knipperlichten, de risicoappetijt onder controle te houden.

De update van de risicocartografie en risicoappetijt-statements werd na positief advies van het risicocomité van 20 februari 2024 goedgekeurd door de raad van bestuur van 27 februari 2024.

Daarmee worden op basis van vastgestelde grenzen automatisch groene, oranje en rode zones aangegeven. Zo wordt driemaandelijks aan het groepsrisicocomité (GRC) en het risicocomité van de raad van bestuur gerapporteerd over de evolutie van deze RAF-limieten en knipperlichten.

De update van het RAF-limietenkader wordt ook halfjaarlijks voorgelegd aan de raad van bestuur. In 2024 was dat op 26 maart en 27 augustus.

Risicomanagementcyclus

Argenta gebruikt de Risk Management Cyclus. Daarbij identificeer, beoordeel, monitor en rapporteer je risico's.

Identificatie

Kerndoel

Het kerndoel van risico-identificatie is om de belangrijkste risico's binnen de organisatie tot een minimum te beperken. Daarom is een risicocartografie samengesteld: een overzicht van alle risico's waaraan Argenta blootgesteld kan worden.

Hotspot-riskassessment

Elk jaar worden een aantal hotspotrisico's via een hotspot-riskassessment benoemd. We voeren daarvoor een kwalitatieve analyse uit waarbij we de prioritaire risico's in kaart brengen op basis van de risicocartografie. De risicocartografie zijn de 8 types financiële en 12 types niet-financiële risico's (inclusief compliance) waarmee Argenta te maken kan krijgen.

Elk jaar in het vierde kwartaal wordt er een hotspot-riskassessment gedaan om te bepalen welke risicotypes we prioritair moeten aanpakken. Die oefening doen we sinds 2023 met het MT CRO (groepsniveau voor de financiële en niet-financiële risico's, inclusief de decentrale risicobeheerfuncties voor de niet-financiële risico's).

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De directeuren van de directies Risk & Validatie, Compliance en Non Financial Risk Management & Supervisory Office (NFRM & SO), en de CRO scoren individueel en naar eigen inschatting de verschillende risicotypes voor hun risicodomein op belangrijkheid voor Argenta (impact op business) en maturiteit (de mate waarin Argenta dit risicotype onder controle heeft). Risk & Validatie doet dat voor de financiële risico's, Non Financial Risk Management & Supervisory Office voor de niet-financiële risico's en Compliance voor de compliancerisico's. Zij zorgen ook voor de afstemming met de decentrale entiteiten.

Op het GRC NFR van 30 november 2023 en het risicocomité van 12 december 2023 zijn klimaat- en duurzaamheidsrisico, businessrisico en marktrisico weerhouden als financiële hotspots voor 2024 op basis van de gemiddelde scores. Datamanagementrisico, sourcingrisico, strategisch risico & changerisico, merk- & duurzaamheidsrisico (rapportering) en informatiebeveiligings- & cyberrisico zijn weerhouden als niet-financiële hotspots voor 2024 op basis van de gemiddelde scores.

Risicoregister

Risico's moeten eerst geïdentificeerd worden vooraleer we ze verder kunnen opvolgen. Alle directies doen dat voor zichzelf. Ze gebruiken daarvoor de tools die Non-Financial Risk Management (NFRM) ter beschikking stelt. Ze houden alle geïdentificeerde risico's bij in het risicoregister en volgen ze ook op aan de hand van dat register. Het risicoregister is de centrale bron van alle risico's en wordt overal binnen Argenta op dezelfde manier gebruikt.

Ieder risico wordt ingeschaald op inherente en residuele kans en impact aan de hand van een risicomatrix:

- 'Inherent' betekent dat we eerst kijken naar kans en impact zonder beheersmaatregelen zoals processen of vierogenprinicipe.
- 'Residueel' betekent dat we na het benoemen van de beheersmaatregelen het risico inschalen op resterende kans en impact. Op basis van dit resultaat bepalen we of het een aanvaardbaar risico is en of er extra beheersmaatregelen moeten komen om het risico in te perken. We bepalen ook of er bijkomende monitoring nodig is. De belangrijkste risico's waarvan de directie wakker ligt en die ze monitort, komen ook terug in het jaarlijkse internecontrolejaarverslag en het jaarlijkse selfassessment.

Beoordeling

De risicobeheer- en compliancefunctie in de tweede lijn ziet toe op de inbedding van het risicobewustzijn binnen de eerste lijn en op de controle van het gevoerde risicobeheer op de hoofdzetel, binnen de entiteiten en in het kantorennet.
Het beheer gebeurt aan de hand van een op risico gebaseerd toezicht en het toetsen van de risico-identificatie, -analyse en riskresponse in de eerste lijn. Met als doel: garanderen dat de belangrijkste risico's worden geïdentificeerd, gemeten, beheerd en opgevolgd.

Argenta streeft naar een dynamisch risicobeheer. Risicobeheer is meer dan een 'check the box'-oefening en moet verweven zijn in onze dagelijkse werking. De verantwoordelijkheid van de riskowner stopt niet bij het identificeren van de risico's. De riskowner moet ze ook op een acceptabel niveau brengen en houden (binnen risicobereidheid). Dat betekent dat de risico's periodiek besproken en ge(her)evalueerd worden. Die dynamische aanpak is nodig omdat we ons moeten kunnen aanpassen aan veranderende omstandigheden.

Argenta heeft een kader gecreëerd van verschillende risicobeheeractiviteiten om het beheer eenvoudiger te maken en het risicobewustzijn te verhogen. De belangrijkste risico's die uit deze risicobeheeractiviteiten voortkomen, zijn vermeld in het centrale risicoregister.

Monitoring

Dynamisch risicobeheer en -bewustzijn stopt niet bij het wegschrijven van risico's. Als een risico in het centrale risicoregister als zeer belangrijk bestempeld wordt, moet dat gemonitord worden. Die monitoring wordt bijgehouden in een intern controleplan binnen de directie.

Het intern controleplan bevat alle risico's binnen de directie die gemonitord worden. Komen acties – naast die vanuit risk - ook voort uit compliance- of auditaanbevelingen? Dan worden die ook opgenomen in het intern controleplan met een verwijzing naar het betreffende onderzoek.

Dankzij het transparante interne controleplan binnen één directie zien we voor processen waarbij samengewerkt wordt duidelijk wie wat opvolgt.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ook voor gedeelde risico's in processen met andere directies is het belangrijk dat ook de andere directies die risico's opvolgen via het risicoregister en het intern controleplan.

Het risicoregister en het intern controleplan worden ad hoc en periodiek (jaarlijks) gemonitord.

Financiële risico's worden gemonitord via metrieken die daarop van toepassing zijn. De monitoringactiviteit op financiële risico's wordt aangevuld met het uitvoeren van risk based checks.

De bevindingen, aanbevelingen en actiepunten worden opgenomen en verder opgevolgd in de centrale logging tool (Pentana) die Argenta daarvoor opzette.

Rapportering

Elk kwartaal worden het DC (via het GRC) en de raad van bestuur (via het Risicocomité) met de RAF-dashboards geïnformeerd over de status en ontwikkeling van de belangrijkste risico- en financiële indicatoren.

Het RAF-rapport geeft in RAF-limieten en indicatoren globaal weer of het nemen van risico's en de bedrijfsontwikkeling in lijn zijn met de risicobereidheid die door de raad van bestuur goedgekeurd is.

Risicobeleid rond duurzaamheid

Welke ESG-risicodomeinen identificeert Argenta?

Argenta maakt duurzame keuzes op basis van nieuwe reglementeringen, de evolutie van marktstandaarden, dagelijkse ervaringen, wijzigingen in de activiteiten van Argenta en in lijn met de bedrijfswaarden. Die keuzes worden gecategoriseerd in drie risicodomeinen.

- **Klimaat- en milieurisico (E)** - Dit is de kans op financiële verliezen als (in)direct gevolg van de negatieve impact van klimaat- en milieufactoren op de financiële risico's verbonden aan tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten. Klimaat- en milieufactoren zijn factoren die te maken hebben met klimaatopwarming, biodiversiteit, energieconsumptie, milieuvervuiling en afvalbeheer. We onderscheiden daarbij fysieke risico's en transitierisico's. Fysieke risico's zijn de directe fysieke effecten van milieu en klimaat op de tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten. Transitierisico's zijn de risico's verbonden aan de timing en de snelheid van de transitie naar een meer duurzame economie op het vlak van milieu en klimaat, en de impact daarvan op de tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten.
- **Sociaal risico (S)** - Dit is de kans op financiële verliezen als (in)direct gevolg van de negatieve impact van sociale factoren op de financiële risico's verbonden aan tegenpartijen en investeringen. Sociale factoren hangen samen met de rechten, het welzijn en de belangen van mensen en gemeenschappen. Ze omvatten factoren als (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op het werk, menselijk kapitaal en gemeenschappen.
- **Governancerisico (G)** - Dit is de kans op financiële verliezen als (in)direct gevolg van de negatieve impact van governancefactoren op de financiële risico's verbonden aan tegenpartijen en investeringen. Governancefactoren gaan over bestuurspraktijken, leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, rechten van aandeelhouders, corruptie en omkoping, en ook de manier waarop ondernemingen of entiteiten milieu- en sociale factoren in hun beleid en procedures opnemen.

Risicocartografie

Argenta wil de behoeften en verplichtingen binnen de hierboven vermelde duurzaamheidsonderwerpen met de daaraan verbonden risico's in kaart brengen, opvolgen en laten evolueren in lijn met het duurzaamheidsbeleid van Argenta. Daarom maakt Argenta binnen de risicocartografie een duidelijk onderscheid

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

tussen enerzijds klimaat & duurzaamheid (ESG) als een financieel risico en anderzijds merk & duurzaamheid als een niet-financieel risico. Dat onderscheid is goedgekeurd door de raad van bestuur op advies van het risicocomité. De risico's uit de risicocartografie worden opgenomen in het Risk Appetijt Framework (RAF), waarin per risicotype een risicoprofiel opgesteld en gerapporteerd wordt.

Definitie financieel risicotype klimaat- & duurzaamheidsrisico

Klimaat- en duurzaamheidsrisico (ESG) wordt gedefinieerd als de kans op impact als gevolg van gebeurtenissen of omstandigheden op het vlak van milieu (E), maatschappij (S) of goed bestuur (G) die de financiële performantie (vb. waarde, liquiditeit) van activa en passiva negatief kunnen beïnvloeden.

Dit risico is als financieel risico geïdentificeerd omwille van de sterke link met een aantal andere gekoppelde financiële risico's, voornamelijk markt-, krediet-, liquiditeits- en onderschrijvingsrisico's. Klimaatrisico kan bijvoorbeeld een cruciale impact hebben op de kredietkwaliteit van tegenpartijen via het transitierisico door wijzigingen in technologie of wetgeving. Deze risico's worden dan ook gemonitord binnen de krediet-, verzekerings- en eigen investeringsportefeuilles én binnen de beleggingsfondsen.

Definitie niet-financieel risicotype merk- & duurzaamheidsrisico

Merk- & duurzaamheidsrisico wordt gedefinieerd als:

- De kans op impact als (in)direct gevolg van hoe Argenta zich als merk (met de nadruk op 'eenvoud' en 'dichtbij') en inzake duurzaamheid (reputationeel) positioneert, de activiteiten die ze daarvoor onderneemt en hoe de stappen die ze uitvoert om de strategie te realiseren worden gepercipieerd.
- De kans op impact als (in)direct gevolg van hoe Argenta zich als merk positioneert (met de nadruk op 'eenvoud' en 'dichtbij'), de activiteiten die ze daarvoor onderneemt en hoe de stappen die ze uitvoert om de strategie te realiseren worden gepercipieerd.
- De kans op impact als (in)direct gevolg van de manier waarop Argenta zijn kernactiviteiten uitvoert, de maatschappelijke verantwoordelijkheid neemt en hier eerlijk en transparant over communiceert. Kans op impact als (in)direct gevolg van hoe het handelen van Argenta door haar stakeholders beoordeeld wordt ten aanzien van het milieu (environmental), de maatschappij (social), gezonde bedrijfscultuur (governance) en van de manier waarop ze investeert (met name of dit gebeurt in duurzame producten, ondernemingen of activiteiten).

Simpel gezegd

ESG staat voor Ecology, Social en Governance. Het is een manier om te kijken of bedrijven zich verantwoord gedragen én of ze zich goed voorbereiden op de risico's gelinkt aan milieu, sociale zaken en bestuur. Er wordt bijvoorbeeld gekeken of een bedrijf goed zorg draagt voor de natuur, hoe het zijn medewerkers behandelt en hoe het bijdraagt aan de maatschappij.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Merkrisico is het mogelijke risico dat voortvloeit uit het verlies van vertrouwen in Argenta of door een negatieve indruk die Argenta nalaat op zijn belanghebbenden. Dat zijn onder andere klanten, medewerkers, kantoorhouders, toezichthouders en investeerders. De inschaling van dit risico gebeurt op basis van hoe zij ons merk en onze waardepropositie (eenvoud, prijsbewust, dichtbij en duurzaam) waarnemen. Uiteraard kan een impact op de reputatie voortvloeien uit elk risicotype.

Duurzaamheidsrisico wordt gedefinieerd als de kans op impact als (in) direct gevolg van de manier waarop Argenta zijn kernactiviteiten uitvoert, maatschappelijke verantwoordelijkheid opneemt en daar eerlijk en transparant over communiceert. Het is de kans op impact als (in)direct gevolg van hoe het handelen van Argenta door onze stakeholders beoordeeld wordt op het vlak van milieu (environmental), maatschappij (social), gezonde bedrijfscultuur (governance) en de manier waarop Argenta investeert (of dat gebeurt in duurzame producten, ondernemingen of activiteiten).

Risicobeheerprocessen

Klimaat & duurzaamheid

In de financiële wereld is het klimaatrisico- en duurzaamheidsbeleid in voortdurende ontwikkeling. Daarom is een aangepast risicobeheerproces nodig. Grondig, professioneel risicobeheer is een voorwaarde voor duurzame, winstgevende groei. Argenta erkent dat en beschouwt ESG-risicobeheer dan ook als een van zijn kernactiviteiten.

Op basis daarvan formuleerde de raad van bestuur de risico appetijt statement (RAS):

> Argenta streeft ernaar om klimaat- en duurzaamheidsrisico's (ESG) gepast en proactief te beheren binnen de gekoppelde risico's en activiteiten met het oog op het verantwoord realiseren van de bedrijfsdoelstellingen van de verschillende business lines en dit conform het duurzaamheidsbeleid en de purpose van Argenta.

Het klimaat- & duurzaamheidsrisico wordt expliciet in de beleidslijn Financiële risico's opgenomen, met aanduiding van de nodige kennis en vaardigheden en de daarbij geldende principes om de strategische en de wet- en regelgevingsvereisten te kunnen realiseren (RAF-limieten). Die principes staan centraal bij de uitvoering van de tweedelijnsopdracht van Risk & Validatie.

Klimaat- en duurzaamheidsrisicobeheer (ESG) maakt het mogelijk om klimaat- en milieurisico's (E), maatschappelijke risico's (S) en governancerisico's (G) bij tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten proactief te identificeren en berekenen, en om het beheer te aligneren met de risicoappetijt, regulatoire vereisten en marktpraktijken. Met als doel om de mogelijke impact daarvan op Argenta als veilige, duurzame en verantwoordelijke bank, verzekeraar en assetmanager te verlichten.

Merk & duurzaamheid

Argenta wil geloofwaardig zijn als duurzame organisatie. Dat betekent dat we een sterk intern ESG-beleid voeren. Geloofwaardig zijn is voor Argenta een belangrijke basisvoorwaarde om ons te kunnen onderscheiden voor onze klanten.

Op basis daarvan formuleerde de raad van bestuur de risico appetijt statement (RAS):

> Argenta wil dat de perceptie die stakeholders (medewerkers, potentiële medewerkers, consultants, kantoorhouders, leveranciers, toezichthouders, derden, ...) over Argenta hebben een weerspiegeling zijn van de Argenta waarden en er gekend zijn als een duurzame, veilige bank-verzekeraar.

> In alles wat we doen, willen we duurzaam zijn. Zorgzaam zijn zit bij Argenta in het hart van de organisatie. Het verbindt ons en biedt eigenheid. Door het bewust in te bedden, zetten we in op tevreden klanten, gelukkige werknemers en gezonde bedrijfsresultaten op lange termijn en dit wordt ook aantoonbaar extern erkend. Verantwoordelijkheid opnemen maakt integraal deel uit van onze lange termijnvisie. Een eigenschap die Argenta nog vele generaties verder zal dragen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Door merk- & duurzaamheidsrisico's te identificeren als niet-financiële risico's kunnen we kritisch kijken naar die geloofwaardigheid. Bovendien kunnen we belangrijke sociale en bestuursgerelateerde risico's monitoren die kunnen voortvloeien uit onze bedrijfsvoering.

Het merk- & duurzaamheidsrisico wordt expliciet in de beleidslijn Niet-Financiële risico's opgenomen, met aanduiding van de nodige kennis en vaardigheden en de daarbij geldende principes om de strategische en de wet- en regelgevingsvereisten te kunnen realiseren (RAF-limiet). Die principes staan centraal bij de uitvoering van de tweedelijnsopdracht van NFRM & Supervisory Office.

Merk- & duurzaamheidsrisico (specifieke RAF-limiet met 3 RAF knipperlichten rond merk, duurzaamheid en risiconiveau) wordt samen met andere niet-financiële risicotypes gemonitord, zoals compliancerisico, juridisch & regulatoir risico, human resources risico-, sourcing risico, procesrisico,frauderisico, strategisch & changerisico, datamanagementrisico, informatiebeveiligings- & cybersecurityrisico, IT-risico en IT-risico en resilience risico (voorheen bedrijfscontinuïteitsrisico).

Risico-identificatie, -beheer en -monitoring

Dankzij de materialiteitsanalyse klimaat- & duurzaamheidsrisico, als onderdeel van de dubbele materialiteitsanalyse (zoals beschreven onder 6.2) kunnen we de belangrijkste impact, risico's en opportuniteiten van ecologische thema's, sociale thema's en governance thema's in kaart brengen. De resultaten van die oefening bieden ook voor Argenta's risicobeheer waardevolle inzichten, omdat we meer gericht kunnen focussen op de materiële ESG-risico's.

Het beheer van klimaat- en duurzaamheidsrisico gebeurt in lijn met het Risk Appetite Statement (RAS). Het Risk Appetite Statement geeft weer welke risico's Argenta bereid is te nemen in het naleven van de strategie rond duurzaamheid. Er worden metingen gedaan aan de hand van risicoprofielen om te zorgen dat Argenta binnen de Risk Appetite Statement blijft. Die metingen worden elk kwartaal gerapporteerd en jaarlijks beoordeeld op relevantie. Daarbij meten we ook onze performantie aan de hand van een onafhankelijke ESG-risicorating. Sustainalytics is een van de grootste ESG-ratingbureaus ter wereld en biedt met zijn ESG-risk-ratingmethodologie nuttige inzichten in de meest materiële ESG-risico's en het managementvermogen van ondernemingen om die risico's te beheren.

Ook wat betreft de andere sociale en governance gerelateerde risico's wordt binnen het RAF voor ieder risicotype de risico appetijt vastgesteld en wordt bepaald welke risico metrieken worden opgevolgd in het risicoprofiel.

- Via het risicoprofiel 'strategy & change' bewaken we alle onderliggende risico's die verband houden met de strategie. Via het change risico bewaken we de impact op de processen die verband houden met de strategie en de wijzigingen daarop.
- Compliance risico: Argenta wil integer handelen en hierbij marktconform zijn inzake gedrag(toezicht)regels.
- Sociale risico's worden op meer granulair niveau opgevolgd. Zo werden risico's geïdentificeerd binnen onder meer het HR-risico (eigen medewerkers), data privacy en security (klanten) en sourcingrisico (leveranciers).

Op basis van de resultaten van de DMA zullen de risicoprofielen in 2025 verder uitgebreid en aangepast worden, in lijn met de materialiteit van de geïdentificeerde risico's.

Lees meer over Argenta's beleid dat erop gericht is om ecologische risico's, sociale risico's en governance risico's te beheren in de hoofdstukken Ecologie, Sociaal en Verantwoord Beleid.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

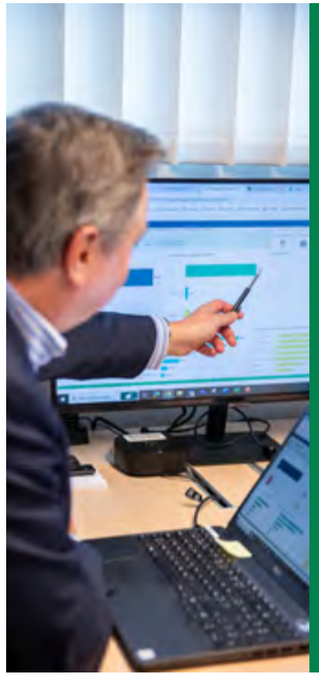
Kapitaalbeleid

Definitie kapitaalrisico

Het kapitaalrisico is het risico op een tekort aan beschikbaar kapitaal in verhouding tot het kapitaal dat nodig is om de activiteiten en de daaraan gerelateerde risico's te ondersteunen. Om dit risico op te volgen, maken we stelselmatig vergelijkingen met de regulatoire vereisten en onze interne doelstellingen.

Het kapitaalbeheer

Het kapitaalbeheer van de vennootschap is erop gericht om een solide solvabiliteitspositie te handhaven. Daarbij zoeken we continu naar een goede balans tussen de hoeveelheid kapitaal die we aanhouden en de risico's die de vennootschap loopt.



Simpel gezegd

Solvabiliteit geeft een inzicht in hoe financieel gezond een bedrijf is. De solvabiliteitsratio of kapitaalratio is een maatstaf voor hoeveel kapitaal een bank beschikbaar heeft, gerapporteerd als een percentage van de risicogewogen kredietblootstellingen van een bank. Het doel is om vast te stellen dat banken voldoende kapitaal in reserve hebben om een bepaald verlies te verwerken, voordat ze het risico lopen om over de kop te gaan.

De vennootschap moet op elk moment aan de regulatoire kapitaalratio's voldoen. Zij streeft daarbij naar een gezond evenwicht tussen enerzijds de bedrijfsdoelstellingen met voldoende ruimte om te groeien en anderzijds een gezonde kapitaalbasis die toelaat alle materiële risico's te dragen.

De vennootschap heeft altijd een politiek van autofinanciering gevolgd en wil dat blijven doen. We willen een kapitaalniveau behouden dat voldoende ruimte laat om te groeien en om alle materiële risico's te kunnen dragen. Daarom streven we een optimale samenstelling na tussen het groeien van het kernkapitaal (met reservering van winsten en kapitaalsverhogingen), alsook via de uitgifte van bail-ininstrumenten.

Interne kapitaalvereisten

In het intern beoordelingsproces van de kapitaaltoereikendheid (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process voor de bankpool en ORSA - Own Risk and Solvency Assessment voor de verzekeringspool) worden alle materiële risicofactoren gemodelleerd, om tot een vollediger beeld te komen van het economische kapitaalbeslag.

Het ICAAP van de vennootschap bestaat uit de samenvoeging van het ICAAP van de bankpool met het ORSA van de verzekeringspool. Het ICAAP/ORSA-proces heeft tot doel alle materiële risico's te identificeren en te kwantificeren, zodat de toereikendheid van het beschikbare kapitaal beoordeeld kan worden en het vereist kapitaal toegekend kan worden aan de productlijnen.

Het kapitaalproces vanuit een economisch perspectief bestaat uit de volgende stappen:

1. identificatie en beoordeling van de materiële risico's
2. berekening van het vereist economisch kapitaal
3. berekening van het beschikbaar economisch kapitaal
4. berekening van de huidige en toekomstige kapitaaltoereikendheid van de bank- en verzekeringspool
5. allocatie van de kapitaalvereisten over de business lines en productgroepen

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Het RAF voorziet in de opvolging van het kapitaalrisico via onder andere deze RAF-limieten (BVg, Aspa resp. Aras):

- CET-1 ratio (Common Equity Tier 1)
- TC-ratio (Total Capital)
- Leverage
- MREL (Minimum Requirement on own funds & Eligible Liabilities)
- ICAAP 99,90 %
- Solvency II Pijler 1
- ORSA 99,50 %

Dit houdt in dat de eigen vermogensvereisten van de Vennootschap worden gerespecteerd in alle omstandigheden (stress-scenario's) en met voldoende graad van zekerheid.

Wettelijke kader kapitaalvereisten

De vennootschap valt als gemengde financiële holding onder de CRR- en CRD-wetgeving[1]. De bankpool (Aspa en dochters) is onderhevig aan de CRR- en CRD-wetgeving terwijl de verzekeraar (Aras) moet voldoen aan de Solvency-wetgeving. Hieronder staat meer toelichting over Pijler 1 (minimale kapitaalvereisten) en Pijler 2 (Supervisory Review & Evaluation Process of SREP-proces). De Pijler 3-toelichtingen van de vennootschap en de SFCR-toelichting van de verzekeraar worden afzonderlijk gepubliceerd op de website van de vennootschap.

De berekening van de solvabiliteitsratio op het niveau van de vennootschap gebeurt volgens de 'Danish Compromise'-methode. Het gaat om een compromis dat toegepast kan worden door gemengde financiële holdings op voorwaarde dat de toezichthouder goedkeuring geeft. Volgens deze methode moet de waarde van de verzekeringsparticipatie niet worden afgetrokken van het eigen vermogen. In plaats daarvan wordt de verzekeringsparticipatie, die gelijk is aan de historische aanschaffingswaarde, meegenomen bij de berekening van de risicogewogen activa.

In aanvulling met de solvabiliteitsratio's moet de vennootschap ook zijn solvabiliteitspositie als financieel conglomeraat toelichten (conform de Financial Conglomerate Directive of FICOD-wetgeving). Dit houdt in dat het beschikbare kapitaal berekend wordt op basis van de geconsolideerde positie onder de CRR- en CRD-wetgeving voor de bankpool en de Solvency-wetgeving voor de verzekeraar.

Wijzigingen in wettelijke kapitaalsvereisten

De CRR- en CRD-wetgeving is aangepast in overeenstemming met de principes van Basel IV. De wijzigingen zijn van toepassing vanaf 1 januari 2025. Het gaat om wijzigingen in de berekening van krediet- en marktrisico's en operationele risico's. Gestandaardiseerde methoden worden risicogevoeliger. Het gebruik van interne modellen wordt beperkt, en de impact van die modellen wordt kleiner door de invoering van een kapitaalvloer (het minimale Risk Weighted Asset of RWA-niveau voor kredietinstellingen die interne modellen gebruiken).

[1]CRR = Capital Requirements Regulation; CRD = Capital Requirements Directive

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Voor een aantal belangrijke maatregelen geldt nog een overgangsperiode van 5 jaar. De volledige impact van deze maatregelen is dus pas over een aantal jaar voelbaar, wat de vennootschap de tijd moet geven om zich voor te bereiden en aan te passen. De belangrijkste impact is de introductie van de kapitaalvloer, aangezien het kredietrisico voor een groot deel via interne modellen wordt berekend. We verwachten maar een beperkte impact bij de eerste toepassing op 1 januari 2025 omwille van de overgangsmaatregelen. De kapitaalvloer zal naar verwachting vanaf 2027 van toepassing worden.

Minimale wettelijke kapitaalvereisten CRR en CRD

De Pijler 1-vereisten leggen een minimale solvabiliteitsratio op van 4,5 % van de ratio van het Tier 1-kernkapitaal (CET-1), 6 % voor de ratio van Tier 1 (T1) en 8 % voor de ratio van het Total Capital (TC). De toezichthouders hebben de mogelijkheid een aantal bijkomende buffers (gecombineerde buffervereiste) op te leggen. Die bestaan voor de vennootschap uit:

- een **kapitaalconserveringsbuffer** met een bijkomende CET-1-vereiste van 2,50 %.
- een **contracyclische kapitaalbuffer** met een bijkomende CET-1-vereiste: die wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de per land opgelegde vereiste en de in de vennootschap aanwezige blootstelling aan dat land. De Belgische toezichthouder heeft het percentage vanaf 1 oktober 2024 vastgelegd op 1 %. De Nederlandse toezichthouder heeft het percentage sinds 31 mei 2024 vastgelegd op 2 %.
- een **buffer voor systemisch belangrijke instellingen** de Belgische toezichthouder heeft de vennootschap aangewezen als O-SII of andere systeemrelevante instelling waardoor de vennootschap onderworpen is aan een bijkomende CET-1-vereiste van 0,75 %.
- een **systemic risk buffer** (SyRB) die de Nationale Bank Van België (NBB) heeft opgelegd: dat is een macro-prudentiële maatregel die gericht is op kredietinstellingen met posities in de Belgische residentiële vastgoedmarkt die de interne-ratingbenadering (IRB) toepassen. Deze vereiste bedroeg op 31 december 2024 0,95 % op het geconsolideerde niveau van Argenta Spaarbank en 0,89 % op het geconsolideerde niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

Aangezien er geen bijkomend Tier 1-kapitaal of Tier 2-kapitaal is, wordt de hele solvabiliteitsvereiste opgevangen via CET-1.

In het kader van het Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) kan de bevoegde toezichthouder hogere minimumratio's opleggen als gevolg van de beoordeling van de robuustheid van het businessmodel, de adequaatheid van de risk governance en de toereikendheid van de kapitaal- en liquiditeitssituatie. De ECB heeft voor 2024 een Pijler 2-vereiste (P2Requirement) van 1,50 % en een Pijler 2-aanbeveling (P2Guidance) opgelegd van 1,50 %.

Daarnaast zijn er sinds 12 december 2024 nieuwe vereisten in het kader van de bail-in-afwikkelingsstrategie. Bail-in zorgt ervoor dat de verliezen en herkapitalisatiekosten van een falende kredietinstelling waar mogelijk terechtkomen bij de aandeelhouders en (achtergestelde) schuldeisers. De vennootschap en de bankpool moeten voldoen aan:

- een bindende MREL (Minimum Requirement of own funds and Eligible Liabilities for bail-in) en Subordination target van 19,31 % van de Total Risk Exposure Amount (TREA - risicogewogen) (of 24,14 % inclusief Combined Buffer Requirement)
- 6,60 % van de Leverage Risk Exposure (LRE - niet-risicogewogen)

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Minimale wettelijke kapitaalvereisten Solvency

Volgens de Solvency-wetgeving moeten verzekeringsinstellingen een minimaal eigen vermogen (solvabiliteitsratio) van 100 % aanhouden. Het in aanmerking komend eigen vermogen kan vervolgens worden gebruikt in de berekening van de solvabiliteitsratio's:

- De **solvabiliteitskapitaalvereiste** of SCR-ratio is het minimale eigen vermogen dat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen moeten aanhouden om de kapitaaltoereikendheid te verzekeren in een hypothetisch scenario met een waarschijnlijkheid van één op 200 jaar (value at risk van 99,50 % over één jaar).
- De **minimumkapitaalvereiste** of MCR-ratio is het minimale eigen vermogen dat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen moeten aanhouden om de kapitaaltoereikendheid te garanderen in een scenario met een 15 % waarschijnlijkheid (value at risk van 85 % over één jaar). De MCR moet minimum 25 % en mag maximum 45 % van de SCR bedragen.

Het prudentieel toezicht op Argenta Assuranties wordt uitgeoefend door de Nationale Bank van België.

De volgens de Solvency II-principes berekende cijfers vormen de basis van de interne opvolging. Meerdere afdelingen staan ervoor in dat we compliant blijven met nieuwe vereisten: onder andere de directies Credit & Insurance Risk Management Support - Actuariaat, Risk & Validatie, en Accounting & Reporting.

Het Actuariaat berekent een Solvency II-kapitaalratio onder Pijler 1 op basis van de standaardspecificaties en draagt bij tot de verdere verbetering van de processen ter voorbereiding van vereiste Solvency II-rapporteringen.

Risk is medeverantwoordelijk voor de risk governance met het RAF (Risico Appetijt Framework), ORSA (Own Risk & Solvency Assessment) Pijler 2, de relevante beleidsdocumenten en de interne risicorapportering.

In het kader van het ORSA werden alle risico's binnen Argenta Assuranties geïdentificeerd en beoordeeld. Alle stappen van het ORSA-proces werden hierbij doorlopen, inclusief de FLAOR (Forward Looking Assessment of Own Risks) en een assessment van de materiële risico's.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Solvabiliteit van de vennootschap (niet geauditeerd)

In de onderstaande tabel zijn de solvabiliteitscijfers van de vennootschap opgenomen, volgens de CRR- en CRD-wetgeving (en dit volgens de 'Danish Compromise'-methode), en volgens de FICOD-wetgeving.

Solvabiliteit van de vennootschap	31.12.2023	31.12.2024
Beschikbaar kapitaal		
Tier 1-kernkapitaal (CET-1)	2.860.248.081	**3.075.033.428**
Tier 1-kapitaal (T1)	2.860.248.081	**3.075.033.428**
Totaal kapitaal (TC)	2.860.248.081	**3.075.033.428**
Risicogewogen posten		
Totale risicogewogen activa (RWA of TREA)	12.765.911.166	**10.700.449.394**
Risicogebaseerde kapitaalratio's als een percentage van RWA		
Tier 1-kernkapitaalratio (%)	22,41 %	**28,74 %**
Tier 1-kapitaalratio (%)	22,41 %	**28,74 %**
Totale kapitaalratio (%)	22,41 %	**28,74 %**
Risicogebaseerde kapitaalratio's als een percentage van RWA		
Kapitaalconserveringsbuffervereiste (%)	2,50 %	**2,50 %**
Contracyclische kapitaalbuffervereiste (%)	0,44 %	**1,45 %**
Systeemrisicobuffer	1,07 %	**0,89 %**
O-SII kapitaalbuffervereiste (%)	0,75 %	**0,75 %**
Totaal van CET- specifieke buffervereisten (%)	4,76 %	**5,59 %**
Totale kapitaalvereisten (%)	14,27 %	**15,09 %**
FICOD-ratio		
FICOD-kapitaalratio	21,07 %	**24,02 %**
Hefboomratio		
Maatstaf voor de totale risicoblootstelling voor de berekening van de hefboomratio (LRE)	55.276.005.693	**57.259.102.606**
Hefboomratio (%)	5,17 %	**5,37 %**
Liquiditeitsdekkingratio (LCR)		
Totaal kwalitatief hoogwaardige liquide activa	6.568.570.823	**7.153.806.768**
Totaal netto kasuitstroom	3.000.643.625	**3.627.598.906**
LCR ratio (%)	218,91 %	**197,21 %**
Net Stable Funding Ratio (NSFR)		
Totaal beschikbare stable funding	48.072.411.858	**51.000.407.339**
Totaal vereiste stable funding	34.150.070.260	**35.035.254.036**
NSFR ratio (%)	140,77 %	**145,57 %**
Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities		
Eligible liabilities	2.111.145.756	**2.112.713.003**
Eligible liabilities subordinated to excluded liabilities	2.111.145.756	**2.112.713.003**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities LRE (%)	8,66 %	**8,78 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities subordinated LRE (%)	8,66 %	**8,78 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities TREA (%)	39,47 %	**50,03 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities subordinated TREA (%)	39,47 %	**50,03 %**

De vennootschap voldoet ruimschoots aan de wettelijke kapitaalvereisten. De mutatie in het Tier 1-kernkapitaal is het gevolg van een dividenduitkering van 106,8 miljoen euro, gevolgd door een kapitaalverhoging van 55,0 miljoen euro, en de toevoeging van de winst aan de reserves. De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel doen voor bijkomende dividenduitkering van 84,5 miljoen euro. In overeenstemming met de CRR-wetgeving voor verwachte dividenduitkeringen werd al een verwacht dividend afgetrokken van het Tier 1-kernkapitaal.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De Tier 1-ratio is gestegen van 22,41 % naar 28,74 % op het einde van 2024. De stijging van de ratio is het gevolg van de combinatie van een afname in de risicogewogen activa en een toename van het eigen vermogen. De risicogewogen activa zijn in de loop van 2024 afgenomen door de goedkeuring van het interne model voor Nederlandse woonkredietportefeuilles, waarvan het aanvraagdossier in 2022 werd ingediend. Dit heeft geleid tot een daling van de risicogewogen activa met 1,8 miljard euro.

Solvabiliteit van de bankpool (niet geauditeerd)

In de onderstaande tabel zijn de solvabiliteitscijfers van de bankpool van de vennootschap opgenomen, volgens de CRR- en CRD-wetgeving.

Solvabiliteit van de bankpool	31.12.2023	31.12.2024
Beschikbaar kapitaal		
Tier 1-kernkapitaal (CET-1)	2.660.761.687	**2.898.898.356**
Tier 1-kapitaal (T1)	2.660.761.687	**2.898.898.356**
Totaal kapitaal (TC)	2.660.761.687	**2.898.898.356**
Risicogewogen posten		
Totale risicogewogen activa (RWA of TREA)	12.088.889.655	**10.017.849.957**
Risicogebaseerde kapitaalratio's als een percentage van RWA		
Tier 1-kernkapitaalratio (%)	22,01 %	**28,94 %**
Tier 1-kapitaalratio (%)	22,01 %	**28,94 %**
Totale kapitaalratio (%)	22,01 %	**28,94 %**
Additionele CET1-buffervereisten als een percentage van RWA		
Kapitaalconserveringsbuffervereiste (%)	2,50 %	**2,50 %**
Contracyclische kapitaalbuffervereiste (%)	0,44 %	**1,45 %**
Systeemrisicobuffer	1,14 %	**0,95 %**
O-SII kapitaalbuffervereiste (%)	0,75 %	**0,75 %**
Totaal van CET1 specifieke buffervereisten (%)	4,83 %	**5,65 %**
Totale kapitaalvereisten (%)	14,33 %	**15,15 %**
Beschikbaar Tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigenvermogensvereisten is voldaan (%)	12,51 %	**19,44 %**
Hefboomratio		
Maatstaf voor de totale risicoblootstelling voor de berekening van de hefboomratio (LRE)	55.097.591.988	**57.080.335.623**
Hefboomratio (%)	4,83 %	**5,08 %**
Liquiditeitsdekkingratio (LCR)		
Totaal kwalitatief hoogwaardige liquide activa	6.568.570.823	**7.153.806.768**
Totaal netto kasuitstroom	3.004.654.956	**3.629.993.197**
LCR ratio (%)	218,61 %	**197,07 %**
Net Stable Funding Ratio (NSFR)		
Totaal beschikbare stable funding	47.774.598.558	**50.725.945.362**
Totaal vereiste stable funding	34.150.070.260	**35.035.254.036**
NSFR ratio (%)	139,90 %	**144,79 %**
Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities		
Eligible liabilities	2.111.145.756	**2.112.713.003**
Eligible liabilities subordinated to excluded liabilities	2.111.145.756	**2.112.713.003**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities LRE (%)	8,66 %	**8,78 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities subordinated LRE (%)	8,66 %	**8,78 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities TREA (%)	39,47 %	**50,03 %**
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities subordinated TREA (%)	39,47 %	**50,03 %**

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De bankpool van de vennootschap voldoet ruimschoots aan de wettelijke kapitaalvereisten. De mutatie in het Tier 1-kernkapitaal is het gevolg van een tussentijdse dividenduitkering van 101,4 miljoen euro, gevolgd door een kapitaalverhoging van 70,1 miljoen euro, en de toevoeging van de winst aan de reserves. De raad van bestuur zal geen voorstel doen voor een bijkomende dividenduitkering aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

De Tier 1-ratio is gestegen van 22,01 % naar 28,94 % aan het einde van 2024. De stijging van de ratio is het gevolg van de combinatie van een afname in de risicogewogen activa en een toename van het eigen vermogen. De risicogewogen activa zijn in de loop van 2024 afgenomen door de goedkeuring van het interne model voor Nederlandse woonkredietportefeuilles.

Solvabiliteit van de verzekeraar (Niet geauditeerd)

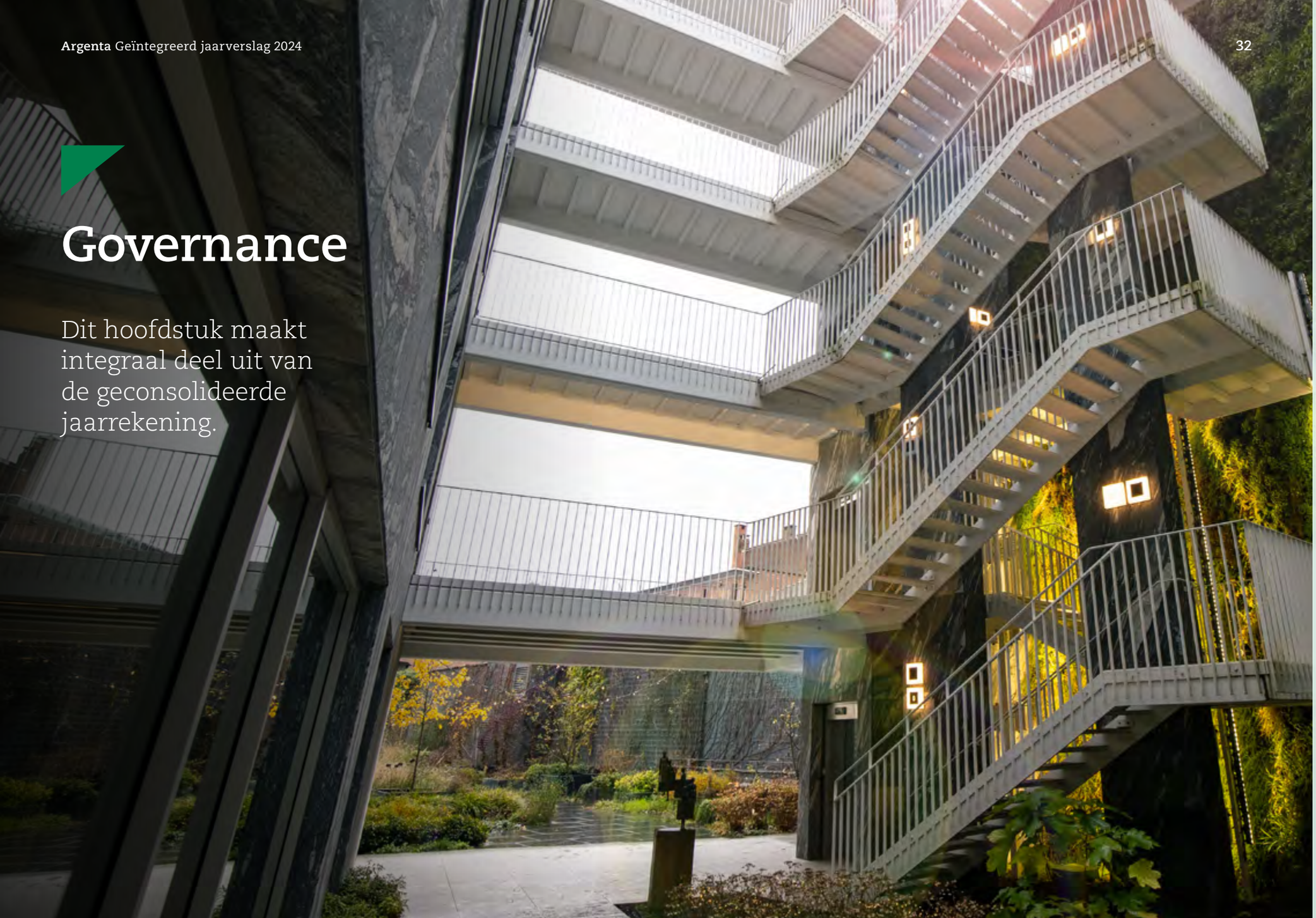
In de onderstaande tabel zijn de solvabiliteitscijfers van de verzekeraar van de vennootschap opgenomen volgens de Solvency-wetgeving:

Solvabiliteit van de verzekeraar	31.12.2023	31.12.2024
Total of Balance Sheet SII	6.529.515.390	**6.878.083.616**
Excess of assets over liabilities	891.894.605	**902.573.032**
SCR	388.591.156	**461.569.091**
MCR	150.815.314	**157.341.636**
Ratio of Eligible own funds to SCR	2,30	**1,96**
Ratio of Eligible own funds to MCR	5,91	**5,74**

De verzekeraar van de vennootschap voldoet met een SII-ratio van 196 % ruimschoots aan de wettelijke kapitaalsvereisten.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
4.1 Risicobeleid
4.1.1 Risicobeheer als kernactiviteit
4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie
4.1.3 Risicokader
4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
4.2 Kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen



Governance

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Groepsstructuur

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Investar nv
Investeringsmaatschappij Argenta is een gemengde financiële holding en voor 87,43 % eigenaar van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv.

Argen-Co cv
Argenta Coöperatieve is een coöperatieve vennootschap met als hoofddoel de verdere ontwikkeling van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

Klanten en kantoorhouders kunnen intekenen op aandelen. Argen-Co is voor 12,57 % aandeelhouder van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv.

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv
Argenta Bank- en Verzekeringsgroep (BVg) is de beleidsholding van de Argenta Groep en 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. De activiteiten van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep omvatten interne audit, juridische zaken, personeelszaken, compliance, risk & validatie, non-financial riskmanagement, supervisory office en het secretariaat-generaal, die voor alle Argenta-vennootschappen centraal georganiseerd zijn.

Interne Audit, Compliance en Risk (risicobeheerfunctie die zelf de extern uitbestede actuariële functie aanstuurt) zijn de wettelijk voorgeschreven onafhankelijke controlefuncties.

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep consolideert en staat in voor het gemeenschappelijk aansturen van de dochtervennootschappen Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties.

Alle participaties binnen Argenta zijn (quasi) 100 %-participaties. Er moeten dus geen (andere dan zuiver formele) minderheidsbelangen gerapporteerd worden. De enige uitzondering hierop is de in 2018 opgerichte beheersvennootschap Arvestar Asset Management, waarin Argenta Asset Management een meerderheidsbelang aanhoudt van 74,99 %.

België en Nederland vormen de geografische markten waarin de vennootschap commercieel actief is.

Argenta BVg telt twee beleidsorganen: de raad van bestuur en het directiecomité. Binnen de raad van bestuur zijn een renumeratiecomité, een benoemingscomité en een groepstoezichtcomité opgericht.

De ondernemingsraad (OR) en het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (CPBW) ondersteunen het directiecomité met personeelsbeheer. Het Groepsrisicocomité (GRC) met GRC FR (financiële risico's), GRC NFR (niet-financiële risico's inclusief compliance), GRC Moco (modeloverzichtscomité) ondersteunt het directiecomité inzake financieel en niet-financieel risicobeheer.

Argenta Spaarbank nv
Argenta Spaarbank (Aspa) is een Belgische kredietinstelling en vormt samen met het bijkantoor in Nederland en de beheersvennootschappen Argenta Asset Management en Arvestar Asset Management de bankpool van de Argenta Groep. Argenta Spaarbank biedt bankproducten aan op maat van particulieren en gezinnen en heeft vier kernactiviteiten.

Activiteiten in België
Dit zijn de vier kernactiviteiten van Argenta Spaarbank:
- Bankieren: betaalmiddelen ter beschikking stellen zoals betaalrekeningen, betaalkaarten, kredietkaarten en effectenrekeningen
- Sparen: spaargeld aantrekken
- Beleggen: beleggingsfondsen aanbieden, beheerd door Argenta Asset Management, Arvestar Asset Management
- Lenen: woonkredieten en leningen op afbetaling verstrekken

Activiteiten in Nederland
Argenta Spaarbank Nederland is al sinds 1997 actief in Nederland. Sinds 2003 heeft het daar een bijkantoor in Breda. Dat staat in voor twee kernactiviteiten:
- Lenen: woonkredieten verstrekken
- Sparen: spaargeld in de Nederlandse markt aantrekken

Nederland is voor Argenta een tweede thuismarkt en een belangrijke groeimarkt.
CEO Sander Blommaert leidt Argenta in Nederland.

Beleidsorganen
Aspa heeft de volgende beleidsorganen:
- de raad van bestuur van Aspa
- raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen: het auditcomité en risicocomité
- benoemingscomité, renumeratiecomité, groepstoezichtcomité: op groepsniveau opgericht binnen de raad van bestuur van BVg (zie hoger)
- het directiecomité van Aspa
- het directieteam van Argenta Nederland
- de raad van bestuur en het directiecomité van

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Argenta Asset Management en Arvestar Asset Management

Deze comités spelen een ondersteunende rol:
- personeelsbeheer: ondernemingsraad, comité voor preventie en bescherming op het werk en ondernemingsraad Nederland
- risicobeheer (financieel en niet-financieel inclusief compliance): GRC met GRC FR, GRC NFR, en GRC Moco en het asset-liability-comité (Alco)
- Commerciële organisatie: paritair overlegorgaan, sanctioneringscomité
- Veranderinginitiatieven: deliverycomité
- Afwikkeling: afwikkelingsplanningcomité

Argenta Assuranties

Argenta Assuranties (Aras) is een Belgische verzekeringsonderneming. Het doel van Argenta Assuranties is om het financieel vermogen van particulieren en gezinnen veilig te stellen via schade- en gezondheidsverzekeringen (familiale verzekering, brand-, auto- en hospitalisatieverzekering) en levens- en overlijdensverzekeringen (onder andere de schuldsaldoverzekeringen). Daarnaast biedt Argenta Assuranties beleggingsverzekeringen aan onder de vorm van tak 23-producten.

Naast de verzekeringsactiviteit draagt Argenta Assuranties ook bij tot het stimuleren van de reële economie. Dat doet Argenta Assuranties door de ontvangen verzekeringspremies te investeren in woonkredieten, liquide effecten en in aandelen geselecteerd op basis van duurzaamheidscriteria.

Beleidsorganen

Aras heeft de volgende beleidsorganen:
- de raad van bestuur van Aras
- raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen: auditcomité en risicocomité Aras.
- benoemingscomité en renumeratiecomité: op groepsniveau opgericht binnen de raad van bestuur van BVg (zie hoger);
- het directiecomité van Aras

De volgende comités bieden een ondersteunende rol:
- personeelsbeheer: OR en CPBW
- commerciële organisatie: Paritair Overleg Orgaan, sanctioneringscomité
- risicobeheer (financieel en niet-financieel): verzekeringsrisicocomité (VRC), GRC, Alco
- veranderinitiatieven: deliverycomité

Arvestar Asset Management

Arvestar Asset Management, een joint venture tussen Argenta Asset Management en Degroof Petercam Asset Management, werd opgericht in 2018 en is een dochteronderneming van Argenta Asset Management. Arvestar Asset Management beheert de Argenta-pensioenspaarfondsen en de Argenta DP Allocation-fondsen. Argenta Asset Management en Degroof Petercam Asset Management bezitten elk respectievelijk 74,99 % en 25,01 % van de aandelen.

De beheersvennootschap Arvestar Asset Management wordt geleid door Vincent Vanbellingen (CEO) en Rudolf Sneyers (CRO).

Arvestar staat in voor het beheer van de Argenta-pensioenspaarfondsen en de daarop gebaseerde spiegelfondsen.

Op 31 december 2024 bouwen 304.208 Argenta-klanten hun aanvullend pensioen op via deze pensioenspaarfondsen of beleggen ze via de hierop gebaseerde Argenta DP fondsen. Het beheer van die laatste vertrouwen we sinds 1999 toe aan Degroof Petercam Asset Management.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Argenta Asset Management

Argenta Asset Management is een Luxemburgse vennootschap die instaat voor het beheer en de centrale administratie van de Instellingen voor Collectieve Belegging in Effecten van Argenta met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht: Argenta-Fund sicav en Argenta Portfolio sicav.

Het is de bedoeling om aan de beleggers een aantrekkelijk rendement te bieden door te investeren in een selectie beleggingen die in lijn liggen met het risicoprofiel van de klant.

Argenta Asset Management staat in voor het beheer van Argenta-Fund (11 subfondsen) en van Argenta Portfolio (5 sub fondsen). Het beheer ervan vertrouwen we voor Argenta-Fund sinds 1987 en voor Argenta Portfolio sinds 2009 toe aan Argenta Asset Management.

Argenta Asset Management wordt geleid door Gregory Ferrant (CEO) en Filip De Nil (Conducting Officer).

Overige deelnemingen

Argenta Spaarbank heeft een deelneming in Jofico cv. Dat is een joint venture tussen Argenta Spaarbank, het vroegere Axa Bank, Crelan, VDK Bank en bpost die instaat voor het gezamenlijke beheer van de geldautomaten van deze instellingen.

Daarnaast heeft Argenta Spaarbank in de voorbije jaren een aantal effectiseringtransacties uitgevoerd onder de naam Green Apple. Bij die transacties werden Nederlandse hypothecaire kredieten verkocht aan aparte vennootschappen (SPV's of Special Purpose Vehicles) die schuldbewijzen hebben uitgegeven om de aankoop te financieren. Hoewel er geen kapitaalband met Argenta Spaarbank, worden de Green Apple-vennootschappen geconsolideerd. Het beheer van de relevante activiteiten wordt geregeld via contractuele overeenkomsten en de bevoegdheden van de stemrechten zijn beperkt tot administratieve beslissingen. De vaststelling van zeggenschap over gestructureerde ondernemingen houdt rekening met het doel en opzet van de onderneming, de mogelijkheid om de relevante activiteiten te sturen en de mate van blootstelling aan de variabiliteit van de risico's en opbrengsten van de onderneming.

Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties houden ook eigenvermogensinstrumenten aan van European Projects Investment Company (Epico), een Benelux-infrastructuurfonds. Epico is op het geconsolideerde niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep een geassocieerde onderneming.

De groepsstructuur voor de geconsolideerde cijfers op het niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep is hieronder samenvattend opgenomen.

Groepsstructuur consolidatie	%	31/12/2023	31/12/2024
Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv		consoliderende entiteit	consoliderende entiteit
Bankpool			
Argenta Spaarbank nv	99,99 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Argenta Asset Management nv	99,99 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Arvestar Asset Management nv	74,99 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Green Apple 2017 bv (SPV)	0,00 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Green Apple 2018 bv (SPV)	0,00 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Green Apple 2019 bv (SPV)	0,00 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Green Apple 2021 bv (SPV)	0,00 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Jofico cv	20,00 %	vermogensmutatie	vermogensmutatie
Verzekeraar			
Argenta Assuranties nv	99,99 %	integrale consolidatie	integrale consolidatie
Epico nv	27,46 %	vermogensmutatie	vermogensmutatie

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De raad van bestuur en de comités

Onder dit hoofdstuk komen de bestuursorganen van de verschillende entiteiten aan bod.

Raad van bestuur

Binnen de Argenta Groep is er een raad van bestuur voor BVg, Aspa en Aras. De raad van bestuur van BVg vergadert in de regel samen met die van Aspa en van Aras.

Opdracht

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

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

Overzicht bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	Uitvoerende leden	Niet-uitvoerende leden	% onafhankelijke leden	Vertegenwoordiging van werknemers *	Man/vrouw
raad van bestuur BVg	3	7	20 %	n.v.t.	8/2
raad van bestuur Aspa	7	8	20 %	n.v.t.	9/6
raad van bestuur Aras	7	7	14 %	n.v.t.	9/5
directiecomité BVg	3	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	3/0
directiecomité Aspa	7	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	4/3
directiecomité Aras	7	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	4/3
auditcomité Aspa	n.v.t.	3	66 %	n.v.t.	3/0
auditcomité Aras	n.v.t.	3	66 %	n.v.t.	3/0
risicocomité Aspa	n.v.t.	4	75 %	n.v.t.	4/0
risicocomité Aras	n.v.t.	3	66 %	n.v.t.	3/0
remuneratiecomité BVg	n.v.t.	3	33 %	n.v.t.	3/0
benoemingscomité BVg	n.v.t.	3	33 %	n.v.t.	3/0
groepstoezichtcomité BVg	n.v.t.	3	33 %	n.v.t.	3/0
ondernemingsraad	1	n.v.t.	n.v.t.	11	6/5
CPBW	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	14	7/7

* Alleen medewerkers in loondienst zijn vertegenwoordigd.

De raad van bestuur houdt toezicht op de activiteiten en beoordeelt regelmatig de doeltreffendheid van het governancesysteem en het systeem van interne controle. De raad van bestuur streeft ernaar om de vennootschap te besturen conform het principe van deugdelijk bestuur. Het doel is om aan de hand van een geheel van regels en gedragingen de vennootschap behoorlijk te besturen en te controleren. In het hoofdstuk Verantwoord beleid gaan we daar verder op in.

Een deugdelijk bestuur kan niet gerealiseerd worden aan de hand van organisatiestructuren, procedures en controlemechanismen alleen. Het 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, interne gedragscodes of formele voorschriften vastlegt die bepalen hoe het bedrijf functioneert in een geest van integriteit en betrokkenheid. Voor de toepassing van deze waarden is het van belang dat de leiding zichzelf strikte gedragsregels oplegt en het goede voorbeeld geeft.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De raad van bestuur treedt op als collegiaal orgaan. De taakverdeling en wisselwerking tussen de raden van bestuur en de verschillende comités binnen Argenta is gedocumenteerd in het Governancememorandum.

De raad van bestuur, de raadgevende en ondersteunende comités worden regelmatig geïnformeerd door de betrokken businessdepartementen en de duurzaamheidsmanager over de belangen van stakeholders en de realisaties van de duurzaamheidsstrategie, doelstellingen, beleid, en acties m.b.t. de geïdentificeerde materiële impact, risico's en opportuniteiten. Meer informatie vind je onder interne rapportering over duurzaamheid.

Samenstelling van de raad van bestuur

Wie zetelt in de raad van bestuur?

In de raad van bestuur van Argenta zetelen de leden van het directiecomité samen met een aantal bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen en een aantal onafhankelijke bestuurders. De onafhankelijke bestuurders en de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen worden hierna samen de 'niet-uitvoerende bestuurders' genoemd.

Hoe zijn de raden van bestuur samengesteld?

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

Voor bestuurders geldt een leeftijdsgrens:

- Uitvoerende bestuurders zijn van rechtswege ontslagnemend wanneer ze de pensioengerechtigde leeftijd bereiken.
- Niet-uitvoerende bestuurders zijn van rechtswege ontslagnemend wanneer ze de 73 worden. Bestuurders die de leeftijdsgrens bereiken, kunnen hun mandaat blijven uitoefenen tot er een opvolger gevonden is.

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

Als gevolg van het plotse en onverwachte vertrek van een bestuurder is de samenstelling van de raad van bestuur van Aras, in afwachting van de vervanging, niet in overeenstemming met de vereiste meerderheid van niet-uitvoerende leden. We zetten deze situatie recht met de benoeming van een bijkomende onafhankelijke bestuurder.

Voor de samenstelling van de raad van bestuur wordt rekening gehouden met het feit dat de bestuurders collectief geschikt moeten zijn om als team een integer en voorzichtig beheer van de bank- en verzekeringsgroep te garanderen. De raad van bestuur moet daarom als geheel over alle kennis, ervaring, intellect, managementervaring en beslissingsvermogen beschikken om de entiteit te leiden onder het principe gezond en voorzichtig beleid. Dat omvat algemene en specifieke kennis en ervaring op het vlak van bankieren en verzekeren, en voldoende expertise rond klimaat- en duurzaamheidsthema's en -risico's (ESG). De kennis en ervaring van de leden van de raad van bestuur wordt in kaart gebracht in een competentiematrix.

Op 31 december 2024 was de samenstelling van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep als volgt:

- Marc van Heel: voorzitter van de raad van bestuur en lid van het benoemingscomité, remuneratiecomité en groepstoezichtcomité
- Geert Ameloot, uitvoerend bestuurder en CFO
- Peter Devlies, uitvoerend bestuurder en CEO
- Marie-Anne Haegeman: niet-uitvoerend bestuurder
- Rudi Peeters: niet-uitvoerend bestuurder
- Baudouin Thomas: niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het groepstoezichtcomité
- Cynthia Van Hulle: niet-uitvoerend bestuurder
- Bart Van Rompuy: niet-uitvoerend bestuurder, lid van het benoemingscomité, remuneratiecomité en groepstoezichtcomité
- Raf Vanderstichele: niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het benoemingscomité en het remuneratiecomité
- Gert Wauters: uitvoerend bestuurder en CRO

Op 26 april 2024 ging niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder Carlo Henriksen met pensioen. Op 22 oktober 2024 gaf Caroline Thijssen haar ontslag als niet uitvoerend, onafhankelijk bestuurder.

De raad van bestuur van de vennootschap vergaderde het afgelopen boekjaar 13 keer.

Hoeveel bestuurders zijn er?

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

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Marc van Heel

Bart Van Rompuy

Marie-Anne Haegeman

Cynthia Van Hulle

Raf Vanderstichele

Baudouin Thomas

Bart A. Pattyn

Rudi Peeters

Veerle Timmermans

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

Niet-uitvoerende bestuursleden van de Argenta Groep

Marc van Heel

Sinds 2019 voorzitter van de raad van bestuur van Argenta

Marc van Heel is door de algemene vergadering van aandeelhouders van 26 april 2019 benoemd tot voorzitter van de raad van bestuur van Argenta (BVg, Aspa en Aras). Hij is ook lid van het benoemingscomité, remuneratiecomité en het groepstoezichtcomité van de Argenta groep en lid van het risicocomité van Argenta Assuranties.

Hij heeft meer dan 30 jaar ervaring in management- en bestuursfuncties bij internationale financiële dienstverleners (onder andere PIMCO, GSAM, BlackRock en JP Morgan) en werkte sinds 2016 als consultant voor De Nederlandsche Bank. Sinds november 2017 is hij lid en sinds april 2019 voorzitter van de raad van bestuur van Argenta, lid van het risicocomité, het benoemingscomité en het groepstoezichtcomité.

Hij behaalde zijn diploma als Certified European Financial Analyst aan de School of Business and Economics van de VU Amsterdam en voltooide deze

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

executive education programma's: International Directors Programme (Insead, 2016), Risk Management for Banks (Insead, 2018), Impeccable Leadership (F&P, 2021), Toezicht op Artificial Intelligence (UVA, 2022), Managing Partnerships & Strategic Alliances (Insead, 2022) en Role of the Chair (IMD, 2024).

Bart Van Rompuy

Vertegenwoordigt in de raad van bestuur van Argenta de familiale aandeelhouder Investar

Bart Van Rompuy vertegenwoordigt in de raad van bestuur van Argenta de meerderheidsaandeelhouder Investar, de holdingmaatschappij van de familie Van Rompuy, die de Argenta Groep heeft opgericht. Hij bewaakt de familiale eigenheid en waarden. Hij is ook lid van het benoemingscomité, het remuneratiecomité en het groepstoezichtcomité van de Argenta Groep.

Hij bekleedt sinds 1977 verschillende functies binnen de Argenta Groep en was eerder voorzitter van de directiecomités en de raden van bestuur in België, Luxemburg en Nederland.

Hij is architect van opleiding en was verantwoordelijk voor de realisatie van zowel het eerste als het meest recente gebouw van Argenta in Antwerpen. In lijn met de familiewaarden was duurzaamheid zijn grootste zorg bij de realisatie van deze gebouwen.

Hij volgde verschillende executive business-opleidingen aan Cambridge Judge Business School, Insead, Vlerick Business School, Antwerp Management School en Erasmus Universiteit Rotterdam.

Hij is een gepassioneerd kunstliefhebber.

Marie-Anne Haegeman

Sinds 2019 niet-uitvoerend bestuurder bij Argenta, vertegenwoordigt de familiale aandeelhouder

Marie-Anne Haegeman begon haar carrière bij KBC Groep in 1988. Ze vervulde verschillende managementfuncties in finance en werd eind 2007 general manager van het departement Groepsrisico. In die functie was ze verantwoordelijk voor het ALM-risicobeheer, ICAAP en de afdeling Proces en Modellering. In 2011 stapte Marie-Anne over naar een 1st Line of Defense-functie in treasury en werd ze thesaurier van de KBC Verzekeringsgroep. Vanaf 2014 keerde ze terug naar de 2nd Line of Defense als CRO van de Belgische businessunit en van CBC.

In 2018 besloot ze KBC Groep te verlaten om een nieuwe uitdaging aan te gaan binnen Euroclear als CRO van Euroclear Bank. Naast deze rol werd ze in 2020 voorzitter van de Belgische ondernemingsraad van Euroclear. In november 2021 verhuisde ze terug naar de eerste lijn en nam ze de rol van head of Banking and Network Management op zich. Ze is lid van het directiecomité van Euroclear Bank en lid van de raad van bestuur.

Cynthia Van Hulle

Sinds 2015 niet-uitvoerend bestuurder bij Argenta, vertegenwoordigt Argen-Co

Cynthia Van Hulle trad in oktober 2015 toe als bestuurder bij Argenta. Zij is lid van de raad van bestuur van Argenta Spaarbank nv, Argenta Assuranties nv en Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv.

Cynthia Van Hulle begon haar professionele loopbaan aan de KU Leuven in januari 1984 nadat ze haar doctoraat behaalde. In oktober 1993 werd ze gewoon hoogleraar financiën aan die universiteit. Ondertussen bekleedde ze verschillende (gast)onderwijsposities aan andere instellingen (Yale University, University of Chicago, Columbia University, ULB, UA, Vlerick) en een hele reeks academische managementfuncties aan de KUL. Academisch gaat haar belangstelling vooral uit naar corporate governance, corporate finance en financial engineering.

Naast haar academische activiteiten was en is zij adviseur van verschillende overheidsinstanties voor het beheer van financiële overheidsmiddelen door banken. Zij was ook lid van talrijke stuurgroepen van de overheid en lid van de Hoge Raad van Financiën, de Vlaamse Raad voor Wetenschapsbeleid en de federale Economic Risk Management Group.

In het bedrijfsleven fungeerde zij als expert binnen Euro-arbitrage en bekleedt zij sinds 1996 bestuursfuncties in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde ondernemingen (Gimvindus nv, Finindus nv, Werfinvest nv, LB-Capital nv, Autonoom Gemeentebedrijf M, Almancora /KBC-Ancora - in deze laatste als voorzitter van de raad van bestuur). Buiten Argenta is zij bestuurder in ArgenCo cv, Miko nv (+ voorzitter auditcomité) en WDP nv (+ voorzitter auditcomité). Zij is ook als bestuurder of als lid van de inrichtende macht betrokken bij non-profitorganisaties (Rega instituut vzw, Salco vzw).

Raf Vanderstichele

Sinds 2014 onafhankelijk bestuurder bij Argenta

Raf Vanderstichele werd in april 2014 onafhankelijk bestuurder van Argenta. Hij is voorzitter van het auditcomité van Argenta Spaarbank, lid van het risicocomité van Argenta Spaarbank en voorzitter van

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

het benoemingscomité en remuneratiecomité van de Argenta Groep.

Raf studeerde in 1979 af in toegepaste economie aan de KUL. Daarna ging hij tot juni 2011 bij PWC aan de slag. Vanaf 1991 was hij partner in de auditpraktijk. Hij was geaccrediteerd commissaris. Zijn klanten waren onder andere financiële dienstverleners als Axa en Baloise, beursgenoteerde bedrijven zoals Umicore, Jensen en Ablynx, en andere multinationale ondernemingen die actief zijn in België zoals Volvo, TUI en Electrolux.

Raf geeft ook strategisch advies over audit, governance en financieel beheer aan ondernemingen zoals Anacura en non-profitorganisaties zoals het Antikankerfonds.

Baudouin Thomas

Sinds 2018 onafhankelijk bestuurder bij Argenta

Baudouin Thomas werd in 2018 niet-uitvoerend lid van de raad van bestuur van Argenta Spaarbank nv en Argenta Assuranties nv. In 2020 werd hij ook niet-uitvoerend lid van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv. Hij is voorzitter van het risicocomité van Argenta Spaarbank en lid van het risicocomité van Argenta Assuranties, lid van de auditcomités van Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties en voorzitter van het groepstoezichtcomité van Argenta Groep.

Baudouin begon zijn carrière bij Accenture in 1993 en werd in 2006 gepromoveerd tot partner (managing director) in de Financial Services Industry. Tijdens zijn laatste 3 jaar bij Accenture (2015-2018) was hij lid van de raad van bestuur van Accenture België en van 2010 tot 2018 maakte hij deel uit van het executive team van Accenture België en Luxemburg. Van 2010 tot 2018 gaf hij leiding aan de afdeling Financial Services in België en Luxemburg en leverde hij projecten op rond strategie, technologie en outsourcing voor klanten uit het bank- en verzekeringswezen en de kapitaalmarkt. Hij had ook internationale functies zoals global distribution and marketing offering lead voor Accenture Financial Services.

Baudouin richtte eind 2018 Reimagine op, een start-up met focus op digitale transformatie en artificiële intelligentie. Hij is ook niet-uitvoerend bestuurslid van Tender Experts, een start-up gespecialiseerd in openbare aanbestedingen, en lid van het Agoria Digital Industries Committee.

Van 2017 tot 2020 was hij lid van de raad van bestuur van Start it@KBC, de grootste incubator voor start-ups in België.

Bart A. Pattyn

Sinds 2021 onafhankelijk bestuurder bij Argenta

Bart A. Pattyn trad in januari 2021 toe tot de raad van bestuur van Argenta. Hij is onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder bij Argenta Assuranties nv, voorzitter van het auditcomité en het risicocomité van Argenta Assuranties.

Bart begon zijn carrière bij Kredietbank nv (nu KBC Bank nv) in 1985. Hij bekleedde er verschillende functies in retail en corporate banking in België, Ierland, Spanje, Singapore, USA en India. In 2000 vervoegde hij de Franse verzekeraar Coface sa, waar hij leidinggaf aan greenfield- en scale-up-verzekeringsmaatschappijen in Azië (gevestigd in Singapore) en in Noord- en Latijns-Amerika (gevestigd in Mexico).

Bart was lid van het uitvoerend comité van Coface in Frankrijk (2012-2018), voorzitter van de raad van bestuur van Seguradora Brasileira de Credito a Exportação s.a. (2008-2018) en lid van de raad van advies van AirFrance KLM in Mexico (2017-2019).

Bart is ook Guberna director en gecertificeerd in sustainable finance.

Rudi Peeters

Sinds 2024 niet-uitvoerend bestuurder bij Argenta, vertegenwoordigt de familiale aandeelhouder

Rudi Peeters trad in april 2024 toe tot de raad van bestuur van Argenta als vertegenwoordiger van de familiale aandeelhouder. Hij is lid van het auditcomité en het risicocomité, zowel van Argenta Spaarbank als van Argenta Asssuranties.

Rudi is bioloog van opleiding, hij studeerde aan de KU Leuven. Hij startte in 1987 bij Cera, dat later met Kredietbank fuseerde tot KBC. Hij leidde de bank doorheen een digitale transformatie met veel aandacht voor de SAFe Agile-aanpak. Van 2011 tot 2021 was hij CIO van KBC Groep.

In 2021 werd Rudi de eerste niet-familiale CEO bij steenbakkerij Vandersanden, tot eind 2023.

Hij is bestuurder bij Colruyt, Torfs en Intesa vzw. Verder is hij adviseur bij start-ups en scale-ups, coach en gastdocent.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Veerle Timmermans

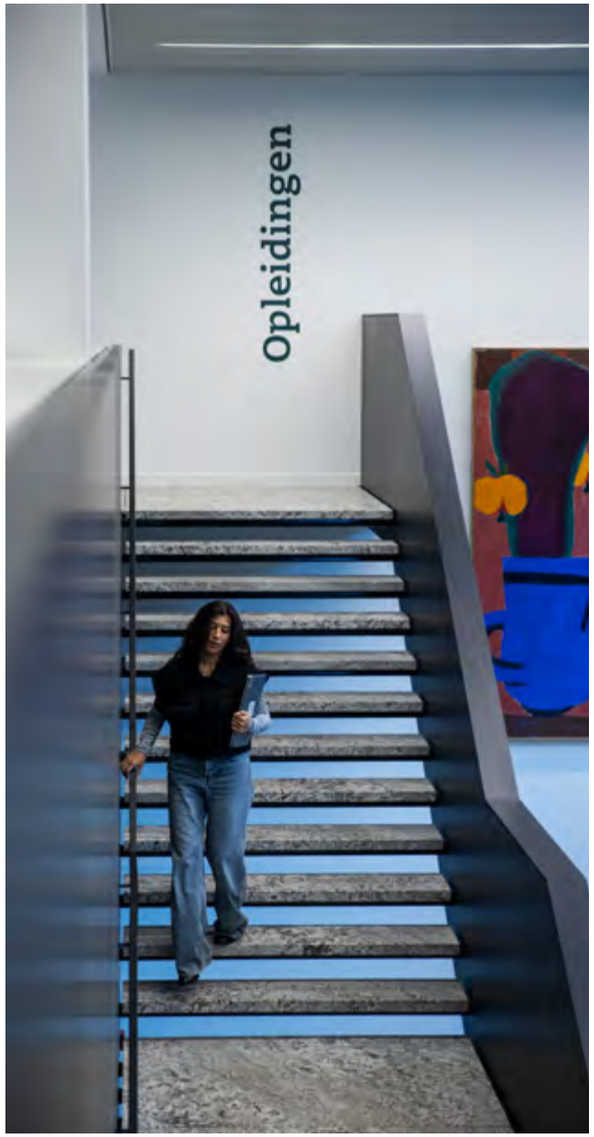
Sinds 2024 onafhankelijk bestuurder bij Argenta

Veerle Timmermans trad in april 2024 toe tot de raad van bestuur van Argenta. Zij is lid van het risicocomité van Argenta Spaarbank.

Veerle is afgestudeerd als orthopedagoge aan de KU Leuven en volgde tal van managementopleidingen.

Ze werkte meer dan 20 jaar bij KBC, waarvan de laatste 10 jaar als general manager. Zij startte haar loopbaan bij KBC in HR (managementontwikkeling en competentiemanagement) en groeide daarna door naar commerciële functies in retailbanking (kantoordirecteur en clusterkantoordirecteur). In 2013 werd zij benoemd in het senior management van KBC België. Ze droeg achtereenvolgens de verantwoordelijkheden voor ondernemingskredieten (2013) en particuliere kredieten en deposito's (2017). Nadien keerde zij binnen de businessunit België terug naar retailbanking als general manager kanaalondersteuning.

In juni 2022 maakte Veerle de overstap naar Securex als chief officer operations en lid van het directiecomité van Securex Groep. Sinds augustus 2024 is ze benoemd tot CEO van Securex International.



Selectieprocedure

1. Bij de selectie van leden van de raad van bestuur en het directiecomité bepaalt het benoemingscomité samen met de raad van bestuur welke competenties nodig zijn om de raad van bestuur te versterken. Op basis daarvan stelt het benoemingscomité een profiel op en start een zoektocht op in samenwerking met een extern selectiekantoor.
2. Nieuwe leden van de raad van bestuur en het directiecomité worden in de eerste plaats geselecteerd op basis van hun specifieke kennis, opleiding en ervaring met het oog op het versterken van de werking van het comité waarin zij zetelen en rekening houdend met de streefcijfers rond geslacht. Bij de selectie van mogelijke kandidaten neemt het benoemingscomité zijn rol op als adviseur van de raad van bestuur. Het evalueert de deskundigheid en geschiktheid conform het Handvest Geschiktheid van sleutelfunctionarissen.
3. De raad van bestuur selecteert een kandidaat en draagt deze voor aan de toezichthouder. De finale aanstelling gebeurt nadat de toezichthouder de voorgestelde kandidaat 'fit en proper' heeft bevonden.

Het Handvest 'geschiktheid sleutelfunctionarissen', beschrijft de governance en het gestructureerd kader van de vennootschap om de geschiktheid ('fit en proper') van de sleutelfunctionarissen te verzekeren. 'Geschiktheid' houdt in dat de sleutelfunctionaris een deskundig en professioneel betrouwbaar persoon is.

Expertise rond duurzaamheid

Bij Argenta moeten de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders de nodige kennis, ervaring, management-ervaring en het nodige intellect en beslissingsvermogen hebben om de organisatie te leiden onder het integer-

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

en-voorzichtig-beheersprincipe. Voor duurzaamheid betekent dit dat zij de nodige expertise hebben rond klimaat- en duurzaamheidsthema's (op vlak van impact, risico's en opportuniteiten) en met de relevante evoluties vertrouwd blijven.

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

Argenta organiseert geregeld opleidingen rond specifieke topics (bijvoorbeeld duurzaamheid) voor de raadsleden. Zo vond in juni 2024 een strategische offsite plaats over duurzaam onderscheidend zijn. Externe gastspreker Wim Vermeulen gaf een presentatie met als onderwerp: 'Een kijk in de toekomst en hoe je er het verschil kunt maken'. Nadien volgde een interactieve workshop waarbij de leden van de raad nadachten over de richting die de raad op lange termijn met duurzaamheid uit wil gaan.

Evaluatie van de werking

De evaluatie van de werking gebeurt op verschillende niveaus:

- Conform artikel 31 van de bankwet beoordeelt het benoemingscomité de kennis, vaardigheden, ervaring en mate van betrokkenheid van de individuele leden van het wettelijk bestuursorgaan en van het wettelijk bestuursorgaan als geheel. Het brengt daarover ook verslag uit aan de raad van bestuur.
- Het behoort ook tot de taken van de compliancefunctie om te waken over de naleving van de wettelijke en reglementaire geschiktheids- en diversiteitsvereisten. Het Handvest Geschiktheid van sleutelfunctionarissen is in 2023 herwerkt conform de EBA/GL/2021/06[1] regelgeving en het NBB Handboek van december 2022 rond de geschiktheidsbeoordeling.
- Het directiecomité evalueert jaarlijks via een self assessment zijn eigen werking. Daarnaast vindt minstens om de twee jaar een extern assessment plaats rond de performantie van het directiecomité als geheel en van de individuele directieleden. De resultaten van dit assessment legt het directiecomité voor aan de raad van bestuur.
- Een onafhankelijke derde partij evalueert jaarlijks de werking van de raad van bestuur. Daarbij wordt een grondige evaluatie altijd gevolgd door twee lichtere evaluaties in de jaren erna. Op basis van de resultaten van deze evaluaties ondernemen we gepaste acties.

Eind 2024 vond een evaluatie van de werking en de doeltreffendheid van de raad van bestuur plaats. Die bevestigde dat de raad van bestuur professioneel functioneert en beschikt over de competenties en expertise die nodig zijn om tot een evenwichtige besluitvorming te komen. De voorgestelde verbeteringen worden overgenomen en toegepast.

Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen

Auditcomités en risicocomités

De raad van bestuur van Argenta Spaarbank en die van Argenta Assuranties hebben elk hun eigen audit- en risicocomités:

- Het auditcomité ondersteunt de raad van bestuur bij het vervullen van zijn toezichtsverantwoordelijkheden voor het financiële verslaggevingsproces en de niet-financiële en duurzaamheidsgerelateerde informatie en verslaggeving, het systeem van interne controle, het auditproces en het bedrijfsproces voor het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving. Het auditcomité controleert ook de naleving van het ESG-beleid, met specifieke aandacht voor mensenrechten, milieubeleid en de gedragscode voor leveranciers.
- Het risicocomité staat de raad van bestuur bij in de uitoefening van het toezicht op de uitvoering van de strategie door het directiecomité en bepaalt hoe en wanneer de raad van bestuur informatie over risico's ontvangt. Daarbij hoort ook informatie over de monitoring van risico's en opportuniteiten in het kader van klimaatverandering en andere ESG-onderwerpen.

Het auditcomité en risicocomité van de raad van bestuur van Argenta Spaarbank zien toe op de (beperkte) eigen activiteiten van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

In het auditcomité zetelen:

- Raf Vanderstichele (auditcomité Aspa - voorzitter)
- Bart Pattyn (auditcomité Aras - voorzitter)
- Baudouin Thomas (auditcomité Aspa en Aras)
- Rudi Peeters (auditcomité Aspa en Aras)

In het risicocomité zetelen:

- Baudouin Thomas (risicocomité Aspa – voorzitter en Aras)
- Bart Pattyn (risicocomité Aras - voorzitter)
- Raf Vanderstichele (risicocomité Aspa)
- Veerle Timmermans (risicocomité Aspa)
- Rudi Peeters (risicocomité Aspa en Aras)

In 2024 vergaderden de audit- en risicocomités van zowel Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

zes keer.

Remuneratiecomité en benoemingscomité

Binnen Argenta zijn een remuneratiecomité en een benoemingscomité actief:

- Het remuneratiecomité geeft advies over het beloningsbeleid aan de raden van bestuur. Daaronder vallen de vergoeding van de leden van de raad van bestuur en het loon van de medewerkers van wie de beroepswerkzaamheden een materiële impact kunnen hebben op Argenta (de 'aangewezen medewerkers') en op het loonbeleid binnen alle vennootschappen van Argenta (inclusief AAM en Arvestar). Het remuneratiecomité beoordeelt jaarlijks de beloning van de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders. Het houdt daarmee rekening met het vastgestelde beloningsbeleid en met de wettelijke en reglementaire bepalingen. Het comité beoordeelt onder andere of de beloning een belangenconflict tussen de bestuurders en de instelling zou kunnen creëren. Daarnaast legt het renumeratiecomité de streefcijfers in het kader van diversiteit vast.
- Het is de taak van het benoemingscomité om de raden van bestuur van de vennootschappen van de Argenta Groep te adviseren bij beslissingen rond de samenstelling, structuur en werking van de raad van bestuur en van het directiecomité. Het benoemingscomité overziet zowel de prestaties van de raden van bestuur en de directiecomités, als die van de individuele leden. Het comité bereidt ook de planning van de opvolging in die organen voor.

Beide comités zijn opgericht als onderdeel van de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep. Ze functioneren op het niveau van de hele groep en hebben daarvoor een derogatie gekregen van de toezichthouder. Er worden geen afzonderlijke remuneratiecomités opgericht binnen de raden van bestuur van Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties.

In het remuneratiecomité zetelen:

- Raf Vanderstichele (voorzitter)
- Marc van Heel
- Bart Van Rompuy

In 2024 vergaderde het remuneratiecomité drie keer.

In het benoemingscomité zetelen:

- Raf Vanderstichele (voorzitter)
- Marc van Heel
- Bart Van Rompuy

Het benoemingscomité vergaderde in 2024 zes keer.

De samenstelling van beide comités is tijdelijk gewijzigd naar aanleiding van het plotse en onverwachte vertrek van een bestuurder. Daardoor bestaat er geen meerderheid van onafhankelijke bestuurders in het remuneratiecomité. De samenstelling van het benoemingscomité en het remuneratiecomité is ook tijdelijk identiek. In afwachting van de selectie van een nieuwe onafhankelijke bestuurder is dit het beste alternatief om de continuïteit van de besluitvorming tijdens deze overgangsperiode te waarborgen.

Groepstoezichtcomité

Bij Argenta is een groepstoezichtcomité actief dat werkt binnen de raad van bestuur van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep. Het is complementair aan het auditcomité en het risicocomité. Het auditcomité en het risicocomité behandelen de volledige scope van de groep, het groepstoezichtcomité ziet toe op mogelijke intragroeps-belangenconflicten tussen de verschillende juridische entiteiten van de Argenta Groep.

In het groepstoezichtcomité zetelen:

- Baudouin Thomas (voorzitter)
- Bart Van Rompuy
- Marc van Heel

In 2024 vergaderde het groepstoezichtcomité twee keer.

Directiecomité

Er is een directiecomité voor BVg, Aspa en Aras. Het directiecomité van BVg vergadert in de regel samen met dat van Aspa en dat van Aras.

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

Van alle leden van de directiecomités wordt verwacht dat zij vertrouwd zijn met retailbankieren en -verzekeren en in het bijzonder met de distributie via een netwerk van onafhankelijke kantoorhouders in combinatie met digitale kanalen. De leden van het directiecomité worden aangesteld op basis van hun relevante opleiding, kennis en ervaring (zoals ook bevestigd in de fit & proper assessment). Zij engageren zich om vertrouwd te blijven met de relevante evoluties in hun vakgebied. Dit omvat ook kennis en ervaring rond klimaat- en duurzaamheidsthema's (ESG) en -risico's.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Peter Devlies

Geert Ameloot

Gert Wauters

Ann Brands

Brigitte Buyle

Agnita Deweerdt

Sander Blommaert

Het directiecomité bestond eind 2024 uit deze leden:

Peter Devlies

- chief executive officer (CEO) sinds januari 2023
- lid van de raad van bestuur van Argenta Spaarbank nv, Argenta Assuranties nv, Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv
- voorzitter van de raad van bestuur van Argenta Asset Management sa

Peter Devlies begon zijn professionele loopbaan in 1998 bij McKinsey&Company en vervoegde in 2004 Dexia Bank Belgium (nu Belfius), waar hij verschillende directeursfuncties opnam en van 2008 tot 2010 directeur commerciële marketing werd voor retail, affluent, business- en private klanten.

Daarna zette hij zijn loopbaan verder bij Bank J. Van Breda & C°, waar hij van 2010 tot 2013 de rol opnam van chief operations officer en van 2014 tot 2016 van chief financial officer. Die functies combineerde hij met de functie van CEO van Van Breda Car Finance (2010 tot 2016) en CEO van ABK Bank (2011 - 2016).

In 2016 stapte hij over naar Axa Bank Belgium, waar hij de rol opnam van CEO tot einde 2021.

Sinds 2023 is Peter Devlies CEO van Argenta. Peter is ook vicevoorzitter bij Febelfin, bestuurder bij Assuralia en ESBG (European Savings and Retail Banks Group).

Geert Ameloot

- chief financial officer (CFO) sinds juni 2011[2]
- lid van de raad van bestuur van Argenta Spaarbank nv, Argenta Assuranties nv en Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv

[2]Einde mandaat 25 feburari 2025

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Geert Ameloot begon zijn professionele loopbaan in Finance in 1989 bij Ford New Holland. Hij startte bij General Electric's Power Controls-divisie in 1993 in België en groeide later door naar een Europese rol op de hoofdzetel in Barcelona. Tussen 1997 en 2004 zette hij zijn internationale loopbaan verder als CFO van Avis Fleet Services voor Duitsland en Zwitserland, CFO van GE Capital Bank in Zwitserland. Van 2004 tot 2011 en was hij managing director van GE's European Funding Operation.

Als CFO is Geert bij Argenta verantwoordelijk voor Accounting & Reporting, Treasury & Investment Management, Financial Management en Procurement.

Gert Wauters

- chief risk officer (CRO) sinds juli 2010
- lid van de raad van bestuur en van het directiecomité van Argenta Spaarbank nv, Argenta Assuranties nv en Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv
- lid van de raad van bestuur van Argenta Asset Management sa sinds 2016

Gert Wauters begon zijn professionele carrière in 1989 bij de internationale afdeling van Bacob Bank. Later werd hij hoofd Gestructureerde Producten en in 1993 werd hij hoofd Asset & Liability Management. In 1996 werd hij directeur kapitaalmarkten. In 2003 werd hij directeur risicobeheer, eerst op het niveau van Dexia Bank België voor kredietrisico, in 2006 op het niveau van Dexia Groep voor marktrisico en daarna voor transversaal risico (tot 2010).

Bij Argenta is Gert als CRO verantwoordelijk voor Krediet- en Verzekeringsrisicomanagement Support, Risico & Validatie (inclusief de actuariële functie), Niet-financieel Risicobeheer & Supervisory Office, en Compliance.

Ann Brands

- chief officer (CO) retail sinds juni 2023[3]
- lid van de raad van bestuur en van het directiecomité van Argenta Spaarbank nv en Argenta Assuranties nv

Ann Brands is sinds 1987 actief in de financiële sector, eerst bij Aegon België, daarna bij Delphi Verzekeringen. In 1999 trad ze in dienst bij KBC, waar ze verschillende functies bekleedde, van head of claims department Antwerp tot head of process management non life claims en later tot expert projectmanager PMO (program management office). In 2012 trad zij in dienst bij Fidea Verzekeringen. Als general manager IT & organisation was zij verantwoordelijk voor langetermijnstrategie en -budget, contractonderhandelingen, infrastructuur, softwareonderhoud, projectportfolio, procesorganisatie en businessintelligence.

Bij Argenta was Ann sinds 2016 als COO verantwoordelijk voor bankieren, sparen en beleggen, kredietverlening, verzekeringen, cliëntbeheer en process excellence. Sinds juni 2023 neemt ze als CO retail de Digitale kanalen, Gezin en bescherming en Wonen België voor haar rekening.

Brigitte Buyle

- chief information officer (CIO) sinds april 2020
- lid van de raad van bestuur en het directiecomité van Argenta Spaarbank nv en Argenta Assuranties nv

Brigitte Buyle begon haar professionele loopbaan als systems engineer bij IBM. Ze bekleedde verschillende functies binnen IBM en werd uiteindelijk bestuurder bij IBM België in 2014 en IBM vicepresident industry solutions & business development Benelux. Tussen 2016 en 2020 maakte ze deel uit van het directiecomité van Ethias als chief information officer (CIO) en was ze lid van de raad van bestuur van NRB.

Als CIO bij Argenta is ze verantwoordelijk voor IT-infrastructuur, -architectuur en -applicaties, de werking en beveiliging ervan.

Agnita Deweerdt

- chief officer (CO) Vermogen & Zelfstandigen sinds juni 2023
- lid van het directiecomité en de raad van bestuur van Argenta Spaarbank nv en Argenta Assuranties nv
- Lid van de raad van bestuur van Argenta Asset Management sa

Agnita Deweerdt begon haar professionele loopbaan bij het advocatenkantoor Stibbe en vervoegde in 2012 Argenta als managementtrainee.

In juni 2019 werd ze directeur Distributie. Sinds juni 2023 draagt ze als chief officer Vermogen & Zelfstandigen de commerciële en operationele verantwoordelijkheid voor vermogensbeheer (inclusief de assetmanagementvennootschappen en levensverzekeringen), ondernemen, kantoren en contactcenter.

[3]Einde mandaat 25 feburari 2025

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Sander Blommaert

- CEO Nederland sinds augustus 2022
- lid van de raad van bestuur en het directiecomité van Argenta Spaarbank nv en Argenta Assuranties nv sinds juni 2023

Sander Blommaert begon zijn professionele loopbaan bij Rabobank, waar hij achtereenvolgens verschillende functies opnam. Van 2015 tot januari 2017 was hij CFRO bij Rabobank Oosterschelde.

In januari 2017 werd hij chief risk & financial officer Nederland bij Argenta. In augustus 2022 groeide hij door tot CEO Nederland. In juni 2023 werd hij als CEO Nederland lid van het directiecomité en de raad van bestuur van Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties. Zijn aanstelling bevestigt het strategische belang van de Nederlandse activiteiten.

Opdracht

Onder andere deze taken vallen onder de verantwoordelijkheid van het directiecomité:

- de door de raad vastgelegde strategie en de leiding van het bedrijf uitvoeren
- het risicobeheersysteem uitvoeren
- de organisatie- en operationele structuur invoeren, opvolgen en beoordelen
- rapporteren aan de raad van bestuur en aan de toezichthouder
- het toezicht op de dochterondernemingen en het bijkantoor organiseren

Het directiecomité van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep bepaalt het kader waarbinnen de verschillende groepsvennootschappen hun activiteiten en verantwoordelijkheden uitoefenen.

De opdracht en de samenstelling van de directiecomités zijn bepaald met het oog op een maximale integratie van de werking van de individuele vennootschappen in het groepsbelang.

Het duurzaamheidsbeleid wordt vastgelegd door het directiecomité (DC) en bekrachtigd door de raad van bestuur. Beslissingen over het beleid rond maatschappelijk verantwoord ondernemen (inclusief economische impact, sociale impact en milieu-impact) worden rechtstreeks door de CEO opgevolgd in zijn rol als chief sustainability officer (CSO). Zijn opdracht bestaat erin om duurzaamheid in alle afdelingen van Argenta een prominente plaats te geven. Dat doet hij via onder andere de strategische bedrijfsdoelstellingen, het duurzaamheidsactieplan, het risicobeleid (inclusief de monitoring van de impact, risico's en opportuniteiten in kader van klimaatverandering en ESG), de jaarlijkse budgetten en de businessplannen.

De CSO wordt ondersteund door de duurzaamheidsmanager binnen de directie Marketing & Duurzaamheid. Die staat mee in voor de implementatie en opvolging van het beleid en het duurzaamheidsactieplan over de verschillende directies heen. De directies staan mee in voor de uitvoering van hun beleid en zijn betrokken via de comités die het DC ondersteunen, conform de algemene governanceprocessen. Communicatie en een regelmatige afstemming binnen Argenta en tussen de verschillende comités zijn van essentieel belang voor een goede werking van de governance.

Via het CEO-rapport rapporteert de CEO maandelijks over het beleid, de KPI's (Key Performance Indicatoren) en acties van alle departementen binnen de organisatie aan de raad van bestuur.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ondersteunende comités

Personeelsbeheer

Bij Argenta hechten we veel waarde aan de betrokkenheid van werknemers bij het personeelsbeleid. Om die betrokkenheid te realiseren zijn er verschillende overleg- en adviesorganen, zoals de ondernemingsraad (OR), de ondernemingsraad Nederland (OR NL) en het comité voor preventie en bescherming op het werk (CPBW). Die bieden werknemers de mogelijkheid om actief deel te nemen aan beslissingen die hun werk en welzijn beïnvloeden.

Ondernemingsraad (OR)

De ondernemingsraad (OR) is een orgaan waar het ondernemingshoofd en zijn afgevaardigden de werknemersvertegenwoordigers informeren en raadplegen:

- De ondernemingsraad bestaat uit het ondernemingshoofd, zijn afgevaardigden en vertegenwoordigers die de werknemers om de vier jaar verkiezen tijdens de sociale verkiezingen.
- De OR van BVg, Aspa, Aras, Arvestar en Investar heeft drie taken: informatie en advies geven, beslissingen nemen in specifieke gevallen en toezicht houden.
- De werkgeversdelegatie bestaat uit de directeur O&T (voorzitter), de CEO en eventueel andere DC-leden, bijgestaan door de manager personeelsbeheer en adviseur sociale relaties, preventie en welzijn.
- De werknemersdelegatie bestaat uit verkozen vertegenwoordigers en een secretaris, die wordt gekozen uit de personeelsafvaardiging tijdens de eerste vergadering.

Binnen drie maanden na de datum van afsluiting van het boekjaar ontvangt de ondernemingsraad de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en de informatie over de manier waarop die duurzaamheidsinformatie wordt verkregen en geverifieerd. De ondernemingsraad bespreekt deze informatie vóór de algemene vergadering van de moedervennootschap.

Beslissingen vereisen een tweederdemeerderheid en worden bevestigd in het verslag. Ze treden in werking na goedkeuring in de volgende vergadering. De OR vergadert 11 keer per jaar op de derde vrijdag van de maand, behalve in juli of augustus.

Ondernemingsraad Nederland (OR NL)

Binnen Aspa behartigt de ondernemingsraad Nederland de belangen van de organisatie door advies te geven over bedrijfseconomische en sociale onderwerpen. De ondernemingsraad heeft instemmingsrecht bij personeelsregelingen. Dat zorgt er mee voor dat Argenta goed functioneert in Nederland. De raad bestaat uit een werknemersdelegatie van vijf verkozen medewerkers, inclusief voorzitter en secretaris, en een werkgeversdelegatie met de CEO, manager O&T en directeuren Wonen en Sparen Nederland. Ze vergaderen maandelijks en trimestrieel met de werkgeversdelegatie.

Comité voor preventie en bescherming op het werk (CPBW)

Het comité voor preventie en bescherming op het werk (CPBW) is een paritair orgaan waarin het ondernemingshoofd de werknemersvertegenwoordigers informeert en raadpleegt. Het bestaat uit de directeur O&T als werkgeversafgevaardigde, gekozen werknemersvertegenwoordigers, en de interne preventieadviseur als secretaris. Er kunnen andere leden uitgenodigd worden. Het CPBW bevordert het welzijn van werknemers door wettelijke en reglementaire middelen voor te stellen. Het CPBW wordt onder andere ook geïnformeerd over het milieubeleid dat wordt gevoerd in het kader van de operationele activiteiten van de hoofdzetel in België. De werkgeversdelegatie wordt geleid door de directeur O&T en ondersteund door personeelsbeheer en socialerelatie-experts. De werknemersdelegatie bestaat uit verkozen afgevaardigden en de preventieadviseur. Gasten zoals de arbeidsgeneesheer kunnen ad hoc uitgenodigd worden. Beslissingen worden genomen met een tweederdemeerderheid van zowel werknemers- als werkgeversvertegenwoordigers en zijn van kracht na goedkeuring in de volgende vergadering. Het CPBW vergadert elf keer per jaar, elke derde vrijdag van de maand, behalve in juli en augustus.

Risicobeheer

Het groepsrisicocomité (GRC) behandelt maandelijks een aantal thema's om op de verschillende risicovlakken tot een betere coördinatie, bewaking, opvolging, sensibilisering, bijsturing en beleidsvoorbereiding te komen, zowel met betrekking tot de bankpool als de verzekeringspool. Ook risico's met betrekking tot klimaat en duurzaamheid worden opgevolgd door het GRC. Het GRC adviseert over de risicostrategie en de risicoappetijt, die goedgekeurd moeten worden door de raad, en bepaalt het bedrijfsbrede risicobeheerkader.

Het GRC komt maandelijks samen en ad hoc wanneer het nodig is. Om de drie maanden focust het GRC specifiek op financiële risico's, modelrisico's en niet-financiële risico's:

- Het GRC Financiële risico's (GRC FR) behandelt alle financiële risico's (waaronder de verwachte kredietverliezen – ECL) in brede zin, inclusief

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

alle aspecten van Pijler 2-kapitaalbeheer. Het bespreekt ook de financiële RAF-rapportering (actueel, vooruitblikkend en voluntaristisch) en RAM-rapportering (Risk Asset Management), en beheert het stresstestbeleid en -programma.
- Het GRC Modeloverzichtcomité (GRC MOCO) bewaakt de governance rond het modelrisicobeheer, beheert het modelrisicoprofiel en ontwikkelt en monitort van alle modellen binnen het raamwerk van modelbeheer. Op die manier houdt het GR MOCO een centraal overzicht en bewaakt het consistente modelkeuzes over alle modeltypes binnen de vennootschap. Het validatiecomité maakt deel uit van het GRC MOCO en bespreekt en valideert de werkzaamheden van de validatiecel met betrekking tot de interne modellen.
- Het GRC Niet-financiële risico's (GRC NFR) wordt georganiseerd op groepsniveau. Het behandelt bedrijfsbreed de niet-financiële risico's en geeft advies over beleid en methodiek bij niet financieel risicobeheer. De entiteiten zijn hierin vast vertegenwoordigd. Het GRC NFR stuurt daarnaast specifieke overlegorganen aan, volgt de beslissingen en risicoresponsen op, kan aanbevelingen formuleren en neemt de nodige beslissingen bij escalatie. Elk kwartaal bespreekt het GRC NFR de NFR-risicoprofielen binnen het RAF (Risk Appetite Framework) voor de hele groep, inclusief het kantorennet.

Het Alco (Asset & Liability Comité) bewaakt:
- het optimale balansevenwicht door acties voor te stellen, te evalueren en op te volgen die schokken in waarde en resultaat minimaliseren, veroorzaakt door onevenwichten in de activa en passiva van de vennootschap
- de liquiditeitspositie, het rente- en spreadrisico en de solvabiliteitspositie inclusief leverage en MREL (Minimum Requirement for own funds & Eligible Liabilities)
- de diversificatie en het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille
- informatieverstrekking over risico's die een impact kunnen hebben op de huidige en toekomstige winsten en de kapitaalpositie van de vennootschap, met uitzondering van de verzekeringsrisico's die in het verzekeringsrisicocomité wordt opgevolgd
- de optimale financieringsdiversificatie, inclusief potentiële wholesale-uitgiftes, waaronder covered bonds
- het PARP (Product Approval and Review Process) voor non-retailproducten.

Het Alco vergadert maandelijks of op afroep indien nodig.

Deugdelijk bestuur

Het engagement en de toewijding van alle Argentanen zijn cruciaal voor deugdelijk bestuur. Daarom bepaalt de raad van bestuur naast de strategische doelstellingen ook het integriteitsbeleid van Argenta en de interne gedragscodes of formele voorschriften. Die bepalen hoe het bedrijf integer en betrokken omgaat met alle belanghebbenden van Argenta. Het 'Handvest integriteit' dient om die waarden en gedragscodes binnen Argenta uit te dragen en aan te wakkeren. Dit kader ligt vast in het 'Handvest integriteit'.

In het handvest Integriteit staan de focuswaarden en de purpose (bestaansreden) van Argenta zelf, maar ook de deontologische normen voor de integriteit van de bank- en verzekeringssector. Het is niet alleen belangrijk dat Argenta zelf waardenbewust en deontologisch verantwoord handelt, maar ook dat

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

medewerkers hun persoonlijke integriteit vrijwaren. Het management heeft daarin een voorbeeldfunctie ('tone at the top') en moet dus in de eerste plaats zichzelf aan strikte gedragsregels houden.

De deontologische normen voor de integriteit van de bank- en verzekeringssector zijn verder uitgewerkt in thematische beleidslijnen met het handvest Integriteit als vertrekpunt.

Vergoedingen van de effectieve leiding

De vergoeding van de bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering op basis van de wettelijke voorschriften. De raad van bestuur vraagt het advies van het remuneratiecomité en doet dan een voorstel voor de vergoedingen.

Bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders

De niet-uitvoerende leden van de raden van bestuur krijgen alleen een vaste bezoldiging die bepaald is door de bevoegde algemene vergaderingen. Ze ontvangen geen enkele vorm van variabele vergoeding. De vergoeding 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, groepstoezichtcomité, benoemingscomité en het remuneratiecomité) ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders een bijkomende vergoeding per bijgewoonde bijeenkomst, vastgelegd door de raad van bestuur. Alle leden van het comité ontvangen dezelfde vergoeding. De voorzitter ontvangt een hogere vergoeding.

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

Bezoldiging van de voorzitter van de raad van bestuur

De voorzitter van de raden van bestuur 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), een bedrijfswagen, een onkostenvergoeding en bijdragen aan de collectieve polis hospitalisatiekosten. Hij geniet dezelfde beëindigingsvergoeding als de uitvoerende bestuurders.

Bezoldiging van de uitvoerende bestuurders

De uitvoerende bestuurders ontvangen een vaste jaarlijkse vergoeding die geen elementen bevat die kunnen leiden tot een belangenconflict met de objectieven van Argenta op langere termijn.

De vaste jaarlijkse vergoeding beantwoordt aan de vereisten vastgelegd door Bijlage 2 van de Bankwet over het beloningsbeleid. Alle leden van de directiecomités krijgen dezelfde vergoeding, 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.

Contractuele beëindigingsvergoeding

De beëindigingsvergoeding van de uitvoerende bestuurders stemt overeen met de recente update van artikel 12/1 van bijlage 2 van de Bankwet die in werking trad vanaf 23 juli 2022 en de in de Bankwet voorziene vrijstellingen voor variabele beloning sinds juni 2023. Ze bestaat uit een vergoeding voor niet-concurrentie en een vergoeding naar analogie met de ontslagvergoeding voor bedienden. Het totaal van deze vergoedingen mag niet hoger liggen dan twaalf maanden brutovergoeding van de betrokken uitvoerende bestuurder.

Overzicht vergoedingen

In 2024 bedroeg de totale directe bezoldiging van de uitvoerende bestuurders van de Argenta Groep (Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties) 3.280.895,37 euro. In 2023 lag dat bedrag op 2.937.777,37 euro.

De bijdrage voor de groepspolissen aanvullend pensioen en arbeidsongeschiktheid voor de uitvoerende bestuurders en de voorzitter van de raad van bestuur bedroeg in 2024 756.922,69 euro. In 2023 was dat 658.668,41 euro.

Informatie over belangenconflicten

In 2024 werden er geen beslissingen genomen waarvoor bijkomende informatie over belangenconflicten moest worden gegeven in overeenstemming met artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders

Alle bestuurders worden aangemoedigd om hun persoonlijke en professionele activiteiten zo te organiseren dat ze belangenconflicten met Argenta vermijden.

De raden van bestuur van de vennootschappen hebben in hun reglement van interne orde een beleid opgenomen over belangenconflicten. Daarin staan organisatorische en administratieve regelingen en wordt ook vastgelegd welke gegevens bewaard moeten worden over de toepassing van die regelingen.

Het reglement bevat ook procedures om belangenconflicten te identificeren en te voorkomen of, als voorkomen niet mogelijk is, ze te beheren zonder schade voor de belangen van de klanten. De volgende bestuurders van vennootschap hebben over het voorbije boekjaar externe mandaten uitgeoefend:

Naam en huidige functie binnen de instelling	Naam van de vennootschap waarin een (extern) mandaat wordt uitgeoefend	Zetel	Sector van bedrijvigheid	Functie	Notering op een gereglementeerde markt	Kapitaalband[4]
Devlies Peter Uitvoerend bestuurder	European Savings and Retail Banking Group	België	Europese Bankenvereniging	Bestuurder op voordracht van Aspa	N	N
	Assuralia - sinds 24.06.2024	België	Beroepsvereniging van de Verzekeringsondernemingen	Bestuurder op voordracht van Aras	N	N
	Febelfin - sinds 20.09.2024	België	Federatie van de Belgische financiële sector	Lid van het Exco Bestuurder op voordracht van Aspa	N	N
	BVB - sinds 20.09.2024	België	Belgische Vereniging van Banken en Beursvennootschappen	Lid van het directiecomité Bestuurder	N	N
	Kompanjon VZW	België	Onderwijs	Bestuurder	N	N
Leeman Bart Secretaris-generaal	Management 52 BV - tot 25.09.2024	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
Haegeman Marie-Anne Niet-uitvoerend bestuurder	Euroclear Bank NV	België	Kredietinstelling	Uitvoerend bestuurder	N	N
Henriksen Carlo - tot 26.04.2024 Niet-uitvoerend bestuurder	Cofena VZW	België	Cultuur	Bestuurder	N	N
	Koninklijke Golf Club Oostende	België	Golf	Voorzitter	N	N
Peeters Rudi Niet-uitvoerend bestuurder	Colruyt Group NV	België	Retail	Bestuurder (via Rudann BV)	Y (Euronext)	N
	Intesa VZW	België	Dienstencentrum	Bestuurder	N	N
	Rudann BV	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
	Torfs Import Service NV	België	Retail	Bestuurder (via Rudann BV)	N	N
	Vandersanden Group NV - tot 31.05.2024	België	Bouw	Bestuurder (via Rudann BV)	N	N

[4]Het gaat hier om de kapitaalband van de vennootschappen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Naam en huidige functie binnen de instelling	Naam van de vennootschap waarin een (extern) mandaat wordt uitgeoefend	Zetel	Sector van bedrijvigheid	Functie	Notering op een gereglementeerde markt	Kapitaalband
Thijssen Caroline - tot 04.10.2024 Niet-uitvoerend bestuurder	CT Impact BV	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
	VP Capital NV	België	Financiële holding	Bestuurder	N	N
	Etex NV	België	Industriële holding	Bestuurder (via CT Impact)	Y (Euronext)	N
	Toolbox VZW	België	Andere	Voorzitter	N	N
Thomas Baudouin Niet-uitvoerend bestuurder	BTH Consulting BV	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
	Reimagine BV	België	Digital and AI Consulting	Bestuurder (via BTH Consulting)	N	N
	Tender Experts BV	België	SAAS-software	Bestuurder (via BTH Consulting)	N	N
van Heel Marc Voorzitter raad van bestuur	Kerkelijke Instelling Erfgoed Glorieux	Nederland	Liefdadigheid	Voorzitter raad van toezicht	N	N
	Calmer Haven BV	Nederland	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
Van Hulle Cynthia Niet-uitvoerend bestuurder	Argenta Coöperatieve CV	België	Financiële holding	Bestuurder	N	N
	Warehouses de Pauw NV	België	Vastgoed	Bestuurder	Y (Euronext)	N
	Miko NV	België	Voeding	Bestuurder	Y (Euronext)	N
	Rega Instituut VZW	België	Onderzoek	Bestuurder	N	N
Van Rompuy Bart Niet-uitvoerend bestuurder	Investeringsmaatschappij Argenta NV	België	Financiële holding	Bestuurder	N	N
	Rapportering en coördinatie BV	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N
Vanderstichele Raf Niet-uitvoerend bestuurder	Korora BV	België	Managementvennootschap	Bestuurder	N	N

Vergoedingen van de commissaris

Het auditcomité volgt geconsolideerd op welke vergoedingen de commissaris en de met de commissaris verbonden entiteiten ontvangen. Die entiteiten zijn bedrijven waarmee de commissaris een samenwerkingsverband heeft of die tot het netwerk van de commissaris behoren. Als er bijkomende controlewerkzaamheden en adviesopdrachten zijn, keurt het auditcomité die vooraf goed. Het gaat bijvoorbeeld om de controle van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening(en) en andere rapporteringen.

De controle op de financiële toestand en op de jaarrekening van de vennootschap is opgedragen aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Kenneth Vermeire. Hiervoor wordt een mandaatvergoeding betaald die wordt toegelicht in de jaarrekening.

Deze vergoedingen en emolumenten bedroegen in 2024:

- voor de vennootschap:
  - niet-controleopdrachten: 3.781 euro exclusief btw
  - controleopdrachten: 37.381 euro exclusief btw
- voor de dochters van de vennootschap:
  - niet-controleopdrachten: 45.800 euro exclusief btw
  - controleopdrachten: 868.062 euro exclusief btw

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Diversiteit

Diversiteit en gelijke kansen zijn essentieel voor een gezonde bedrijfsomgeving. Argenta streeft er als bankverzekeraar naar om een weerspiegeling te zijn van de samenleving zodat alle klanten en medewerkers zich thuis voelen bij Argenta.

Daarom geeft Argenta aan elke medewerker gelijke kansen en ligt de focus op talent. Ongeacht geslacht, leeftijd, handicap, geloof, levensbeschouwing, burgerlijke staat, geboorte, vermogen, politieke overtuiging, syndicale overtuiging, taal, gezondheidstoestand, seksuele geaardheid, fysieke of genetische eigenschappen, sociale, culturele of etnische afkomst.

Argenta bepaalt in zijn diversiteitsbeleid streefcijfers voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht en stippelt daarin ook een plan uit om dat streefcijfer te behalen op het niveau van de raden van bestuur en de effectieve leiding. De effectieve leiding bestaat uit het directiecomité en de N-1. De onafhankelijke controlefuncties tellen daarin niet mee.

De bevordering van diversiteit in de raad van bestuur van Aspa is verankerd in art. 31 van de Bankwet. De Bankwet verplicht om diversiteit als een van de criteria te hanteren voor de samenstelling van het wettelijk bestuursorgaan, en om een diversiteitsbeleid te ontwikkelen als onderdeel van het geschiktheidsbeleid, inclusief een kwantitatieve doelstelling voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in het wettelijke bestuursorgaan.

Bovendien bepaalt art. 7:86 WVV dat in organisaties van openbaar belang, bedoeld in artikel 1:12, 2° WVV, ten minste een derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht moet zijn dan de overige leden. Het vereiste minimumaantal wordt daarbij afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal.

Van de zestien bestuurders die actief zijn binnen de Argenta Groep (over de verschillende raden van bestuur) zijn er zes vrouwelijke bestuurders (37,50 %). Argenta voldoet daarmee aan zijn streefdoel om minstens 33 % vrouwelijke bestuurders te hebben.

Van de zeven leden actief in het directiecomité van BVg, Aspa en/of Aras zijn er drie vrouwelijke leden (42,9 %). Argenta voldoet daarmee aan zijn streefdoel om altijd minstens 33 % vrouwelijke directieleden te hebben.

Argenta hanteert naast geslacht ook een diversiteitsbeleid met betrekking tot leeftijd, opleiding en professionele achtergrond maar hanteert daarvoor geen streefcijfers.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
5.1 Groepsstructuur
5.2 De raad van bestuur en de comités
5.2.1 Raad van bestuur
5.2.2 Raadgevende comités die de raad van bestuur ondersteunen
5.2.3 Ondersteunende comités
5.2.4 Deugdelijk bestuur
5.2.5 Vergoedingen van de effectieve leiding
5.2.6 Informatie over belangenconflicten
5.2.7 Externe mandaten en persoonlijk belang van de bestuurders
5.2.8 Vergoedingen van de commissaris
5.3 Diversiteit
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Duurzaamheids-verklaringen

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Algemene toelichtingen

Basis voor het verslag

Vanaf 2024 is de CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) de nieuwe wettelijke standaard om jaarlijks te rapporteren over duurzaamheid. De duurzaamheidsinformatie werd voorbereid op basis van de European Sustainability Reporting Standards (ESRS) en geïntegreerd onder hoofdstuk 6 in het jaarverslag van de Raad van Bestuur, cfr. het Wetboek van Vennootschappen (WVV[5]). De rapportering in kader van Artikel 8 van de EU Taxonomy werd eveneens opgenomen in dit onderdeel.

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep rapporteert de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie over het boekjaar 2024 op vrijwillige basis. Het is wettelijk gezien slechts verplicht tot rapportering vanaf het boekjaar 2025. Het consolidatiebereik van de duurzaamheidsverklaringen is gelijk aan het consolidatiebereik van de financiële verklaringen. Alle verklaringen over onze strategie, beleidslijnen en handvesten, acties en doelstellingen refereren naar de geconsolideerde groep. Consolidatie van alle kwantitatieve ESG-gegevens volgt bovenstaande principes, tenzij anders vermeld in de beschrijving naast elk gerapporteerd gegevenspunt in de tabellen in secties E, S en G.

Argenta beoogt een optimale aanpak voor zijn werkzaamheden rond data- en informatieverzameling, het inrichten van rapporteringsprocessen, governance en controles. Op het vlak van governance en interne controle kiest Argenta ervoor om zowel zijn bank- als zijn verzekeringsactiviteiten samen te beoordelen, conform het interne Governancememorandum.

De inhoud van de duurzaamheidsinformatie is onderworpen aan een beperkt assurance-rapport in overeenstemming met ISAE 3000 (herzien). Het verslag van de onafhankelijke accountant over een beperkte controleopdracht is te vinden achteraan in dit verslag.

De geconsolideerde duurzaamheidsverklaring maakt deel uit van het geconsolideerde jaarverslag van de onderneming, dat op 25 maart 2025 door de raad van bestuur is goedgekeurd voor publicatie.

De dubbele materialiteitsanalyse (hierna DMA) ligt aan de basis voor het bepalen van de duurzaamheidsverklaringen. Daarbij werden de materiële onderwerpen en de daaraan verbonden impact, risico's en opportuniteiten (hierna IRO's) bepaald. Voor de analyse van de waardeketen baseerden we ons op de richtlijnen van EFRAG. De scope van de waardeketen werd breed bepaald op basis van de participaties en andere materiële vaste activa die op de balans van de Bank- en Verzekeringsgroep staan. De operationele activiteiten, de upstream- en downstreamwaardeketen werden in kaart gebracht.

De duurzaamheidsverklaringen onder hoofdstuk 6 hebben betrekking op de volgende stakeholders binnen de waardeketen:

- Binnen de downstreamactiviteiten identificeren we onze klanten (particulieren en gezinnen in België en Nederland), de tegenpartijen waarin we investeren (via onze beleggings- en investeringsportefeuilles) en ook gemeenschappen en belanghebbenden op wie we een bredere maatschappelijke impact hebben (onder andere autoriteiten en regulatoren, NGO's en belangenorganisaties).
- Binnen de upstreamactiviteiten identificeren we onze kantoren, leveranciers, partners, aandeelhouders, topmanagement en institutionele investeerders.
- Onze medewerkers situeren zich binnen de operationele activiteiten.

[5]Art. 3:32/2. § 1. Een moedervennootschap bedoeld in artikel 3:32/1 neemt in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening geconsolideerde duurzaamheidsinformatie op die nodig is om inzicht te krijgen in de effecten van de groep op duurzaamheidskwesties, en informatie die nodig is om te begrijpen hoe duurzaamheidskwesties van invloed zijn op de ontwikkeling, de prestaties en de positie van de groep. De geconsolideerde duurzaamheidsinformatie staat duidelijk aangegeven in een deel van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening dat specifiek hierover gaat. De moedervennootschap neemt de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie op in het geconsolideerd jaarverslag van de groep op grond van Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie die de Europese Commissie door middel van de gedelegeerde handelingen heeft vastgelegd.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Methodes en inschattingen

Accurate en betrouwbare data zijn noodzakelijk om duurzaamheidsinformatie goed te begrijpen en adequaat te beheren. Argenta doet maximaal beroep op intern beschikbare databronnen of primaire data die wordt aangeleverd door externe dataproviders.

In sommige gevallen wordt gebruik gemaakt van inschattingen en assumpties voor de rapportering van maatstaven en kwantitatieve informatie. De voornaamste inschattingen en assumpties hebben betrekking op de rapportering onder E-1 ecologie, met name m.b.t. de broeikasgasemissies (scope 3), die onderhevig zijn aan een hoge mate van meetonzekerheid vanwege de beperkingen in methodologieën en data, inclusief de afhankelijkheid van externe dataproviders. Naarmate methoden en gegevens evolueren, kunnen gegevensbronnen en cijfers verouderd raken en kunnen updates van methodologieën en assumpties tot andere conclusies leiden. Argenta volgt de evoluties hieromtrent van nabij op en stuurt bij waar nodig.

Onze klimaatdoelstellingen en acties werden op lange termijn vooropgesteld, op basis van assumpties met betrekking tot de huidige markt- en beleidscontext. Hierdoor is er een grote mate van onzekerheid en zal bijsturing vereist zijn naarmate de context wijzigt.

Informatie over de gebruikte (externe) databronnen, methodologieën en assumpties is beschikbaar onder het hoofdstuk ecologie. De informatie over broeikasgasemissies is hier beschikbaar.

Argenta zal de komende jaren inspanningen leveren om de toegang tot data over de upstream- en/of downstream waardeketen te verbeteren en de kwaliteit verder te verhogen. De komende jaren veronderstellen we een toename van de datakwaliteit, dekkingsgraad en databeschikbaarheid in de waardeketen, gedreven door onder meer de Europese regelgevende context. Ook de beschikbaarheid van nieuwe richtlijnen, sectorstandaarden en wetenschappelijke inzichten zullen bijdragen tot de betere rapporteringskwaliteit.

In 2025 zal Argenta de krijtlijnen van zijn ESG-data strategie verder uitwerken.

- We doen beroep op externe ESG-data providers (Moody's) om klimaat- en ESG-gerelateerde informatie te consulteren in kader van duurzaam beleggen en verantwoord investeren, voor de berekening van de gefinancierde emissies en Taxonomy van de beleggings- en investeringsportefeuilles of om informatie over fysieke klimaatrisico's te vinden.
- Om onze gefinancierde emissies die we genereren via onze financieringsactiviteiten te berekenen doen we beroep op de PCAF[6]-methodologie wanneer individuele data ontbreken.
- We maken gebruik van publiek beschikbare overstromingsdata om fysieke klimaatrisico's in kaart te brengen en werken samen met Rock Estate (BE) en Calcasa (NL) om die data te verzamelen. We gebruiken de data bij de ontwikkeling en definitie van risicometrieken rond overstromingsrisico's voor de Belgische en Nederlandse hypotheekportefeuilles.
- We volgen schadegroottes en -frequenties op binnen de verzekeringsportefeuille en verrijken ze verder met gespecialiseerde catnatmodelberekeningen.
- Voor de pandwaardering van onze hypotheken gebruiken we desktopwaarderingen die gebaseerd zijn op statistische modellen. Voor de hypotheken in België doen we dat met de hulp van Rock Estate. Voor de hypotheken in Nederland doen we een beroep op Calcasa Portfolio Services.
- Ook het verkrijgen en aanvullen van EPC-data (Energie Prestatie Certificaat) en energiescores voor de hypotheekportefeuilles is een sleutelproces in de dataverzameling.

Argenta heeft geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid om bepaalde informatie over intellectueel eigendom, knowhow of de resultaten naar aanleiding van innovatie weg te laten.

[6] PCAF: Partnership for Carbon Accounting Financials

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Tijdshorizon
Voor de definitie van de tijdshorizon in dit verslag baseren we ons op de definities zoals bepaald onder ESRS 1 van de CSRD:
- Voor de korte termijn hanteren we een tijdshorizon van 1 jaar.
- De middellange termijn is alles tussen 1 en 5 jaar.
- De lange termijn is alles boven 5 jaar.

Voor de beoordeling van de actuele impact in het kader van de DMA-analyse hanteerden we de horizon van 1 jaar. Voor de beoordeling van de potentiële impact namen we de middellange en lange termijnen (<1-5 en >5) samen. De middellange- en lange termijn werden voor deze eerste DMA-analyse samengenomen. Bij de volgende DMA-analyse zal de impact op de middellange en lange termijn wel apart beoordeeld worden.

Voor de analyse met betrekking tot klimaatverandering baseerden we ons op de uitgebreide interne materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's, die we in lijn met de ECB-verwachtingen de voorbije jaren reeds uitvoerden. Deze analyses en inzichten werden geïntegreerd in de DMA-analyse. Voor de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's werden de volgende tijdshorizonnen gehanteerd:
- Korte termijn: 0-5 jaar (in lijn met Argenta's businessplan)
- Middellange termijn: 6-10 jaar
- Lange termijn: > 10 jaar

Indien er in dit verslag afgeweken werd van de hierboven beschreven tijdshorizon wordt dit expliciet vermeld.

Wijzigingen en fouten
Het huidige verslag is het eerste rapporteringsjaar onder de CSRD-regelgeving. Argenta publiceert geen vergelijkende informatie met het vorige boekjaar, behalve voor de Taxonomy rapportering. De vergelijkende informatie met het vorige boekjaar maakt geen deel uit van de beperkte assurantie opdracht van de onafhankelijke accountant.

Opname door verwijzing
Waar informatie is gepubliceerd in andere delen van het jaarverslag, heeft Argenta gebruik gemaakt van het concept opname door verwijzing:
- De omschrijving van ons businessmodel en de algemene bedrijfsstrategie vind je respectievelijk onder Over Argenta, Onze strategie en Duurzaamheidsstrategie.
- De omschrijving van het algemene risicobeleid en het risicobeleid rond duurzaamheid.
- De omschrijving van de algemene governance van de Argenta Groep.
- Het overzicht van de ESRS-verwijzingen en het overzicht van de kwalitatieve vereisten in kader van Pijler III.

Governance rond duurzaamheid
Sinds enkele jaren is er een duidelijke evolutie in de rol van de raad van bestuur en de raadgevende en ondersteunde comités en de expertise rond duurzaamheid.

Onder Governance kan je meer informatie vinden over:
- De beschrijving, samenstelling, algemene expertise en expertise rond duurzaamheid van de bestuursorganen;
- De rol van de bestuursorganen met betrekking tot het bepalen en opvolgen van duurzaamheidsdoelstellingen;
- Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door de bestuursorganen.

Interne rapportering over duurzaamheid
Via het maandrapport van de CEO wordt de raad van bestuur maandelijks geïnformeerd over de strategie, het beleid, KPI's en acties per departement binnen de organisatie.

Met betrekking tot duurzaamheidsthema's vonden er in 2024 meerdere vergaderingen plaats:
- De dubbele materialiteitsanalyse en de resultaten van de materiële onderwerpen, voorgelegd en gevalideerd door het directiecomité, auditcomité en de raad van bestuur.
- Het duurzaamheidsbeleid en het duurzaamheidsactieplan '24-'27, voorgelegd en gevalideerd door het directiecomité en de raad van bestuur.
- Strategische offsite "duurzaam onderscheidend zijn", voorgelegd en gevalideerd door het directiecomité en de raad van bestuur.

De geïdentificeerde materiële onderwerpen worden frequent besproken in het directiecomité en de diverse raadsorganen. Het duurzaamheidsbeleid en actieplan omvat het overkoepelende E, S en G-beleid, de acties en de doelstellingen die Argenta beoogt met betrekking tot de geïdentificeerde materiële impact, risico's en opportuniteiten, en dit voor de periode 2024 tot 2027. De vooruitgang in het duurzaamheidsactieplan en de KPI's wordt per kwartaal gemonitord aan de hand van

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

een duurzaamheidsdashboard. De vooruitgang binnen de organisatie wordt centraal gemonitord door de duurzaamheidsmanager, die hierover regelmatig rapporteert aan het directiecomité, de raad, de raadgevende en ondersteunende comités.

Eenmaal per jaar vindt er een intern auditonderzoek plaats met betrekking tot het duurzaamheidsbeleid en/of actieplan. In 2024 werd een audit uitgevoerd met betrekking tot de rapportering van de gefinancierde emissies en Taxonomy. Het resultaat van de audit werd besproken in het auditcomité. Daarnaast werd door de directie NFRM een 2e lijn opinie op de DMA uitgebracht.

Duurzaamheids-thema	Onderwerp	Directie-comité	Raad van bestuur, raadgevende en ondersteunde comités
E1 Klimaat-verandering	• Duurzaamheidsactieplan (duurzaamheidsmanager) • Opvolging klimaatrisico's (Risk) • Doorvertaling transitiepaden in strategie duurzaam wonen en investeringsbeleid (propositie directeurs)	x	x
S1 Medewerkers	• Duurzaamheidsactieplan (duurzaamheidsmanager) • HR-beleid (HR-directeur)	x	x
S4 Klanten	• Duurzaamheidsactieplan (duurzaamheidsmanager) • Propositie strategieën (propositie directeurs)	x	x
G1 Zakelijk gedrag	• Duurzaamheidsactieplan (duurzaamheidsmanager) • Governance beleid (secretaris-generaal, verantwoordelijken beleidslijnen en standaarden) • Handvest Integriteit (compliance officer)	x	x
Entiteit specifieke onderwerpen: • Verantwoord investeren • Lokaal investeren • Innovatie • Duurzaam beleg-gingsaanbod • Duurzaam kredietaanbod	• Duurzaamheidsactieplan (duurzaamheidsmanager) • Duurzaam investeringsbeleid (duurzaamheidsmanager, asset managers) • Duurzaam wonen (propositie directeurs)	x	x

Tot slot kwamen in 2024 ook andere onderwerpen aan bod, zoals:

- Activiteiten- en duurzaamheidsverslag, inclusief het Klimaatrapport FY'23 – voorgelegd en gevalideerd door het directiecomité, het auditcomité, de raad van bestuur, de ondernemingsraad en de Algemene Vergadering
- ESG-risk rating van Sustainalytics – voorgelegd aan het directiecomité en het risicocomité
- Status update klimaatactieplan naar ECB en JST (joint supervisory team) – voorgelegd aan het risicocomité
- De implementatie van CSRD en statusupdates met betrekking tot de integratie van de duurzaamheidsverklaringen in het jaarverslag – voorgelegd aan het directiecomité, auditcomité en de raad van bestuur
- Handvest Duurzaamheid – voorgelegd aan het directiecomité
- Het investeringsexclusiebeleid werd in eind 2023 voorgelegd en goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Bonuscultuur

Er is geen bonuscultuur bij Argenta. Noch bij het management en de medewerkers van Argenta, noch bij de bestuurders. Dus geen jaarlijkse variabele verloning, aandelen en aandelenopties, uitgestelde verloningen of andere bonussen. Ook niet voor het behalen van ESG-doelstellingen of klimaatgerelateerde doelstellingen (bijvoorbeeld in het kader van GHG-reductie).

Due diligence processen

Kernelementen due diligence	Verwijzingen in het document
Integratie van due diligence in governance, strategie en businessmodel	• Strategie en businessmodel • Governance rond duurzaamheid
Interactie met stakeholders	• Stakeholder engagement • Medewerkersengagement • Klantenengagement • Leveranciersengagement: Argenta vraagt leveranciers om de belangrijkste E, S en G-principes te respecteren rond mensenrechten, arbeidsomstandigheden, verbod op kinderarbeid, antidiscriminatie, anticorruptie, milieubesef en milieuvriendelijke technologieën via het duurzaamheidscharter voor leveranciers. De UN Global Compact Principles gelden daarbij als algemene leidraad omdat die wereldwijd gedragen worden en gebaseerd zijn op internationale verdragen en conventies.
Identificatie en beoordeling van impact	• Medewerkersengagement • Anti-corruptie en omkoping • Duurzame investeringsprincipes
Opvolging en communicatie	• Medewerkersengagement

De due diligence processen waarvan sprake zijn vervat in beleidslijnen, standaarden, processen en/of procedures die zijn voorgelegd door de verantwoordelijke departementen en gevalideerd door het directiecomité, de raad van bestuur en zijn comités.

Risicobeheer en interne controle op de duurzaamheidsrapportering

Tijdens de voorbereiding van de duurzaamheidsverklaringen werden een aantal risico's geïdentificeerd. Tevens werden een aantal mitigerende maatregelen getroffen.

Risico's met betrekking tot duurzaamheids-rapportering	Mitigerende acties
Inconsistenties met de financiële informatie	• Inbouwen controles cfr. 3 lines of defense in de CSRD-taskforce • Betrokkenheid van het departement Regulatory Reporting in de CSRD-taskforce • Rapportering van de gefinancierde emissies en Taxonomy is gebaseerd op de financiële rapportering • Beschikbaarheid CSRD-rapporteringsproces (L3), inclusief werkinstructies • Risk checks uitgevoerd op de rapportering gefinancierde emissies en Taxonomy • Intern auditonderzoek uitgevoerd gefinancierde emissies (retail) en Taxonomy rapportering
Gebrek aan automatisering van de rapporterings-processen	• Inbouwen controles cfr. 3 lines of defense in de CSRD-taskforce • Betrokkenheid van het departement data in de CSRD-taskforce • Beschikbaarheid CSRD-rapporteringsproces (L3), inclusief werkinstructies • Risk checks uitgevoerd op de rapportering gefinancierde emissies en Taxonomy • Intern auditonderzoek uitgevoerd op de gefinancierde emissies (retail) en Taxonomy rapportering • Organisatie van informatiesessies om de awareness te verhogen in de organisatie • Verdere uitwerking roadmap ESG-data i.f.v. automatisatie in 2025
Gebrek aan data en datakwaliteit	• Inbouwen controles cfr. 3 lines of defense in de CSRD-taskforce • Betrokkenheid van het departement data in de CSRD-taskforce • Risk checks en monitoring via de risicoregisters • Organisatie van informatiesessies om de awareness te verhogen in de organisatie • Inventarisatie data, datakwaliteit en datagaps • Verdere uitwerking roadmap ESG-data i.f.v. automatisatie in 2025
Risico op greenwashing	• Inbouwen controles cfr. 3 lines of defense in de CSRD-taskforce • Opmaak van de toelichtingen voorzien door de verantwoordelijke informatieleveranciers (1e lijn) • Betrokkenheid van het departement compliance in de CSRD-taskforce
Regulatoire evoluties	• Inbouwen controles cfr. 3 lines of defense in de CSRD-taskforce • Opvolging evoluties door duurzaamheidsteam en juridisch departement

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Argenta wil op een gepaste manier aan risicobeheer doen. Daarom past Argenta het principe '3 lines of defense' toe, dat ook van toepassing is voor alle risicotypes binnen de risicocartografie van Argenta. Via de oprichting van een CSRD-taskforce zijn de 3 niveaus vertegenwoordigd.

Onder Risicobeleid rond duurzaamheid kan je meer informatie terugvinden over hoe Argenta risico's met betrekking tot impact, risico's en opportuniteiten beheert.

Eerste lijn
De eerste lijn is verantwoordelijk voor het tijdig en accuraat aanleveren en valideren van de nodige kwalitatieve en kwantitatieve informatie voor het jaarverslag. Zij hebben de rol van informatieleverancier.

Binnen het risicotype 'datamanagement' volgt eerste lijn de risico's op die te maken hebben met de toegang tot data, de volledigheid en kwaliteit van data, het gebruik van inschattingen en methodologieën en de beschikbaarheid van upstream- en/of downstreaminformatie over de waardeketen. Deze risico's worden ook gemonitord via de risicoregisters van de betrokken departementen die in de eerste lijn zijn aangeduid als data-owner.

Het team Duurzaamheid functioneert als eerstelijnssupport. Het is verantwoordelijk voor de coördinatie van de CSRD-rapportering en volgt de regulatoire evoluties op samen.

Ook deze departementen zijn betrokken als eerstelijnssupport:
- Regulatory Reporting waakt mee over de consistentie met de financiële rapportering en houdt algemeen toezicht op de robuustheid van de rapporteringsprocessen.
- Data & Delivery focust mee op kwantitatieve ESG-data en adviseert het team Duurzaamheid over de algemene aanpak.
- Het departement Juridische zaken volgt regulatoire evoluties met betrekking tot duurzaamheidsrapportering mee op.

Tweede lijn
De tweede lijn is vertegenwoordigd in de CSRD-taskforce:
- NFRM (Non-financial Risk Management)
  - NFRM voert onafhankelijke assurance-opdrachten uit via verschillende soorten van onderzoeken en adviezen.
- Risk & Validatie
  - Risk & Validatie levert specifieke input aan voor het proces 'analyseren transitie en fysieke klimaatrisico's' (met inbegrip van de transitiepaden) en voert klimaat-stresstesten uit.
  - Zij zetten bewust in op controles van klimaatgerelateerde rapporteringen, zoals de CSRD-rapportering, de rapportering in het kader van het exclusiebeleid, de gefinancierde emissies, EU Taxonomy, Pillar III en Solvency (QRT's).
  - Risk & Validatie voert punctuele kwantitatieve riskchecks uit. De aanbevelingen die daaruit voortvloeien bespreken zij met de businessowners. Aanbevelingen worden gelogd en opgevolgd in het bedrijfsbrede registratiesysteem Pentana.
- Compliance
  - Compliance controleert of de organisatie en zijn medewerkers de governance-vereisten, de rapportering met betrekking tot compliancevereisten aan de toezichthouder, en de deontologische integriteits- en gedragsregels naleven.

Derde lijn
Minstens eenmaal per jaar voert Interne audit een onderzoek in het kader van duurzaamheid. Duurzaamheidsrapportering kan ook tot de scope van een audit behoren. Zo werd er in 2024 een audit uitgevoerd rond de Taxonomy-rapportering.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Duurzaamheidsstrategie

Businessmodel en waardeketen

Argenta is een bank-verzekeraar actief in België en Nederland, met 1.250 medewerkers en 1,83 miljoen particuliere en zelfstandige klanten.

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv (BVg) is de beleidsholding van de Argenta Groep en heeft het statuut van een gemengde financiële holding.

Argenta Spaarbank heeft het statuut van een Belgische kredietinstelling en vormt samen met haar bijkantoor in Nederland en de beheersvennootschappen Argenta Asset Management en Arvestar Asset Management de bankpool van de Argenta Groep. De bankpool concentreert zich op het aantrekken van gelden in de retailmarkt onder de vorm van spaar- en termijnrekeningen, het aantrekken van gelden in de institutionele markt onder de vorm van obligaties, het aanbieden van betalingsverkeer via zichtrekeningen en het herplaatsen van de opgehaalde gelden in hypothecaire leningen, effecten en kredietverlening aan lokale overheden, publiek-private samenwerkingen en tegenpartijen actief in de ontwikkeling en/of uitbating van vastgoed. Daarnaast worden ook deelbewijzen van Argenta-fondsen, Argenta pensioenfondsen en Argenta DP fondsen beheerd door Arvestar aangeboden.

De activiteiten van Argenta Assuranties, een Belgische verzekeringsinstelling, behelzen zowel de particuliere sector van de levensverzekeringen, met tak-21 en tak-23 producten, als de sector van niet-leven of schade- en gezondheidsverzekeringen (in het bijzonder autoverzekeringen, burgerlijke aansprakelijkheid privéleven, brand- en hospitalisatieverzekering en rechtsbijstandverzekeringen).

In België zijn de vennootschappen onderworpen aan het prudentieel toezicht van de ECB/NBB (Argenta Bank- en Verzekeringsgroep en Argenta Spaarbank) via de JST (joint supervisory team), de NBB (Argenta Assuranties) en de SRB (Argenta Spaarbank) via de IRT (internal resolution team), evenals aan het gedragstoezicht door de FSMA. Argenta Asset Management 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. Argenta Nederland valt voor het integriteitstoezicht onder de DNB en voor het gedragstoezicht onder de AFM.

Meer informatie over de groepsstructuur vind je hier. Informatie over het productaanbod, de dienstverlening en de voornaamste cijfers kan je hier terugvinden. Informatie over het aantal medewerkers tewerkgesteld in België, Nederland en Luxemburg vind je hier.

Onze strategie

Als bank-verzekeraar ziet Argenta het als haar missie om bankieren en verzekeren eenvoudig te maken voor gezinnen en zelfstandigen zodat zij bewuste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken. Dit bepaalt sinds 2023 de richting van onze strategie en de manier waarop we die verwezenlijken.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Onze vier strategische pijlers zijn de leidraad bij de uitvoering van onze strategie 2023-2026

Klantrelevantie

We vertrekken in onze dienstverlening steeds vanuit de behoefte van de klant en bieden op elk moment de juiste inzichten en oplossingen aan. Klanttevredenheid meten we aan de hand van de NPS. We stellen daarbij de ambitie om een NPS van minstens of gelijk aan 50 te behalen tegen 2026.

NPS:

≥ 50
KPI: 2026 ambitie

+54
KPI: 2024

Argentanen

Als Argentanen zijn we warm, familiaal en geëngageerd, maar nemen we ook initiatief en verantwoordelijkheid. Als we hierin uitblinken, kunnen we bakens verzetten en nog meer het verschil maken voor de klant. We meten het ambassadeurschap bij onze medewerkers aan de hand van de eNPS. We streven naar een eNPS van minstens of gelijk aan 50 tegen 2026.

eNPS:

≥ 50
KPI: 2026 ambitie

+41
KPI: 2024

Vakmanschap

Klanten stellen hun vertrouwen in onze bank. Dat doen ze alleen maar wanneer wij een stabiele en betrouwbare bank zijn en blijven, ook in het licht van heel wat nieuwe en strengere regelgeving en technologische evoluties. Daarom leggen we constant de lat hoog voor onszelf, beheren we onze risico's en streven we naar de beste kwaliteit in alles wat we doen en opleveren.

SREP:

Top 25 %
KPI: 2026 ambitie

Top 15 %
KPI: 2024 ambitie

Eenvoud

We trekken eenvoud door in alles wat we doen. In producten, communicatie, maar ook in processen en systemen. Door de complexiteit radicaal weg te nemen, kunnen we onze tarieven en prijzen nog scherper stellen en de kosten onder controle houden.

Zo simpel kan het zijn

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Waarde creëren voor onze stakeholders

We betrekken onze stakeholders bij de uitvoering van onze strategie, door op verschillende momenten de interactie met hen aan te gaan en onze voortgang te meten via onze strategische KPI's. Meer informatie kan je hier lezen. Een omschrijving van onze waardeketen lees je hier.

Op basis van de in 2024 uitgevoerde dubbele materialiteitsanalyse (DMA) identificeerden we binnen de waardeketen de voornaamste impact:

- We kunnen het verschil maken via de geldstromen die we voor onze klanten beheren (downstream). We kunnen de transitie naar een duurzame economie mee ondersteunen door die verantwoord in te zetten voor de financiering van duurzame projecten:
  - Via onze kredietactiviteiten kunnen we de verduurzaming van woningen en mobiliteit voor onze particuliere klanten mee ondersteunen. Onze hypothecaire activiteiten in België en Nederland vertegenwoordigen het grootste aandeel van onze businessactiviteiten.
  - Via onze investerings- en beleggingsactiviteiten kunnen we zuurstof geven aan ondernemingen die oog hebben voor ecologische en sociale doelstellingen. Zo maken we positieve impact.
  - Via het exclusiebeleid willen we onze negatieve impact zoveel mogelijk beperken. Het zorgt ervoor dat we niet investeren in onethische en controversiële activiteiten.
- Via onze verzekeringsactiviteiten kunnen we onze klanten beschermen tegen allerlei risico's binnen hun gezin, rond hun woning of mobiliteit. Het veranderende klimaat stelt financiële instellingen en hun klanten de laatste jaren voor grote uitdagingen.
- Ook via het aanbod om dagelijks te bankieren kan het productbeleid een belangrijke impact hebben op de financiële gezondheid van onze klanten. Daarbij denken we aan kwaliteit, transparantie, integriteit en veiligheid.
- In 2024 startte Argenta met de uitbouw van de propositie Ondernemen. Het doel is om een volwaardig aanbod in de markt te zetten om eenmanszaken en kleine ondernemingen te ondersteunen in hun financiële behoeften. Dit project is nog volop in ontwikkeling.

Duurzaamheidsbeleid

Duurzaamheid is een belangrijk thema binnen de strategie van Argenta. Via het handvest duurzaamheid en het duurzaamheidsbeleid zetten we in op de drie pijlers of ESG-dimensies van duurzaamheid.

- We trekken eenvoud door in alles wat we doen, met elkaar (Argentanen) en voor onze klanten (klantrelevantie) (S)
- We spelen onze rol door klimaatrisico's te beheren (vakmanschap) en ondersteunen klanten (klantrelevantie) in de transitie naar een klimaatneutrale samenleving (E)
- We staan garant voor een eerlijke en transparante bedrijfsvoering (vakmanschap) (G)

Er is een duidelijke link tussen de strategische pijlers en de duurzaamheidsthema's met betrekking tot klanten (klantrelevantie), medewerkers (Argentanen) en onze werking (focus op eenvoud en vakmanschap). Onze inspanningen met betrekking tot klimaat worden onder meer vertaald in een duurzaam productaanbod voor klanten (link met S4 en G1) en klimaatrisicobeheer draagt bij aan de betrouwbaarheid van de bank. Argenta's beleid, doelstellingen en acties met betrekking tot deze duurzaamheidsthema's staan verder beschreven onder de hoofdstukken ecologie (E1), klanten (S4), medewerkers (S1) en verantwoord beleid (G1).

Onze doelstellingen en acties m.b.t. de geïdentificeerde materiële impact, risico's en opportuniteiten zijn opgenomen in het duurzaamheidsactieplan. Het duurzaamheidsactieplan '24-'27 werd in 2024 goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur en wordt opgevolgd door de bestuursorganen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Waarde-creatiemodel

Input

De middelen die we nodig hebben om onze bank te runnen, gaande van de tijd, vaardigheden en knowhow van onze werknemers tot het eigen vermogen dat door de aandeelhouders van de bank wordt verstrekt.

Financieel
Deposito's, spaargelden en vergoedingen van klanten, evenals financieel kapitaal van stakeholders en andere investeerders

Sociaal
Focus op doorgedreven eenvoud

Intellectueel
Investeringen in innovatie, aangekochte hard- en software en consultancy-diensten

Productie
Gebruik van kantoren, vastgoed en materiaal

Natuurlijk
Verbruik van water, energie en andere natuurlijke bronnen op onze hoofdzetel

Menselijk kapitaal
Tijd, expertise en vaardigheden van medewerkers, inclusief investeringen in training en ontwikkeling

Business model

Dit laat zien hoe we via onze activiteiten input vertalen naar waarde voor onze stakeholders in de waardeketen.

Onze missie
Argenta maakt bankieren en verzekeren eenvoudig voor gezinnen en zelfstandigen zodat zij bewuste keuzes kunnen maken om hun financiële gezondheid te versterken.

Onze strategische pijlers
- Klantrelevantie
- Eenvoud in alles wat we doen
- Argentanen
- Vakmanschap

Onze businessactiviteiten
Bankdiensten
- We leveren bank- en verzekeringsdiensten aan natuurlijke personen en aan ondernemingen.
- Onze grootste bron van inkomsten zijn de netto rente-inkomsten.
- We krijgen ook vergoedingen (fees) in ruil voor onze diensten.

Financiering en risicobeheer
Wij financieren onze leningen via deposito's, spaarrekeningen en kapitaalmarkten. Bovendien beheren wij actief de daaraan verbonden risico's.

Herinvesteren en delen van rendement
Uit onze inkomsten dekken we onze bedrijfskosten, herinvesteren we in onze onderneming en betalen we rendementen uit aan onze aandeelhouders.

Output

Het tastbare resultaat van onze activiteiten en de impact op de stakeholders in de waardeketen – zoals bv. de kredieten en hypotheken die we verstrekken aan onze klanten of de lonen en andere voordelen die we betalen aan onze medewerkers. De resultaten van onze inspanningen in 2024 voor onze klanten en medewerkers lees je hier.

Financieel
- De intresten betaald aan klanten en tegenpartijen
- De uitbetalingen aan aandeelhouders en investeerders
- De betaalde belastingen

Sociaal
- De bijdrage aan de financiële geletterdheid van klanten en samenwerken met partners rond maatschappelijke thema's

Intellectueel
- De beschikbaarheid van de app en internetbankieren
- Aandacht voor veiligheid en privacy

Productie
- Het verstrekken van hypotheken en andere kredieten aan particulieren en gezinnen en leningen aan ondernemingen
- Het verzekeren van klanten
- De beleggingen van klanten

Natuurlijk
- De vermindering van onze ecologische voetafdruk

Menselijk kapitaal
- De tewerkstelling en het engagement van medewerkers
- De versterking van talent via opleidingen en trainingen

Outcomes

De impact van onze activiteiten op onze stakeholders – bv. hoe onze producten en diensten klanten helpen om te sparen en te beleggen.

Financieel
- Het rendement op eigen vermogen voor de aandeelhouders
- Rendement voor investeerders via de uitgifte van schuldpapier

Sociaal
- Diversiteit in het management

Klanttevredenheid
- NPS +54

Milieu
- Onze CO_2-reductiedoelstellingen

Ambassadeurschap bij de medewerkers
- eNPS +41

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Stakeholderbelangen en interactie

Argenta communiceert met zijn stakeholders via verschillende kanalen en brengt zo hun belangen en verwachtingen in kaart. De interactie met stakeholders is ook belangrijk in het kader van de DMA-analyse. In 2024 organiseerde Argenta een algemene stakeholderbevraging rond duurzaamheid. Meer informatie kan je hier terugvinden. De toezichthoudende organen houden mee toezicht op de belangen van de stakeholders. Meer informatie kan je hier terugvinden.

Stakeholder	Interactie met de stakeholder	Doel van de interactie	Resultaat
Klanten	• Klantenonderzoek (via marktonderzoek, interviews) • Stakeholderbevraging duurzaamheid • Kantoren en contactcenter • Argenta-website en digitale kanalen • Klachten beheren	• Dichtbij zijn • Impact- en klantgedreven organisatie zijn • Klanten ondersteunen om hun financiële gezondheid te versterken • Hoge klanttevredenheid	We zetten de klant centraal in onze strategie en vertalen dit door in onze proposities en aanpak.
Tegenpartijen via onze investeringen	• Via proxyvoting (via ISS) • Rechtstreekse interactie via investeringen in lokale projecten	• Belang van ESG benadrukken tijdens de aandeelhouders-vergadering en zo de verduurzaming van onderneming stimuleren	• We trekken onze duurzaamheidsvisie door in het fondsenbeheer. • Via de eigen investeringsportefeuilles willen we positieve impact maken door lokaal te investeren.
Autoriteiten en regulatoren/ toezichthouders	Direct overleg op nationaal en supranationaal niveau, onder andere via thematische assessments, stresstest, periodieke reviews, gerichte rapportering	Compliant zijn met regelgeving in het kader van onder andere transparantie-, product-, risico- en gedragsregels	• We houden vinger aan de pols met de regelgeving en de verwachtingen van de regulatoren en vertalen dit door in onze acties. • We voeren een gepast risicobeleid.
NGO's en belangen-organisaties	• Surveys en periodieke screening op basis van publiek beschikbare informatie of directe interacties	Vinger aan de pols houden met belangrijke maatschappelijke thema's en dialoog voeren met de belanghebbenden	• We vertalen dit door in het duurzame investeringsbeleid. • We volgen onze ESG-performantie op via ESG-risico management.
Kantoren	• Stakeholderbevraging duurzaamheid • Kantoorbevragingen • Directe interactie met de hoofdzetel via verschillende overlegorganen	• Dichtbij zijn • Verbondenheid met Argenta via engagement en ambassadeurschap	Onze kantoren maken deel uit van onze strategie en zijn een cruciaal kanaal om dicht bij de klant te zijn.
Leveranciers	• Directe relatie • Leveranciers diligence processen	• Onze partners onderschrijven dezelfde waarden rond duurzaamheid • Duurzame relatie	We vragen onze leveranciers om het duurzaamheidscharter te ondertekenen.
Partners	Directe relatie met • Rode Kruis • Straatvinken • Slim naar Antwerpen • Women in Finance	Samenwerken in het kader van maatschappelijke thema's	We sluiten partnerships af om samen te werken in het kader van maatschappelijke doelen.
Aandeel-houders	• Stakeholderbevraging duurzaamheid • Directe interactie via de raad van bestuur	Duurzame groei van Argenta bewerkstelligen met voldoende oog voor rendement	De strategie wordt gedragen door de aandeelhouders.
Top-management	• Stakeholderbevraging duurzaamheid • Directe interactie via interne overlegstructuren	De strategie uitvoeren in functie van duurzame groei	We zetten de strategie om in concrete doelstellingen en acties.
Institutionele investeerders	Directe interactie via investorcalls	De verwachtingen van investeerders in kaart brengen om hierop te kunnen afstemmen met het oog op gezonde fundering	We integreren dit in onze wholesale funding strategie.
Medewerkers	• Stakeholderbevraging duurzaamheid • Medewerkers-bevragingen • Sociale overlegorganen • CPBW • Direct overleg met leidinggevenden • Vertrouwenspersonen	• Dichtbij zijn • Verbondenheid met Argenta via engagement en ambassadeurschap • Inzetten op talent en ontwikkeling	Samen met onze medewerkers werken we aan een impactgedreven en klantgerichte organisatie.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)

Proces om materiële duurzaamheidsonderwerpen te identificeren en beoordelen

De dubbele materialiteitsanalyse (DMA), die in de loop van 2023 en 2024 werd uitgevoerd, ligt aan de grondslag van de duurzaamheidsverklaringen in dit verslag. Tijdens het proces zijn er keuzes gemaakt die gebaseerd zijn op de interpretatie van de regelgeving en de implementatie richtlijnen van EFRAG.

Via deze analyse kon Argenta materiële onderwerpen in kaart brengen en daar de relevante impact, risico's en opportuniteiten, zowel actueel als potentieel, aan linken.

Doorheen het proces werd rekening gehouden met het principe van de dubbele materialiteit:

- De materiële impact: wat is de impact die Argenta kan hebben op een duurzaamheidsonderwerp, met betrekking tot mens, milieu en goed bestuur.
- De financiële impact: wat is de financiële impact dat een duurzaamheidsonderwerp kan hebben op Argenta in termen van risico's en opportuniteiten.

De DMA-analyse werd uitgevoerd op het niveau van de Argenta Groep. We hielden daarbij rekening met de activiteiten van de hoofdzetel in België, Nederland en Luxemburg.

Om de context te begrijpen waarbinnen de DMA-oefening werd uitgevoerd, de link met de strategie en een omschrijving van de belangrijkste stakeholders in de waardeketen, verwijzen we naar de informatie m.b.t. onze duurzaamheidsstrategie.

Proces

In de DMA-oefening werd een afgelijnd proces gevolgd om een overzicht te kunnen bekomen van de materiële 'onderwerpen voor Argenta.

1 Identificatie stakeholders

Alle relevante stakeholders werden in kaart gebracht aan de hand van de volgende parameters:

- De link tussen de organisatie en de stakeholder (geaffecteerde stakeholder of gebruiker van de duurzaamheidsinformatie).
- Een inschatting van de impact van Argenta op de stakeholder en omgekeerd.

De identificatie van deze stakeholders heeft bijgedragen om de impact, risico's en opportuniteiten op een kwalitatieve manier te kunnen beoordelen en ze te lokaliseren in de waardeketen.

1 Identificatie stakeholders

- Stakeholders oplijsten die een invloed hebben op de organisatie
- Gewichten toekennen aan de stakeholders naarmate hun belang

2 Bepalen en definiëren van de long list met ESG-topics

Long list
- ESRS topics
- Eigen topics cfr. NFRD
- Rating agencies (vb Sustainalytics)
- Bronnen-onderzoek (vb. Peer analyse, weten-schappelijk onderzoek)

Short list
Herleid naar een short list met 54 weerhouden onderwerpen

3 Beoordelen onderwerpen

1. Opstellen IRO-canvas
2. Scoring onderwerpen door expertengroep
3. Data-analyse

4 Stakeholdersbevraging

De resultaten uit de interne scoring werden mee opgenomen in de stakeholdersbevraging. Via deze bevraging brengen we in kaart welke duurzaam-heidsonderwerpen het belangrijkst zijn voor onze stakeholders. Zo kunnen we de juiste focus en prioriteiten bepalen.

5 Validatie en strategische reflectie

De resultaten van de DMA worden gevalideerd op DC en RvB. De RvB bepaalt de strategie, ambities en KPI's voor de materiële onderwerpen. Deze worden vervolgens opgenomen in het duurzaamheidsactieplan en rapportering naar de RvB.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

2 Bepalen en definiëren van ESG-onderwerpen

Gelijktijdig met de identificatie van de stakeholders, bepaalden en definieerden we een uitgebreide lijst van allerhande ESG-onderwerpen. Deze lijst vormde een combinatie van alle ESRS-topics (tot op sub-sub-niveau) en de onderwerpen waar we de afgelopen jaren al beleid rond voerden en daarover rapporteerden onder de NFRD-scope. We deden ook breed marktonderzoek naar relevante onderwerpen en hielden bijvoorbeeld rekening met onderwerpen waar ESG-ratingbureaus en NGO's naar peilen. Aan elk onderwerp op deze lange lijst kenden we een definitie toe op basis van internationale verdragen of wetteksten. Als die niet beschikbaar waren, hanteerden we interne definities. De definities werden gevalideerd door de interne expertgroep die betrokken was bij het DMA-proces. Deze experterengroep omvatte vertegenwoordigers uit de brede organisatie met kennis van zaken.

Het duurzaamheidsteam herleidde, na een kwalitatief assessment, de lange lijst met onderwerpen naar een kortere lijst van onderwerpen om diepgaander te onderzoeken. Voor ieder geëlimineerd onderwerp werd een motivatie geformuleerd. Bij die eerste filtering hielden we onder andere rekening met het businessmodel van Argenta, de strategie, de operationele activiteiten, de link met interne beleidsdocumenten, sectorinitiatieven, regelgeving, al verricht vooronderzoek, wetenschappelijk onderzoek en het toepassingsgebied van de verschillende onderwerpen.

3 Beoordeling

Na de eerste selectie werden de weerhouden onderwerpen verder beschreven in termen van impact, risico's en opportuniteiten in de vorm van een IRO-canvas. Voor ieder onderwerp werd ook de link met de waardeketen in kaart gebracht. Dit canvas werd opgemaakt met de interne expertgroep, onder de coördinatie van het duurzaamheidsteam. Binnen de eigen activiteiten en binnen de waardeketen werden geen activiteiten gemarkeerd die aanleiding geven tot een verhoogd risico op negatieve effecten. Er werden dan ook geen duurzaamheidsrisico's geprioriteerd ten aanzien van andere type risico's.

- Impact materialiteit

De interne experten beoordeelden elk onderwerp door een score te geven, rekening houdend met de parameters 'schaal' en 'omvang' voor positieve impact en de parameters 'schaal', 'omvang' en 'onherroepelijk karakter' (= de 'ernst') voor negatieve impact. Voor de potentiële impact werd ook rekening gehouden met de parameter 'waarschijnlijkheid'.

Aan de interne experten werd meegedeeld om een hogere impactscore toe te kennen tijdens de beoordeling van een duurzaamheidsonderwerp, als er (mogelijks) sprake is van schending van mensenrechten, arbeidsrechten of het niet in de regel zijn met de klimaatdoelstellingen van Parijs. Dat is gebaseerd op een kwalitatieve inschatting van de experten.

Er werd geen specifieke prioriteit toegekend voor onderwerpen met een negatieve impact op basis van de 'ernst', aangezien er één impactscore werd bekomen, die nadien werd toegepast op de thresholds. Er werd ook geen specifieke prioriteit toegekend voor de positieve impact op basis van de schaal en de omvang, aangezien de schaal en de omvang niet individueel zijn beoordeeld, maar als één geheel. Omwille van de complexiteit van de waarschijnlijkheidsscore, werd deze niet meegenomen in de berekening.

- Financiële materialiteit

De financiële materialiteit werd kwalitatief beoordeeld in termen van financiële effecten op de onderneming, zoals beschreven in ESRS 1. Een materieel effect doet zich voor als er uit een duurzaamheidsonderwerp risico's of opportuniteiten voortvloeien die een invloed hebben op de ontwikkeling, financiële positie, financiële prestaties, kasstromen, toegang tot financiering of kapitaalkosten. Voor de beoordeling van de onderwerpen onder klimaatverandering, werd rekening gehouden met de klimaatrisicoanalyse.

Een beschrijving van de analyse met betrekking tot klimaatverandering lees je hier. Mogelijke financiële effecten voor andere onderwerpen zijn nog niet in kaart gebracht. In de volgende jaren zal er verder onderzoek worden uitgevoerd om deze te identificeren, monitoren en prioriteren.

De afhankelijkheden tussen impact, risico's en opportuniteiten werd in de beoordeling meegenomen door de experten op basis van beoordeling vanuit hun specifieke expertise. De volgende jaren zal er worden ingezet om de afhankelijkheden die bestaan tussen de impact materialiteit en financiële materialiteit verder te verfijnen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

4 Stakeholdersbevraging

Er werd een stakeholdersbevraging uitgevoerd met een extern onderzoeksbureau. De volgende stakeholders werden daarin bevraagd: de algemene markt, Argenta klanten, medewerkers op de hoofdzetel, medewerkers uit het kantorennet, de raad van bestuur en het directiecomité.

De duurzaamheidsbevraging die we tweejaarlijks uitvoeren sinds 2017, vormde hiervoor de basis. Deze bevraging werd verder verrijkt met vragen gelinkt aan de geïdentificeerde duurzaamheidsonderwerpen, zoals beoordeeld door de interne experten volgens het principe van dubbele materialiteit. De resultaten van de stakeholdersbevraging geven inzicht in het belang van duurzaamheidsonderwerpen voor de stakeholders en hoe zij de impact van onderwerpen zelf inschatten. De bevraging werd uitgevoerd als strategisch hulpmiddel om op korte- en lange termijn de prioriteiten voor Argenta te bepalen. De resultaten hebben geen inconsistenties getoond met de beoordeling door de interne experten en hebben geen rechtstreekse invloed op de uitkomst van de DMA-oefening.

5 Validatie en strategische reflectie

Het duurzaamheidsteam coördineerde de DMA. De interne expertgroep stond hen bij met de beoordeling van de onderwerpen en het IRO-canvas. De externe stakeholderbevraging werd georganiseerd in samenwerking met een extern bureau, gespecialiseerd in marktonderzoek.

Het volledige proces en de resultaten werden gevalideerd door het directiecomité en de raad van bestuur. De DMA zal tweejaarlijks worden geactualiseerd.

Risicocontroles en algemene opvolging

Het risicobeheer en de interne controleprocedures lees je hier.

De algemene opvolging m.b.t. de geïdentificeerde materiële impact, risico's en opportuniteiten gebeurt via het duurzaamheidsactieplan. Het duurzaamheids-actieplan '24-'27 werd in 2024 goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur en wordt opgevolgd door de bestuursorganen.

In de volgende jaren zal het proces om impact, risico's en opportuniteiten te identi-ficeren, te beoordelen en te mitigeren verder geïntegreerd worden in het algemene risicobeleid rond duurzaamheid en in lijn met de algemene governance van Argenta.

Overzicht materiële duurzaamheidsonderwerpen

In het onderstaande overzicht worden de materiële onderwerpen gelinkt aan de ESRS- standaarden **E1 klimaatverandering, S1 eigen medewerkers, S4 gebruikers en eindgebruikers en G1 bedrijfsvoering**. Verder worden ook de entiteitspecifieke onderwerpen weergegeven, eigen aan de bedrijfscontext van Argenta.

Overzicht materiële duurzaam-heidson-derwerpen	Positieve impact	Negatieve impact	Risico	Opportuniteit
E1 Klimaat-verandering	-	Duurzaam kredietaanbod	Klimaatmitigatie Klimaat-adaptatie	Klimaatmitigatie Duurzaam kredietaanbod
S1 Eigen medewerkers	Correct verlonen Engagement Training en ontwikkeling Bonuscultuur	-	-	-
S4 Klanten	Klant-tevredenheid Verantwoorde marketing-praktijken	Data security Digitale dienstverlening	Data privacy Data security Sociale inclusie	Klant-tevredenheid Sociale inclusie Verantwoorde marketing-praktijken
G1 Verantwoord beleid	Anti-corruptie en witwas-praktijken Bedrijfscultuur Bedrijfspurpose Financiële gezondheid Principe van behoorlijk bestuur Duurzaam beleggings-aanbod	Bedrijfscultuur Bedrijfspurpose ESG-risico management Financiële gezondheid Principe van behoorlijk bestuur Duurzaam beleggings-aanbod	Anti-corruptie en witwas-praktijken Financiële gezondheid Principe van behoorlijk bestuur	Anti-corruptie en witwaspraktijken Bedrijfscultuur Financiële gezondheid Principe van behoorlijk bestuur Duurzaam beleggings-aanbod
Entiteit-specifieke onderwerpen		Verantwoord en lokaal investeren Innovatie	Innovatie	Innovatie

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Een gedetailleerde omschrijving van de geïdentificeerde impact, risico's en opportuniteiten en de link met de waardeketen, lees je verder onder de hoofdstukken Ecologie, Klanten en Medewerkers en Verantwoord beleid.

In elk onderdeel gaan we dieper in op de effecten van onze impact en risico's en de link met de veerkracht van de strategie en het businessmodel om risico's te beheren en materiële kansen te benutten. Opex en capex-uitgaven met betrekking tot de materiële duurzaamheidsthema's worden geïncorporeerd in de courante budgetten die zijn voorzien in kader van de implementatie van de strategie. In 2024 zijn er geen significante opex of capex-uitgaven. Via uitgiftes van groene obligaties onder het Green Bond Framework haalde Argenta in 2024 1,5 miljard euro op voor de financiering van duurzame woningen in België en Nederland.

De conclusie van de materialiteitsbeoordeling met betrekking tot klimaatverandering is terug te vinden in de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's. Aan de hand van klimaatstresstesten werd de impact op Argenta geanalyseerd. Meer informatie daarover lees je hier. Argenta rapporteert onder de financiële verklaringen in dit verslag over de actuele financiële effecten die voortvloeien uit de materiële risico's met betrekking tot klimaatadaptatie en klimaatmitigatie voor de hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland. Meer informatie kan je vinden onder de bespreking van de financiële verklaringen.

De andere ecologische domeinen E2 "Vervuiling", E3 "Water en mariene hulpbronnen", E4 "Biodiversiteit" en E5 "Circulaire economie" werden niet materieel bevonden. Het aanbod van Argenta focust zich op particulieren en gezinnen waarbij het grootste deel van de bedrijfsactiviteiten bestaat uit het aantrekken van spaargelden en het voorzien van hypothecaire leningen. Er is dus geen link of slechts beperkte impact omwille van de aard van ons businessmodel en onze activiteiten. Deze beoordeling werd gevalideerd op basis van de kwalitatieve inschatting van een interne expertgroep, het directiecomité en de raad van bestuur. Om die reden werd geen verdere screening verricht naar de mogelijke verontreinigende effecten of de impact op biodiversiteit. Er werd niet in interactie getreden met omliggende gemeenschappen gezien de beperkte link en impact. In de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's werden andere milieurisico's onderzocht, waaronder vervuiling, water en afval.

De andere sociale domeinen, zijnde S2 "Medewerkers in de waardeketen" en S3 "Gemeenschappen", werden eveneens niet materieel bevonden. De link tussen de businessactiviteiten van Argenta en deze onderwerpen is beperkt. Ook de impact die Argenta kan uitoefenen op het kantorennet, onder het domein S2, en omgekeerd is beperkt omwille van de sterk gereguleerde omgeving waarin we ons bevinden.

Informatievereisten in ESRS die onder de duurzaamheidsverklaring vallen

Uit de dubbele materialiteitsanalyse zoals beschreven in het proces, volgen 22 materiële onderwerpen. In de beoordelingsfase werden drempelwaarden vooropgesteld om de materialiteit te bepalen. De materiële onderwerpen werden, op basis van een kwalitatieve beoordeling, gelinkt aan de rapporteringsvereisten om de reikwijdte van de toelichtingen te kunnen bepalen. De rapporteringsvereisten die zijn opgenomen onder hoofdstuk 6 reflecteren de materiële onderwerpen.

Een overzicht van de openbaarmakingsvereisten en opname in het verslag door verwijzing, kan u hier terugvinden. De ESRS-standaarden die niet materieel werden bevonden, zijn niet opgenomen in het overzicht.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ecologie

We leven in een wereld die onvoorspelbaar is en zal blijven. De opwarming van de aarde is een feit: een constante stijging van de temperatuur en de extreme weersomstandigheden, met gevolgen voor de natuur en voor ons als mens. Het jaar 2024 zullen we herinneren als het warmste jaar waarin de wereldwijde opwarming boven de barrière van 1,5°C brak.

Het veranderende klimaat stelt financiële instellingen voor grote uitdagingen. De nood aan een adequaat duurzaamheids- en risicobeleid wordt telkens groter. Ook voor onze klanten gaat de transitie naar een klimaatneutrale samenleving met veel uitdagingen gepaard. Daarom zetten we het belang van een sociaal rechtvaardige transitie en de ondersteuning van onze klanten centraal in ons duurzaamheidsbeleid.

De klimaatverandering begrijpen

Materiële risico's en opportuniteiten

Tijdens de DMA-analyse werd klimaatrisico als materieel bevonden, zowel voor klimaatadaptatie als klimaatmitigatie. Klimaatmitigatie kan anderzijds ook een opportuniteit voor Argenta betekenen.

Klimaatadaptie betekent dat we ons moeten aanpassen aan de huidige en toekomstige gevolgen van de klimaatverandering. We identificeren daarbij zowel de fysieke als transitie-gebonden klimaatrisico's:

- Fysieke klimaatrisico's: dit zijn de directe fysieke effecten (acuut en chronisch) die impact hebben op onze businessactiviteiten.
- Transitie gebonden klimaatrisico's: dit zijn de risico's verbonden aan de timing en de snelheid van de transitie naar een meer duurzame economie op vlak van klimaat, en de impact op onze businessactiviteiten.

Klimaatmitigatie betekent dat we de huidige en toekomstige gevolgen van de klimaatverandering zoveel mogelijk moeten beperken. Daarbij is de transitie naar een klimaatneutrale samenleving door decarbonisatie van cruciaal belang.

Tijdens de DMA-analyse identificeerden we het transitierisico als materieel voor klimaatmitigatie. Ook de opportuniteiten die gepaard gaan met klimaatmitigatie werden als materieel bevonden.

Klimaatmitigatie is dus van belang voor Argenta's businessmodel, omwille van de gefinancierde emissies die we genereren via onze downstream businessactiviteiten. We beleggen in aandelen, leningen en obligaties van ondernemingen via de investeringsportefeuilles en financieren zo een deel van de uitstoot die gegenereerd wordt door die ondernemingen. Daarnaast verstrekt Argenta kredieten aan particuliere klanten voor de financiering van activa zoals gezinswoningen en auto's in België en Nederland. Via decarbonisatie van de gefinancierde emissies mitigeren we de klimaatgerelateerde risico's, spelen we in op businessopportuniteiten en bestendigen we de veerkracht van onze strategie:

- Onze beleggingsstrategie en de accenten die we daarin leggen kunnen impact hebben op de financiële performantie van onze beleggingsfondsen. Daarbij kan er een risico op waardeverminderingen van de beleggingen zijn. Omgekeerd kunnen we ook optimaal op beleggingsopportuniteiten inspelen, omdat de waarde voor de klant toeneemt.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

- Onze verzekeringsstrategie kan ook financiële impact genereren, bijvoorbeeld bij toename van klimaatgerelateerde schade moeten meer en hogere premies uitgekeerd worden.
- Via de kredietstrategie en de manier waarop Argenta zijn acceptatie- en prijszettingsbeleid inricht en door de keuzes die Argenta maakt om al dan niet te investeren in energiegunstige projecten en renovaties. Het duurzaam kredietaanbod van Argenta speelt daar een cruciale rol bij. Door aandacht te hebben voor de sociale aspecten en problematieken zoals betaalbaarheid en haalbaarheid, kan Argenta bijdragen aan de langetermijnrelatie met klanten en de algemene klanttevredenheid.

De emissies die we genereren via onze operationele activiteiten zijn verwaarloosbaar in vergelijking met de gefinancierde emissies.

In het volgende onderdeel gaan we dieper in op het proces en de analyses in kader van de DMA en onze inzichten met betrekking tot de financiële effecten en risico's voor Argenta.

Financiële effecten van risico's en kansen

Om onze strategie te kunnen afstemmen op de klimaatuitdagingen is het noodzakelijk om de klimaatrisico's en -opportuniteiten in kaart te brengen en de impact en veerkracht van de strategie en het bedrijfsmodel goed te begrijpen. De voorbije jaren leverden we al heel wat inspanningen, maar ook in 2024 namen we verdere stappen.

Opzet van de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's

In lijn met de verwachtingen van de ECB vindt jaarlijks een uitgebreide materialiteitsanalyse rond klimaat- en duurzaamheidsrisico's plaats. Daarbij beoordelen we de impact van klimaat- en duurzaamheidsrisico's op het risicoprofiel van al onze businessactiviteiten, zijnde de bank-, verzekerings- en assetmanagementactiviteiten. De focus ligt op financiële risico's zoals het kredietrisico, onderschrijvingsrisico, markt- en liquiditeitsrisico en businessrisico. Maar ook de niet-financiële risico's worden onderzocht. Daarbij gaat het dan om het compliance risico, sourcing risico, bedrijfscontinuïteitsrisico en datamanagementrisico. De resultaten van de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's werden geïntegreerd in de DMA-analyse en zijn in lijn met de verwachtingen van de CSRD.

We houden in de oefening rekening met verschillende klimaatscenario's en tijdshorizonten. We brengen de klimaatgerelateerde impact in kaart en onderzoeken de impact van sociale en governancegerelateerde risico's.

De materialiteit wordt bepaald door meerdere factoren, zoals de portefeuille-omvang, het risicoprofiel, de pockets of risk en de resultaten van stresstesten.

Bij de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's houden we rekening met de volgende tijdshorizonten:
- Korte termijn: 0-5 jaar
- Middellange termijn: 6-10 jaar
- Lange termijn: > 10 jaar

Daarbij nemen we de volgende materialiteitsdrempels in acht, gealigneerd met de risk-definities en tresholds:
- Omvang van de portefeuille en pockets of risk:
  > 20 % van balanstotaal = materieel risico
  > 5 % van balanstotaal = medium risico
  > 1 % van balanstotaal = beperkt risico
  < 1 % van balanstotaal = immaterieel
- Resultaat van de stresstesten:
  > 1 miljoen euro verlies = materieel risico
  < 1 miljoen euro verlies = immaterieel

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De materialiteit of de potentiële impact van klimaat- en milieurisico op het risicoprofiel kan evolueren doorheen de tijd en kan verschillen per klimaatscenario omwille van verschillende redenen:

- De exposure binnen de portefeuille die blootgesteld is aan klimaat- en milieurisico kan evolueren doorheen de tijd.
- De kans dat een klimaat- en milieurisico-event zich voordoet wijzigt doorheen de tijd of is tijdsafhankelijk.
- De NGFS-klimaatscenario's[7] by design verschillen in de manier waarop klimaat- en milieurisico's verwacht worden zich te materialiseren. We onderscheiden het 'orderly scenario[8], het 'disorderly scenario'[9] en het 'hot house scenario'[10].

Financiële risico's worden materieel bevonden als ze aan een van deze voorwaarden voldoen:

- Er is een stresstestanalyse beschikbaar en de uitkomst vertegenwoordigt een verlies van meer dan 1 miljoen euro.
- Er is geen stresstestanalyse beschikbaar maar de portefeuilleblootstelling wordt als materieel beschouwd. In dit geval wordt het risico als 'expert-based' ingeschat.

In het kader van een riskcheckprogramma voor de financiële risico's voert Risk & Validatie jaarlijks risk-based controles uit. In het kader van de analyse rond het klimaat- en duurzaamheidsrisico focusten we onder andere op:

- Pijler 3-rapportering
- QRT-rapportering (Quantitative Reporting Templates)
- Taxonomierapportering
- Financed Emissions
- Decarbonisatie
- Investeringsexclusiebeleid
- Duurzaamheidsrapportering (via het Investeringsoverleg)
- PAI-rapportering (Principal Adverse Indicators) in het kader van SFDR

Deze riskchecks resulteren in aanbevelingen, die met de business worden besproken. Ook de remediërende acties die zij zullen opnemen worden besproken. We loggen de aanbevelingen en volgen ze op via een interne registratie- en opvolgtool.

We schatten de materialiteit van niet-financiële risico's in op basis van een risicomatrix, die deel uitmaakt van het NFRM-kader. De beoordelingsmethodiek resulteert in verschillende types risicoblootstelling voor kans en impact, gaande van zeer laag tot zeer hoog. De inherente risico's met impact 'zeer hoog' worden als materieel beschouwd.

Voor de definities van ESG-risico's verwijzen we naar risicobeleid rond duurzaamheid.

Opvolging van risico's

Via de RAF-rapportering rapporteren we aan het GRC en het risicocomité over overschrijdingen van RAF-metrieken en RAF-knipperlichten. Die zijn als belangrijke monitoringkengetallen gedefinieerd om het klimaatrisico en de klimaatrisicogerelateerde risico's te bewaken.

Naast de RAF-monitoring volgen we nog een aantal metrieken of indicatoren op die niet via het RAF aan het GRC worden gerapporteerd. Het kredietrisicodashboard toont op kwartaalbasis een aantal kengetallen van de kredietportefeuilles. Op het investeringsoverleg dat aan het ALCO rapporteert, worden ook kwartaalcijfers gerapporteerd over klimaat- en duurzaamheidsaspecten met betrekking tot de investeringsportefeuilles van Aspa en Aras.

Meer informatie over Argenta's risicobeleid rond duurzaamheid kan je hier vinden.

Materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's in 2024

Uit de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's die we uitvoerden in 2024[11] blijkt dat er materiële financiële impact is voor de hypothecaire kredietportefeuilles in België en Nederland. We stellen vast dat die zowel gevoelig zijn voor de transitiegebonden effecten van de klimaatverandering als voor fysieke klimaatrisico's.

Daarnaast stellen we materiële impact vast voor de investeringsportefeuilles (transitierisico en fysiek risico), voor het onderschrijvingsrisico (fysiek risico), voor het liquiditeitsrisico en businessrisico (telkens voor het transitierisico).

[7] Network for Greening the Financial System.
[8] Het orderly scenario gaat ervan uit dat het klimaatbeleid vroeg wordt ingevoerd en geleidelijk aan strenger wordt. Zowel de fysieke en transitierisico's zijn relatief beperkt.
[9] Het disorderly scenario gaat uit van hogere transitierisico's omdat het klimaatbeleid vertraagd is of uiteenloopt tussen landen en sectoren.
[10] Het hot house scenario gaat ervan uit dat sommige landen of sectoren klimaatbeleid voeren, maar dat de wereldwijde inspanningen onvoldoende zijn om de opwarming van de aarde een halt toe te roepen. Dit resulteert in ernstige fysieke klimaatrisico's met onomkeerbare gevolgen.
[11] Argenta maakt gedeeltelijk gebruik van de transitional provision met betrekking tot de geanticipeerde financiële effecten cfr. artikel 67a E1-9 en zoals gestipuleerd onder bijlage C van de CSRD. Voor de rapportering in 2024 beperkt Argenta zich tot kwalitatieve toelichtingen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Doelstellingen en acties om de risico's te beheren m.b.t. de hypothecaire kredietactiviteiten en de investeringsportefeuille van de bank lees je verder onder klimaatstrategie.

Materialiteitsanalyse 2024	Klimaatrisico - transitierisico		Klimaatrisico - fysiekrisico		Andere milieurisico's		Sociale risico's		Governancerisico's	
	KRI's beschikbaar	Finale beoordeling	KRI's beschikbaar	Finale beoordeling	KRI's beschikbaar	Finale beoordeling	KRI's beschikbaar	Finale beoordeling	KRI's beschikbaar	Finale beoordeling
Financieel risico: kredietrisico										
Hypotheken BE Aspa	x	Materieel	x	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.
Hypotheken NL Aspa	x	Materieel	x	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.
Hypotheken NL Aras	x	Immaterieel	x	Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.
LOA		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.
Investerings-Ptf Aspa	x	Materieel	x	Materieel	x	Immaterieel	x	Immaterieel	x	Immaterieel
Investerings-Ptf Aras	x	Materieel	x	Immaterieel	x	Immaterieel	x	Immaterieel	x	Immaterieel
Financieel risico: onderschrijvingsrisico										
Verzekeringen Schade		Immaterieel	x	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.
Verzekeringen Leven		Immaterieel		Immaterieel		n.v.t.		Immaterieel		n.v.t.
Verzekeringen Gezondheid		Immaterieel	x	Materieel		n.v.t.		Immaterieel		n.v.t.
Financieel risico: marktrisico & liquiditeitsrisico										
Wholesale funding & liquiditeit	x	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel
Financieel risico: businessrisico										
Fondsen (Argenta AAM & Arvestar)	x	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel

Voor de analyse van de niet-financiële risico's beschouwden we de volgende (inherente) risico's als materieel (inherente impact = zeer hoog):

- Sourcing risico
- Bedrijfscontinuïteitsrisico
- Compliance risico
- Datamanagementrisico
- Merk & duurzaamheid risico

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Inherente risico-beoordeling	E			S	G
	Klimaatrisico Transitierisico	Klimaatrisico Fysiek risico	Andere milieurisico's	Sociale risico's	Governance risico's
Niet-financiële risico's	Impact assessment **Materieel** Impact: zeer hoog				
Sourcing risico	x	x		x	x
Bedrijfscontinuïteitsrisico		x			
Compliance risico	x				x
Juridisch & regulatoir risico					
Fraude risico					
Datamangement risico	x				x
Strategisch & change risico					
Informatiebeveiliging- & cyber risico					
IT risico					
Merk & duurzaamheid risico					x
HR risico					
Proces risico					

Voor de bovenstaande materiële risico's identificeerden we al mitigerende maatregelen en aandachtpunten die opgevolgd worden. Op de korte, middellange en lange termijn blijft de inherente impact gelijk als een risico zich voordoet. De kans dat deze risico's zich op korte, middellange en lange termijn materialiseren zal afnemen doordat we de geïdentificeerde maatregelen en aandachtspunten verder ontwikkelen en opvolgen.

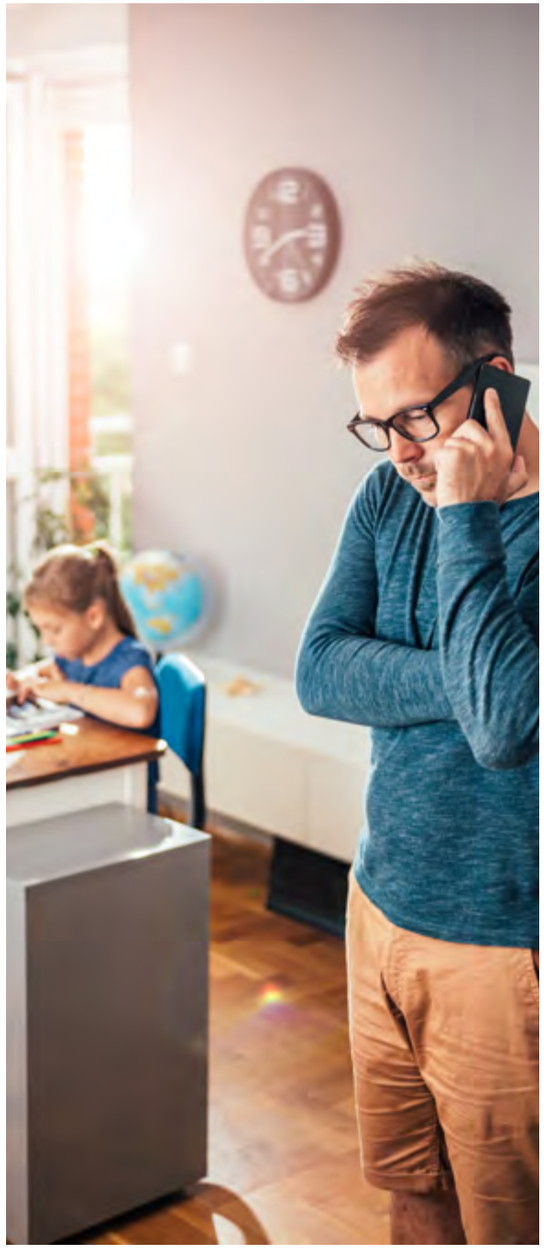
In het volgende deel gaan we dieper in op de resultaten en inzichten voor de verschillende businessactiviteiten van de Argenta Groep, op basis van de verschillende klimaatscenario's (orderly, disorderly en hot house scenario):

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Orderly scenario	Transitierisico			Acuut fysiek risico			Chronisch fysiek risico			Andere milieurisico's		
	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aspa	x	x		x	x							
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aras												
Investeringsactiviteiten Aspa	x	x		x	x		x	x				
Investeringsactiviteiten Aras	x	x										
Verzekeringsactiviteiten schade				x	x							
Verzekeringsactiviteiten leven												
Verzekeringsactiviteiten gezondheid												
Wholesalefunding	x	x										
Asset mangement activiteiten	x	x										

Disorderly scenario	Transitierisico			Acuut fysiek risico			Chronisch fysiek risico			Andere milieurisico's		
	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aspa	x	x		x	x							
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aras												
Investeringsactiviteiten Aspa	x	x		x	x		x	x				
Investeringsactiviteiten Aras	x	x										
Verzekeringsactiviteiten schade				x	x							
Verzekeringsactiviteiten leven												
Verzekeringsactiviteiten gezondheid												
Wholesalefunding	x	x										
Asset mangement activiteiten	x	x										

Hot house scenario	Transitierisico			Acuut fysiek risico			Chronisch fysiek risico			Andere milieurisico's		
	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT	KT	MT	LT
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aspa				x	x	x			x			
Hypothecaire kredietacitiviteiten Aras									x			
Investeringsactiviteiten Aspa				x	x	x	x	x	x			
Investeringsactiviteiten Aras						x			x			
Verzekeringsactiviteiten schade				x	x	x			x			
Verzekeringsactiviteiten leven												
Verzekeringsactiviteiten gezondheid									x			
Wholesalefunding												
Asset mangement activiteiten												



Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Hypothecaire kredietactiviteiten Argenta Spaarbank
Voor de analyse van het transitierisico stellen we voor de Belgische en Nederlandse hypothecaire kredieten vast dat de materialiteit evolueert doorheen de tijd en verschilt afhankelijk van de klimaatscenario's.

We namen de volgende elementen mee in de analyse:

- **Exposure**
  De hypothecaire kredietportefeuille zal de komende jaren een transitie doormaken op het vlak van energie-efficiëntie en CO_2-emissies (financed emissions), cfr. de langetermijntransitiescenario's van de in 2022 uitgevoerde ECB-stresstesten en de transitiepaden.
- **Klimaatscenario's**
  Het beleid van de overheid bepaalt in belangrijke mate de transitie binnen de hypothecaire kredietportefeuilles. Overheden zullen verder beleidsbepalend ingrijpen, waardoor het transitierisico zich manifesteert (onder andere opgelegde renovatieverplichtingen). Op de lange termijn gaan we ervan uit dat de overgang naar een klimaatneutrale maatschappij zich heeft voltrokken in deze beide scenario's en er amper nog transitierisico zal zijn omdat de transitie dan achter ons ligt, cfr. de transitiepaden en de langetermijn transitiescenario's (2022 ECB-stresstest). In het 'hot house scenario' ligt de focus op het fysieke klimaatrisico. Er vindt geen transitie plaats omdat kredietnemers niet gestimuleerd worden om energiezuinige woningen te kopen of energetisch te renoveren. In dit scenario beschouwen we het transitierisico als immaterieel.

De materialiteit van het fysieke klimaatrisico voor de Belgische hypothecaire kredieten evolueert ook doorheen de tijd en verschilt afhankelijk van de klimaatscenario's. We namen de volgende elementen mee in de analyse:

- **Exposure**
  De evolutie van de blootstelling binnen de hypothecaire kredietportefeuille met een hoog of medium overstromingsrisico kan wijzigen als gevolg van een gericht acceptatiebeleid. Uit een analyse van Rock.Estate blijkt dat de blootstelling van door Argenta gefinancierde woningen met een medium en hoog overstromingsrisico niet sterk afwijkt van het Vlaamse gemiddelde. De procentuele blootstelling en materialiteit zal niet sterk wijzigen, tenzij Argenta een gericht acceptatiebeleid voert met als doel panden in zones met een medium en hoog overstromingsrisico te mijden. De blootstelling kan wel wijzigen als gevolg van gepaste beleidsmaatregelen van de overheid (zie scenario's).
- **Kans**
  De kans op acuut en chronisch overstromingsrisico zal in de toekomst toenemen als er geen bijkomende beleidsmaatregelen getroffen worden. Het acute overstromingsrisico manifesteert zich vandaag al, terwijl het chronische overstromingsrisico (stijging zeespiegel) zich eerder op lange termijn zal manifesteren. De kansberekening van het chronische klimaatrisico is gebaseerd op de klimaatprojecties 2050 en beschouwen we dus als een langetermijnrisico.
- **Klimaatscenario's**
  Het klimaatscenario heeft een belangrijke impact op overstromingsrisico. Bij het 'orderly' en het 'disorderly scenario' neemt de overheid infrastructuurmaatregelen om het overstromingsrisico te beperken (klimaatadaptatie) en voert ze een beleid met als doel de impact van klimaatverandering te mitigeren (klimaatmitigatie). In het 'hot house scenario' manifesteert het fysieke klimaatrisico zich door een volledig gebrek aan beleidsmaatregelen. In het '(dis)orderly scenario' worden de fysieke risico's op de lange termijn teruggedrongen tot immaterieel. Het chronische overstromingsrisico (stijging van de zeespiegel) manifesteert zich op langere termijn als er geen gepaste beleidsmaatregelen genomen worden. Dat laatste is het 'hot house scenario'.

Ook de materialiteit van het fysieke klimaatrisico voor de Nederlandse hypothecaire kredieten evolueert doorheen de tijd en verschilt in functie van de klimaatscenario's. De volgende elementen namen we mee in de analyse:

- **Exposure**
  De evolutie van de exposure binnen de woonkredietportefeuille met een hoog of medium overstromingsrisico kan wijzigen als gevolg van een gericht acceptatie-beleid. Het percentage aan blootstelling en de materialiteit zullen niet sterk wijzigen, tenzij Argenta een gericht acceptatiebeleid voert met als doel panden in zones met een medium en hoog overstromingsrisico te mijden. De blootstelling kan wel wijzigen als de overheid gepaste beleidsmaatregelen neemt (zie scenario's).
- **Kans**
  De kans op acuut en chronisch overstromingsrisico zal toenemen in de toekomst als er geen bijkomende beleidsmaatregelen worden genomen. Het acute overstromingsrisico manifesteert zich vandaag al, terwijl het chronische overstromingsrisico (stijging zeespiegel) zich eerder op lange termijn zal manifesteren. De kansberekening van het chronische klimaatrisico is gebaseerd op de klimaatprojecties 2050 en beschouwen we als een langetermijnrisico.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

- Klimaatscenario's
  Het klimaatscenario heeft een belangrijke impact op het overstromingsrisico. Bij het 'orderly' en het 'disorderly scenario' neemt de overheid infrastructuurmaatregelen om overstromingsrisico te beperken (klimaatadaptatie) en voert ze een beleid met als doel de impact van klimaatveranderingen te mitigeren (klimaatmitigatie). In het 'hot house scenario' manifesteert het fysieke klimaatrisico zich ten volle door vooral een gebrek aan beleidsmaatregelen. In het '(dis)orderly scenario' worden de fysieke risico's op de lange termijn teruggedrongen tot immaterieel. Het chronische overstromingsrisico (stijging van de zeespiegel) zal op langere termijn voelbaar zijn als er geen gepaste beleidsmaatregelen worden genomen. Dat laatste is het 'hot house' scenario.

De materialiteit van andere milieurisico's binnen de Belgische en Nederlandse kredietportefeuilles schatten we vandaag in als immaterieel. We gaan ervan uit dat de elementen die we daarbij in overweging namen niet sterk zullen wijzigen in de toekomst of onder de verschillende klimaatscenario's.

Hypothecaire kredietactiviteiten Argenta Assuranties
De materialiteit van het transitierisico van de Nederlandse hypotheekportefeuille zal verbeteren in de toekomst en op lange termijn zelfs immaterieel worden. We rapporteren over deze evolutie voor de bancaire portefeuille, waar we verwachten dat het klimaatrisico zal evolueren van materieel naar immaterieel op lange termijn. Het transitierisico voor de Nederlandse hypotheekportefeuille op balans van de verzekeraar is al immaterieel en zal dat naar verwachting blijven.

Binnen de bancaire portefeuille verwachten we een evolutie van het fysieke klimaatrisico doorheen de tijd (zie hierboven). Het fysieke klimaatrisico binnen de Nederlandse hypotheekportefeuille op balans van de verzekeraar is al immaterieel en zal dat blijven voor het acute overstromingsrisico. Ook het chronische overstromingsrisico is immaterieel binnen de bancaire portefeuille en de verzekeringsportefeuille. Onder het 'hot house scenario' evolueert dit wel naar een materieel risico op lange termijn.
Ook de materialiteit van andere milieurisico's wordt vandaag ingeschat als immaterieel. We gaan ervan uit dat de elementen die we daarbij in overweging namen niet sterk zullen wijzigen in de toekomst of onder de verschillende klimaatscenario's.

Investeringsportefeuilles bank en verzekeraar
De materialiteit van het transitierisico evolueert doorheen de tijd en verschilt in functie van de klimaatscenario's. De volgende elementen namen we mee in de analyse:

- Exposure
  Via de carbontransitiescore (RAF-limiet) brengen we de CO_2-voetafdruk en het transitierisico in kaart. Argenta past al een strikt exclusiebeleid toe waarbij bedrijven die actief zijn in de ontginning van fossiele brandstoffen uitgesloten worden. De volgende jaren investeert Argenta verder in sectoren die sterk gepositioneerd zijn in de transitie naar een groene economie, zoals nutsbedrijven, bedrijven actief in de afval- en watersector, bouw- en vastgoedbedrijven, ….

Noot: bij de analyse van transitierisico vanuit een tijdsperspectief moet rekening gehouden worden met de 'duration' of looptijd van de aangehouden portefeuilles. Als bepaalde sectoren of tegenpartijen binnen de investeringsportefeuille onvoldoende de transitie naar een groene economie maken (stranded assets), heeft Argenta de flexibiliteit om posities af te bouwen en te heroriënteren naar andere sectoren en/of tegenpartijen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

- Klimaatscenario's
  Het transitierisico wordt als materieel beschouwd in het 'orderly' en 'disorderly scenario', zowel op de korte als de middellange termijn. De industrie en overheden zullen verder beleidsbepalend ingrijpen, waardoor het transitierisico zich manifesteert (onder andere emissienormen, energie-efficiëntie, …). Op de lange termijn gaan we ervan uit dat de overgang naar een koolstofarme economie zich heeft voltrokken in beide scenario's en er amper nog transitierisico zal zijn omdat de transitie dan achter ons ligt. In het 'hot house scenario' ligt de focus op het fysieke klimaatrisico en onderkennen we geen materieel transitierisico. Er vindt met andere woorden geen transitie plaats omdat de industrie niet gestimuleerd wordt om klimaatvriendelijk te produceren. In dat scenario beschouwen we het transitierisico als immaterieel.

Ook de materialiteit van het fysieke klimaatrisico evolueert doorheen de tijd, afhankelijk van de klimaatscenario's. Daarbij hielden we rekening met de volgende elementen:

- Exposure
  De evolutie van de blootstelling binnen de investeringsportefeuille met een hoog fysiek klimaatrisico kan wijzigen als gevolg van een gericht investeringsbeleid. Daarnaast verwachten we dat bedrijven en overheden maatregelen nemen om de impact van fysieke klimaatrisico's op de bedrijfsprocessen te beperken, bijvoorbeeld doordat bedrijven hun productiesites verplaatsen naar regio's die minder getroffen worden door de fysieke klimaatveranderingen.

Noot: bij de analyse van fysieke klimaatrisico's moet rekening gehouden worden met de looptijd van de aangehouden portefeuilles. Als blijkt dat bepaalde sectoren of tegenpartijen bovengemiddeld getroffen worden door de fysieke gevolgen van de klimaatverandering, kan Argenta zijn posities heroriënteren naar andere sectoren, tegenpartijen of regio's.

- Kans
  De kans op fysieke klimaatrisico's (acuut en chronisch) zal toenemen in de toekomst als de overheid en de industrie geen bijkomende beleidsmaatregelen treffen. Het acute (overstromingen, storm) en chronische (hitte, droogte) klimaatrisico manifesteren zich vandaag al in de industrie in tal van regio's.
- Klimaatscenario's
  In het 'orderly' en het 'disorderly scenario' nemen de overheid en de industrie gepaste maatregelen om het fysieke klimaatrisico te beperken (klimaatadaptatie) en wordt een beleid gevoerd met als doel de impact van klimaatveranderingen te mitigeren (klimaatmitigatie). In het 'hot house scenario' manifesteert het fysieke klimaatrisico zich ten volle door een gebrek aan beleidsmaatregelen. In het 'orderly' en 'disorderly scenario' worden de fysieke risico's op de lange termijn teruggedrongen tot immaterieel. Dat gebeurt dus niet in het 'hot house scenario'.

De materialiteit van andere milieurisico's binnen de investeringsportefeuille wordt vandaag ingeschat als immaterieel. We meten dit aan de hand van de 'environmental metriek', die zich in de groene zone bevindt. Het aantal tegenpartijen met een zwakke environmental score (RAF-limiet) is zeer beperkt. Tegenpartijen die in opspraak komen omwille van milieugerelateerde controverses worden bovendien uitgesloten conform het exclusiebeleid. Het is ook belangrijk om te weten dat de looptijd van de investeringsportefeuille beperkt is en er flexibiliteit is om posities te verkopen.

We gaan ervan uit dat de elementen hierboven niet wijzigen in de toekomst of onder de verschillende scenario's.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Verzekeringsportefeuille Schade
Het transitierisico voor de verzekeringsportefeuille Schade (Argenta Assuranties) wordt ingeschat als immaterieel. We gaan ervan uit dat deze inschatting niet zal wijzigen in de toekomst of onder de verschillende scenario's.

De materialiteit van het fysieke klimaatrisico evolueert wel doorheen de tijd en varieert in functie van de klimaatscenario's. Daarbij hielden we rekening met de volgende elementen:

- Exposure
  De blootstelling van de schadeverzekeringen (auto-, maar voornamelijk brandverzekeringen) hangt af van de mate waarin Argenta erin slaagt om het catastroferisico af te dekken via herverzekeringscontracten. We kunnen deze blootstelling verder beperken door een gepast acceptatie- en tariferingsbeleid in te voeren waarbij we vermijden om verzekeringen toe te kennen voor panden die in overstromingsgebied liggen en waarbij we de hogere risico's in de tarifering doorrekenen.
- Kans
  De kans op fysiek klimaatrisico (acuut en chronisch) zal toenemen in de toekomst als er geen bijkomende beleidsmaatregelen getroffen worden. Het acute klimaatrisico (waaronder overstromingsrisico, stormen) manifesteert zich vandaag al, terwijl het chronische klimaatrisico (stijging zeespiegel, impact van klimaat op grondlagen) zich eerder op lange termijn zal manifesteren.
- Klimaatscenario's
  Het klimaatscenario heeft een belangrijke impact op het fysieke klimaatrisico. In het 'orderly' en het 'disorderly scenario' neemt de overheid infrastructuurmaatregelen om het klimaatrisico (bv. overstromingsrisico) te beperken (klimaatadaptatie) en wordt een beleid gevoerd met als doel de impact van klimaatveranderingen te mitigeren (klimaatmitigatie). In het 'hot house scenario' manifesteert het fysieke klimaatrisico zich ten volle door een gebrek aan beleidsmaatregelen. In het '(dis)orderly scenario' worden de fysieke risico's op de lange termijn teruggedrongen tot immaterieel. Het chronische klimaatrisico (bv. stijging van de zeespiegel) zal op langere termijn voelbaar zijn als er geen gepaste beleidsmaatregelen worden genomen. Dat is het 'hot house scenario'.

De materialiteit van andere milieurisico's binnen de verzekeringsportefeuille Schade (Aras) wordt vandaag ingeschat als immaterieel. We gaan ervan uit dat deze inschatting niet zal wijzigen in de toekomst of onder de verschillende scenario's.

Verzekeringsportefeuille Leven
De materialiteit van transitie- en fysieke klimaatrisico's binnen de verzekeringsportefeuille Leven (Argenta Assuranties) wordt vandaag ingeschat als immaterieel.

De scope is de activiteit Leven (tak 21 en tak 23). Op basis van de modaliteiten van het herverzekeringscontract Leven en de gemiddelde leeftijd van de verzekerde populatie in de tak 21- en tak 23-producten wordt de impact expert-based als immaterieel ingeschat.

We gaan ervan uit dat deze inschatting niet zal wijzigen in de toekomst of onder de verschillende scenario's.

Verzekeringsportefeuille Gezondheid
De materialiteit van transitie- en fysieke klimaatrisico's binnen de verzekeringsportefeuille Gezondheid (Aras) wordt als immaterieel beoordeeld voor het transitieklimaatrisico en acuut fysiek klimaatrisico. Dit risico blijft immaterieel. Het chronisch fysiek klimaatrisico wordt vandaag als materieel ingeschat, maar wordt verwacht zich pas op lange termijn te manifesteren en alleen bij het 'hot house scenario'. Dat laatste is een conservatieve inschatting aangezien de hospitalisatieportefeuille in run-off is.

Wholesaleactiviteiten
We veronderstellen dat de analyse van het transitierisico binnen het funding- en liquiditeitsbeleid van Argenta Spaarbank evolueert van materieel naar immaterieel in het '(dis)orderly scenario'. In het 'hot house scenario' is het transitierisico per definitie immaterieel.

Ook de fysieke klimaatrisico's worden vandaag ingeschat als immaterieel. We gaan ervan uit dat deze inschatting niet zal wijzigen in de toekomst of onder de verschillende scenario's.

Assetmanagementactiviteiten
We verwachten dat het transitierisico zal evolueren van materieel naar immaterieel in het '(dis)orderly scenario'. Onder het 'hot house scenario' is het transitierisico per definitie immaterieel. Deze impact manifesteert zich alleen indirect via de ontvangen fee-inkomsten uit de geïmpacteerde assets onder management. Bovendien worden deze risico's afgedekt door de SFDR-classificatie van de fondsen

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

(artikel 8 of 9) en het exclusiebeleid, waardoor ze vanuit het transitierisico meegenomen kunnen worden.

Stresstesten

Een andere bron om financiële materialiteit te detecteren is het scenario stresstesting proces dat jaarlijks wordt uitgevoerd voor zowel de bank als de verzekeraar.

In de stresstesten werd geen rekening gehouden met mitigerende acties. Er wordt gefocust op de potentiële verliezen – zonder management acties – om na te gaan of voldoende kapitaalbuffers voorhanden zijn om de verliezen te dragen. De verliezen zijn het gevolg van spreadverwijding, defaults, pandwaardedalingen, etc.

Argenta Spaarbank

Voor Argenta Spaarbank werd een klimaatstresstest uitgevoerd binnen ICAAP (Internal Capital Adequacy Allocation Process), geïnspireerd op het 'disorderly scenario' dat de ECB en NGFS (Network for Greening the Financial System) vooropstelden. In 2024 werd ook het overstromingsrisico geïntegreerd.

Onder het normatief perspectief (ICAAP Pijler 1) voerde Argenta een set van bedrijfsbrede stresstesten uit over een projectiehorizon van drie jaar. We projecteerden de evoluties van de kapitaalratio's (vertrekkend van toestand op 31 december 2023) volgens het businessplan 2024. Op het vlak van klimaatrisico wordt zowel een transitiescenario als een fysiek klimaatrisicoscenario doorgerekend.

Daarbij is het transitiescenario gebaseerd op het 'disorderly scenario' op korte termijn uit de ECB-stresstest uit 2022. Binnen de investeringsportefeuille werden sectoren met een verhoogd transitierisico onderworpen aan spreadverwijding en rating downgrades. Bovendien gingen we uit van een tegenpartij met verhoogd risico die in default gaat. We gingen ook uit van een beperkte daling in de huizenprijzen voor minder energie-efficiënte woningen. En we namen een beperkte toename van de rentecurve mee.

Binnen het fysieke klimaatrisicoscenario focussen we op het simuleren van waterstress. Daardoor worden bijkomend defaults veroorzaakt, met een stijging van kredietverliezen als gevolg.

Voor beide scenario's concluderen we dat Argenta's kapitaalpositie voldoende sterk is om de impact van de scenario's op te vangen. De kapitaalratio's blijven telkens comfortabel boven de regulatoire minima en de interne doelratio's.

Argenta Assuranties

We berekenden binnen ORSA (Own Risk & Solvency Assessment) twee langetermijnklimaatscenario's met projecties tot 2050. We vertrokken daarvoor vanuit een basisscenario dat tot en met 2029 de BP25-assumpties volgt en in de verdere projecties gebruikmaakt van voorzichtige groeiassumpties.

De twee klimaatscenario's zijn het 'NGFS disorderly scenario' (delayed scenario) en het 'NGFS hot house world scenario' (current policies-scenario). Het eerste scenario focust op de impact vanuit transitierisico's, het tweede op de fysieke risico's.

- Transitierisico
  Wat solvabiliteit betreft valt op dat de impact onder het 'disorderly scenario' eerder beperkt blijft. In de periode 2030-2040 is er een impact als gevolg van de transitieperiode, die weegt op de economie. Maar in een latere fase herstelt de ratio zich in dit scenario.

- Fysiek risico
  Onder het 'hot house world scenario' is de impact tot en met 2040 beperkt, maar is er wel een significante impact op de solvabiliteit en de rentabiliteit in de latere jaren. Dat komt voornamelijk door een hogere schadelast en een hoger catastroferisico vanuit de schadeverzekeringen in combinatie met het gedeeltelijk wegvallen van de herverzekeringsdekking.

- Sensitiviteit: waterbom in Vlaanderen
  Naast die twee stressscenario's voerden we ook een sensitiviteitsanalyse uit. Daarbij brachten we de impact van een waterbom over Vlaanderen in kaart. Deze analyse toont de gevoeligheid van een wat-als-simulatie met de neerslag van juli 2021 op de rentabiliteit en solvabiliteit van Aras. Hierbij hielden we rekening met de tussenkomst van herverzekering en de tussenkomst van de overheid (wettelijke limiet). Daarnaast toonden we ook de impact als de overheid niet zou tussenkomen (worst case -68 mio P&L-impact).

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Klimaatbeleid

Via het beleid beheert Argenta de geïdentificeerde materiële risico's en speelt ze in op de opportuniteiten met betrekking tot klimaatverandering, zowel voor wat betreft klimaatadaptatie als klimaatmitigatie.

Handvest duurzaamheid

Het Handvest duurzaamheid omvat onze algemene ESG-ambities en vormt het fundament van het duurzaamheidsbeleid en het duurzaamheidsactieplan.

Onder de pijler 'ecologie' stellen we de langetermijn ambitie voorop om in lijn te zijn met het klimaatakkoord van Parijs (klimaatmitigatie).

Duurzaamheidsbeleid en actieplan

In het duurzaamheidsbeleid vertalen we de ambities uit het Handvest naar een beleid, doelstellingen en concrete acties om onze materiële risico's en opportuniteiten te beheren, die globaal worden opgenomen in een duurzaamheidsactieplan. Zo omvat het actieplan 2024-2027 de acties en doelstellingen in het kader van de transitieplannen van onze hypothecaire krediet- en investeringsactiviteiten (klimaatmitigatie), alsook onze acties in kader van klimaatadaptatie.

Klimaatrisicobeleid

Klimaat- en milieugerelateerde risico's moeten beheerd worden binnen een passend risicokader. Het is belangrijk dat we de risico's goed begrijpen en de juiste maatregelen nemen om ze te beheersen. Alleen zo kunnen we ons optimaal wapenen tegen de gevolgen van de klimaatverandering.

In 2021 werkten we een klimaatactieplan uit naar aanleiding van de publicatie van de ECB-richtlijnen rond klimaat en milieurisico's. Het actieplan is gebaseerd op de 13 verwachtingen of 'expectations' die de toezichthouder vooropstelde en die op regelmatige tijdstippen intern worden opgevolgd. Ook de toezichthouder volgt de uitvoering van het actieplan van nabij op en evalueert geregeld de implementatie ervan.

We realiseerden een belangrijke mijlpaal van het klimaatactieplan met de integratie van klimaatrisico binnen de beleidslijn Financiële Risico's die van toepassing is op alle entiteiten van de Argenta Groep. Daarin vertalen we de strategische objectieven en de wet- en regelgeving rond klimaat en duurzaamheidsrisico's naar een concreet beleidskader dat de dagelijkse werking van Argenta's businessactiviteiten stuurt. De transitieplannen maken daar deel van uit. Ook het beleid voor de investeringsactiviteiten via de bank en de verzekeraar wordt uiteengezet in de beleidslijn Financiële risico's. Het risicobeleid wordt via standaarden verder door vertaald in gepaste risicolimieten op het niveau van de verschillende businessactiviteiten voor zowel transitiegebonden- als fysieke klimaatrisico's.

Onze doelstellingen en acties met betrekking tot het klimaatrisicobeleid kan je hier vinden.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Green Bond Framework

In 2022 werd een Green Bond Framework (GBF) uitgewerkt om onze klimaatstrategie en de transitie naar een klimaatneutrale samenleving te ondersteunen. Op die manier draagt Argenta ook bij aan de groei van de groene obligatiemarkt en spelen we in op de bereidheid van investeerders om duurzame panden te financieren.

Het Green Bond Framework is opgezet als een overkoepelend kader waaronder Argenta groene obligaties kan uitgeven. Het kader houdt rekening met de ICMA[12] Green Bond Principles van 2021. Naar aanleiding van de Europese Green Bond Standard zal Argenta in 2025 verdere stappen ondernemen om het Green Bond Framework te actualiseren.

De kapitaalstromen die door middel van uitgiftes onder het Green Bond Framework worden gegenereerd, worden gebruikt om nieuwe of bestaande groene leningen te financieren en/of te herfinancieren, conform de 'eligibility' of geschiktheidscriteria die Argenta hiervoor heeft vooropgesteld binnen het Green Bond Framework, conform de Green Bond Principles van 2021.

Kredieten voor particuliere woningen in België of Nederland komen in aanmerking, mits:

- EPC-label ≥ "A" of behorend tot de top 15 % van het nationale of regionale woon patrimonium, uitgedrukt in operationele "primary energy demand" (PED) en mits voldoende staving;
- Energie performantie lager dan minstens 10 % van de lokale treshold voor "nearly zero-building" (NZEB) vereisten;
- Gerenoveerde panden, conform de vereisten bepaald voor "grondige renovaties";
- Gerenoveerde panden waarvan minstens 30 % energiebesparing werd gerealiseerd ten aanzien van de situatie voor de renovatie.

Het Green Bond Overleg omvat vertegenwoordigers van de thesaurie-afdeling, de expert wholesale funding, de duurzaamheidsmanager en afgevaardigden van de betrokken businessdepartementen. Het Green Bond Overleg ziet erop toe dat het GBF tijdig geactualiseerd wordt in lijn met wijzigingen in de bedrijfsstrategie of ten gevolge van technologische, markt of regulatoire evoluties.

Het GBF is publiek beschikbaar via www.argenta.eu.

[12]International Capital Markets Association

Klimaatstrategie

Via onze strategische keuzes kunnen we de negatieve gevolgen en de risico's van de klimaatverandering zoveel mogelijk beperken en onze klanten ondersteunen om zich aan te passen aan de gevolgen van klimaatverandering. Door ons businessmodel af te stemmen op de transitie naar een klimaatneutrale samenleving kan Argenta inspelen op nieuwe opportuniteiten.

De ambitie van Argenta is helder: we willen bijdragen aan de doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs om de opwarming tot 1,5°C te beperken tegen 2050. We stellen reductiedoelstellingen voorop en nemen maatregelen om de uitstoot van onze businessactiviteiten stelselmatig te verlagen (de gefinancierde emissies), met voldoende oog voor de sociale impact die de transitie met zich meebrengt voor onze klanten. In lijn met onze inzichten uit de materialiteitsanalyse klimaat- en duurzaamheidsrisico's, bepaalden we in 2024 reductiedoelstellingen voor onze hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland en de investeringsactiviteiten van de bank.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Daarnaast brengen we ook de operationele voetafdruk van onze activiteiten (scope 1, 2 en 3) in kaart. Ten aanzien van het totale aandeel van onze GHG-emissies is deze uitstoot verwaarloosbaar. We stellen dan ook geen specifieke doelstellingen voorop maar nemen wel maatregelen om onze impact zo beperkt mogelijk te houden.

Het behalen van de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs en de reductie van de gefinancierde emissies van Argenta is in zeer belangrijke mate afhankelijk van de beleids- en marktcontext waarin we ons bevinden. De beleidskeuzes van overheden zullen in de komende jaren van cruciaal belang zijn. Wijzigingen in beleid kunnen een doorslaggevende impact hebben op het behalen van onze lange termijn doelstellingen. Argenta heeft geen controle noch impact op de algemene beleids- en marktcontext. Argenta zal deze context van nabij opvolgen en zal zijn klimaatstrategie bijsturen indien noodzakelijk. In geval de door ons gedefinieerde doelstellingen en acties niet langer haalbaar zijn in lijn met de gewijzigde context, zal Argenta zich hierover beraden samen met de raad van bestuur. Er dient dan bekeken te worden welke bijsturingen er kunnen worden gedaan op korte, middellange en/of lange termijn. Argenta zal hierover transparant communiceren.

Onze klimaatstrategie en de vooropgestelde reductiedoelstellingen zijn gebaseerd op de beleidscontext anno 2024. Gegeven de onvoorspelbaarheid van de beleids-context in de komende jaren, dient onze klimaatstrategie geïnterpreteerd te worden als een inspanningsverbintenis, niet als een resultaatsverbintenis.

Argenta's klimaatinspanningen kunnen niet los worden gezien van de brede context van duurzaamheid. Voor Argenta is de 'E' van ecologie inherent verbonden met de 'S' van social of maatschappij. Dat betekent dat we aandacht hebben voor de nood aan een transitie richting een klimaatneutrale economie en voor de sociale gevolgen die daarmee gepaard gaan. Denk aan topics zoals sociale inclusie, betaalbaarheid en toegankelijkheid. De ondersteuning van onze klanten in alle eenvoud is een belangrijke sleutel in dit verhaal. Meer informatie over onze aanpak met betrekking tot eenvoud kan je hier vinden.

In het onderstaande deel gaan we verder in op de transitieplannen, doelstellingen en acties van de hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland en de investeringsportefeuille van de bank. Door in te zetten op een duurzaam kredietaanbod en verantwoord te investeren past Argenta zijn strategie en businessmodel aan om de transitie te kunnen ondersteunen.

Er zijn in 2024 geen significante opex of capex-uitgaven met betrekking tot onze klimaatstrategie, noch werden er specifieke opex- en capex doelstellingen vooropgesteld voor de toekomst.

Via uitgiftes van groene obligaties onder het Green Bond Framework haalde Argenta in 2024 1,5 miljard euro op voor de financiering van duurzame woningen in België en Nederland. Argenta doet aldus beroep op deze middelen om de transitieplannen van de hypothecaire kredietactiviteiten te ondersteunen.

Argenta rapporteert over de activiteiten die eligible en aligned zijn, in lijn met de EU Taxonomy regulation 2020/852 art. 8. Voor deze verklaring verwijzen we naar hoofdstuk 6.5 Taxonomy rapportering.

Hypothecaire kredietactiviteiten

We stelden transitiepaden op om de gefinancierde emissies van onze hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland te meten en onze inspanningen te monitoren.

Een nieuwe taskforce berekende een eerste nulmeting van de gefinancierde emissies (scope 1, 2 en 3 emissies van de tegenpartij, in ton CO_2-equivalent) en bepaalde de transitiepaden. Tijdens deze analyse lag de focus ook op dataverzameling, de beoordeling van de datakwaliteit en de dataprocessen. We vertrouwen zoveel mogelijk op intern beschikbare data, die waar nodig aangevuld worden met dataproxies (of data-inschattingen). Argenta maakt hiervoor onder meer gebruik van de PCAF-methodologie. Op korte termijn is het belangrijk dat Argenta verder inzet op het verzamelen van accurate informatie over de duurzaamheidskenmerken van panden, ook nadat duurzame renovatiewerken werden uitgevoerd. Meer informatie over onze berekeningen met limitaties kan je hier vinden.

De aanpak voor de bepaling van de transitiepaden voor de hypothecaire portefeuilles in België en Nederland is gebaseerd op de CRREM-methodologie (Carbon Risk Real Estate Monitor). De CRREM-modellering houdt rekening met SBTi (Science Based Targets Initiative) en biedt inzichten rond emissies van gebouwen. Argenta maakt gebruik van de 1,5°C- emissieroute omdat die in lijn zijn met de klimaatdoelstellingen van Parijs. Dankzij deze methodologie kunnen we een doeltraject bepalen, dat we als benchmark gebruiken om onze inspanningen de komende jaren te monitoren.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Samen met de verantwoordelijke teams voor de Belgische en Nederlandse krediet-activiteiten onderzochten we diverse scenario's om de inspanningen te bepalen die de reductiedoelstellingen moeten ondersteunen aan de hand van een projectietool. Daarbij hielden we onder andere rekening met de duurzame renovatiegraad, het tempo van de renovaties en de emissiefactoren die met de energieconsumptie gepaard gaan, in combinatie met productie assumpties tot 2050. Dat vertaalden we nadien verder in concrete strategische KPI's en acties. De focus lag daarbij in eerste instantie op het behalen van onze doelstellingen tegen 2030, in functie van het uiteindelijke doeltraject richting 2050. Zo is het voor de businessteams tastbaar, concreet en haalbaar om doelstellingen te bepalen en de nodige inspanningen te doen. Het zorgt er ook voor dat we in de aanloop naar 2050 voldoende kunnen inspelen op onzekerheden en bijsturen waar nodig.

België

Transitiepad

Argenta baseert zich op het Vlaams Klimaatplan als belangrijk uitgangspunt. Dat beleid heeft een grote impact op de lokale context en omgeving van onze klanten en bepaalt zo mee de algemene marktevolutie rond duurzaam renoveren. Argenta gaat er in zijn model van uit dat het Vlaamse beleid ook effectief wordt gerealiseerd. Het ingrijpen van de overheid en de bredere geopolitieke en economische context leiden tot heel wat onzekerheden. Die kunnen op hun beurt een belangrijk effect hebben op het behalen van de reductiedoelstellingen.

De realisatie van het doeltraject is afhankelijk van een aantal belangrijke assumpties:

- We verwachten dat de overheid, naast de bestaande renovatieverplichting bij aankoop (Vlaanderen), een algemene renovatieverplichting oplegt. We verwachten dat het vereiste EPC-niveau in beide gevallen strenger wordt doorheen de tijd.
- We veronderstellen dat de renovatiegraad die niet gerelateerd is aan een wettelijke renovatieverplichting sterk zal stijgen. Daarnaast dient ook de renovatiediepte sterk te verbeteren.
- We veronderstellen dat de elektriciteitsproductie in België verder zal vergroenen met oog op het bekomen van 'net zero' in 2050.
- We veronderstellen dat Argenta de nodige data zal capteren om verbeteringen in de bestaande portefeuille te capteren en te meten. Argenta streeft ernaar om in de komende jaren de datakwaliteit verder te verbeteren en het gebruik van proxies zoveel mogelijk af te bouwen.

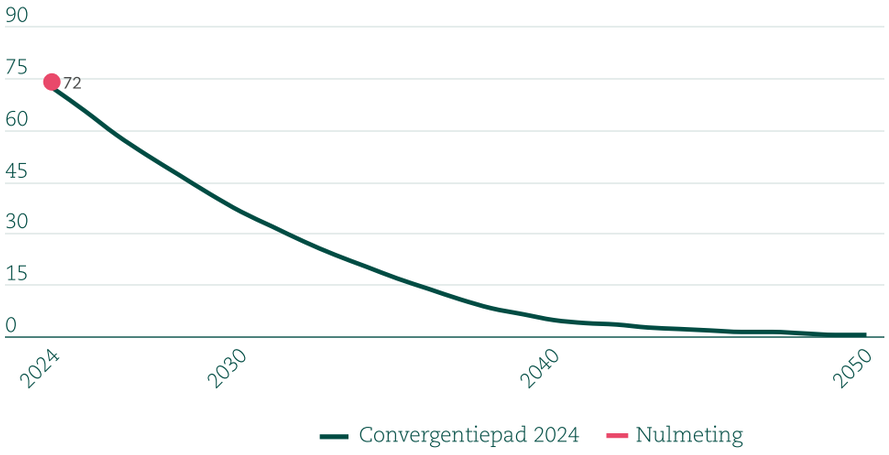
[13]Argenta baseert zijn berekeningen zoveel mogelijk op primair beschikbare databronnen. Een berekening dat uitsluitend gebaseerd zou zijn op de PCAF-parameters (proxy waarden) zou leiden tot een lagere emissie-intensiteit.

De emissiereductie doelstellingen van het transitiepad worden verder vertaald in strategische KPI's, op basis van het aandeel van gefinancierde panden met label EPC A en B.

Het behalen van de doelstellingen in het transitiepad worden quasi volledig gedreven door de assumpties met betrekking tot het huidige overheidsbeleid dat de duurzame transitie aanstuurt. De parameters waar Argenta een impact op heeft spelen eerder in de marge.

Benchmark: CCREM – 1,5°C

Evolutie emissie intensiteit België



We voerden in 2024 de eerste nulmeting van de gefinancierde emissies uitvertrek-kende van de financiële rapportering met betrekking tot de portefeuille van de hypothecaire nieuwbouw- en renovatiekredieten voor residentieel onroerend goed. Meer informatie over de berekening van deze emissies kan je hier vinden.[13]

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Doelstellingen

Op basis van het uitgestippelde transitiepad stellen we de volgende reductie-doelstellingen voorop:

	Metric	Basisjaar 2024	Doel 2030	Doel 2040	Doel 2050
Hypotheken BE	Physical intensity $kgCO_2/m^2$	72	36	5	0

Argenta wil een trouwe partner zijn in betaalbaar, duurzaam wonen voor iedereen. We doen dat door onze (toekomstige) klanten in een eenvoudige taal, eerlijk te informeren en te begeleiden naar hun duurzame en betaalbare thuis. We ondersteunen hen zowel via onze kantoren als digitaal. Zo bouwen we aan een duurzame en kwaliteitsvolle kredietportefeuille en begeleiden we de transitie van niet-duurzame naar duurzame panden.

De strategie 'duurzaam wonen' is gebaseerd op het transitiepad voor de hypothecaire portefeuille in België. We vertaalden de reductiedoelstellingen naar de evolutie van de EPC-samenstelling van de portefeuille. Met bijzondere aandacht voor klanten met panden die nog niet duurzaam zijn en die ze duurzaam willen renoveren.

In lijn met het doeltraject en conform onze klimaatstrategie stelt Argenta als doel voorop dat het aandeel van gefinancierde panden met label EPC A en B 50 % moet zijn in 2030, 80 % in 2040 en 95 % in 2050. We ondersteunen deze doelstellingen door gericht actie te nemen. Dat doen we door prijsincentives aan te bieden voor duurzame renovatieprojecten en onze klanten te ondersteunen door hen eenvoudig inzicht te geven in hun renovatieplan.

Acties

In de strategie 'duurzaam wonen' stellen we verschillende acties voorop die het transitieplan richting 2050 moeten ondersteunen. De focus van de acties ligt in eerste instantie op het behalen van onze doelstellingen tegen 2030, waarbij we onze klanten willen ondersteunen bij de transitie naar duurzame panden.

Hiervoor kennen we prijsincentives toe aan niet-energiezuinige woningen waarbij de klant zich engageert om ze duurzaam te renoveren. Daarnaast ondersteunen we de klant door een renovatiescan aan te bieden: dit is een tool die de klant helpt om een eenvoudig inzicht te krijgen in de werken die hij moet uitvoeren om tot een goede energieprestatie te kunnen komen en de verwachte kostprijs daarvan.

Herpositionering duurzaamheidskorting hypotheken

Argenta koos ervoor om in 2024 de korting van 15 basispunten voor duurzame panden (inclusief nieuwbouw) te herpositioneren naar korting voor grondige renovatieprojecten van niet-duurzame panden (richting EPC A en B). Zo ondersteunen we klanten bij de aankoop van hun woning en helpen we de betaalbaarheid te verhogen. Klanten zijn gebaat bij duurzame renovaties: de waardevastheid van de woning wordt versterkt, het leefcomfort wordt verhoogd en het energieverbruik kan dalen. De woning is een belangrijk onderdeel van het vermogen en de successieplanning van de klant. We nemen dit mee in beleggingsgesprekken met klanten en verwijzen ernaar in onze campagnes.

Eenvoudig inzicht krijgen via de renovatiescan

Kantoorhouders dragen het belang van duurzaam wonen mee uit tijdens het adviesgesprek met de klant. Aan de hand van een tool van Rock.Estate geven we klanten gratis inzicht in de huidige en toekomstige duurzaamheid van de woning.

In een paar minuten weet de klant welke renovatiewerken nodig zijn om zijn woning energiezuiniger te maken en een betere EPC-score te halen. Zo helpen we de

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

klant om de ecologische renovatiedoelen en het traject te bepalen. De renovatiescan geeft een indicatie van het budget dat nodig is voor de renovatiewerken en de mogelijke positieve impact op de EPC-waarde van de woning. Denk bijvoorbeeld aan minder energieverbruik en dus een lagere energiefactuur, of de waarde van de woning die behouden blijft of zelfs stijgt.
In 2024 ondersteunden we bijna 5.000 klanten om eenvoudig inzicht te krijgen in hun duurzaam woonproject.

Sensibiliseren via gerichte campagnes

We willen de visibiliteit van Argenta verhogen in het kader van het thema duurzaam wonen. In 2024 lanceerden we de campagne: 'Duurzaam renoveren? Da's slim investeren'.
De propositie Wonen staat in voor de uitvoering van de acties, vraagt hiertoe de nodige budgetten aan en volgt de realisaties op via de strategische roadmap. De hierboven beschreven acties vallen onder de courante budgetten.

Nederland

Transitiepad

Om de reductiedoelstellingen in functie van het doeltraject te kunnen bepalen, kijken we eveneens naar de gewenste evolutie van de EPC-samenstelling van de hypotheekportefeuille.

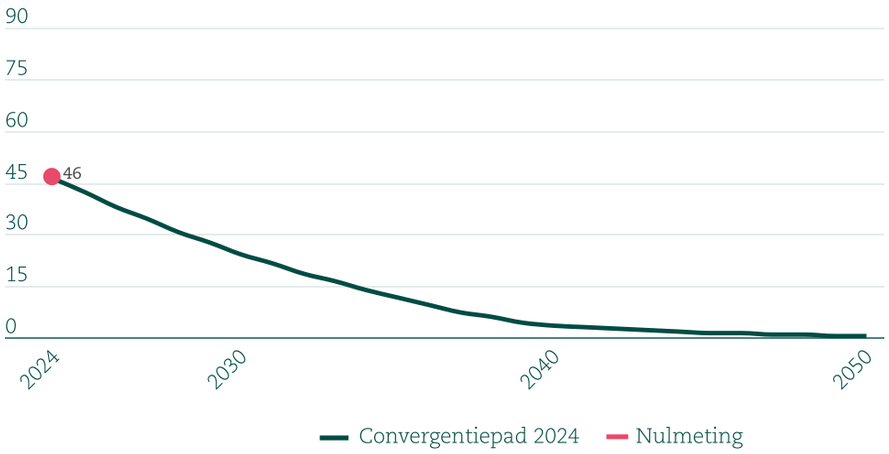
De hypotheekportefeuille van Argenta Nederland is samengesteld uit panden met relatief gunstige EPC-labels (A en B). Het transitiemodel vertrekt van de algemene assumptie dat de Nederlandse overheid de verduurzaming van woningen verder zal stimuleren.

De volgende assumpties spelen een belangrijke rol bij de verwachte evolutie van de emissie-uitstoot:

- De Nederlandse wetgever kent (nog) geen renovatieverplichting. Wel kan de klant dankzij de aanpassing van de Tijdelijke Regeling Hypothecair krediet (TRHK wet) meer lenen als de woning een gunstiger energielabel heeft. Ook klanten die een woning kopen met een minder gunstig energielabel kunnen meer lenen, als zij met de nodige duurzame renovatiewerken starten.
- De Rijksoverheid stimuleert de duurzame renovatie van woningen met het Warmtefonds. Via dat fonds kunnen klanten een lening afsluiten die in sommige gevallen zelfs rentevrij is (afhankelijk van het inkomen).
- We verwachten op basis van onze inzichten in de aanvraagproductie dat ongeveer 15 % van onze klanten kiest voor duurzame renovatiewerkzaamheden.
- In 2025 lanceren we nieuwe maatregelen die ervoor moeten zorgen dat de instroom van woningen met gunstige energielabels en het aandeel duurzame renovaties verder stijgt. Daarnaast optimaliseren we het huidige aanbod 'Argenta Groen Lenen' (goedkoper lenen ter bevordering van verduurzaming) in 2025.
- De komende jaren zetten we de hierboven genoemde maatregelen in en optimaliseren we onze klantbenadering verder zodat we ook onze bestaande klanten kunnen stimuleren om hun woning duurzaam te renoveren.
- Argenta Nederland blijft de komende jaren werken aan een hoge datakwaliteit, samen met zijn businesspartner Calcasa. We volgen de ontwikkelingen op datagebied nauwgezet op.
- De evolutie hieronder is gebaseerd op de productie en portefeuillegroei eind 2023. De komende jaren zet Argenta Nederland in op een hoger aandeel in de Nederlandse markt. We verwachten dat de emissies daardoor verder zullen dalen.

Benchmark: CCREM – 1,5°C

Evolutie emissie intensiteit Nederland



Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

In 2024 voerden we de eerste nulmeting van de gefinancierde emissies uit conform het CSRD-rapporteringsproces en vertrekkende van de financiële rapportering met betrekking tot de portefeuille van de hypothecaire nieuwbouw- en renovatiekredieten voor residentieel onroerend goed in Nederland. Meer informatie over de berekening van deze emissies kan je hier vinden.[14]

Doelstellingen

Op basis van het uitgestippelde transitiepad stellen we de volgende reductiedoelstellingen voorop:

	Metric	Basisjaar 2024	Doel 2030	Doel 2040	Doel 2050
Hypotheken NL	Physical intensity $kgCO_2/m^2$	46	22	3	0

Argenta wil zijn Nederlandse klanten ondersteunen om duurzaam te (kunnen) wonen. We doen dat samen met de klanten en ons netwerk van onafhankelijke adviseurs.

De reductiedoelstellingen van het transitiepad werden verder vertaald in strategische KPI's, op basis van de evolutie van de EPC-samenstelling van de portefeuille. Ook in Nederland focussen we op klanten met panden die nog niet duurzaam zijn en die ze willen renoveren.

De eerstvolgende jaren werkt Argenta Nederland verder aan actief en duurzaam klantbeheer. In lijn met de vooropgestelde reductiedoelstellingen willen we in 2030 65 % A en B-labels in portefeuille hebben. Voor 2040 en 2050 is dat respectievelijk 75 % en 95 %.

Onze doelstellingen ondersteunen we met een passend aanbod, waarbij eenvoudige en heldere taal en informatieverstrekking centraal staat. Een duurzame woning zorgt voor meer wooncomfort en de lasten van een dergelijke woning zijn betaalbaarder.

Acties

Net zoals in België willen we ook in Nederland onze verantwoordelijkheid nemen om duurzame woningen betaalbaarder te maken. Daarom ondersteunen we onze klanten op verschillende manieren naast de mogelijkheden die er al zijn vanuit de TRHK:

- Als klanten nog niet precies weten hoe ze hun woning gaan verduurzamen, kunnen ze bij het afsluiten van hun hypotheek gebruikmaken van het Argenta-'energiebespaarbudget'.
- Begin 2024 introduceerden we 'Argenta Groen Lenen'. Daarbij kunnen klanten maximaal 35.000 euro lenen tegen een aantrekkelijk tarief voor de duurzame renovatie van hun woning. In 2025 wordt deze propositie verder uitgebreid met extra looptijden en rentevaste periodes.
- Vanaf 2025 bieden we klanten de mogelijkheid om maximaal 6 % extra te lenen bovenop de 100 % van de marktwaarde. Dat geld moet dan wel ingezet worden om de woning duurzaam te renoveren.
- In 2025 introduceren we ook de Argenta-duurzaamheidskorting. Klanten met een woning met een beter label kunnen zo een lagere rente krijgen. We zetten deze korting in om nieuwe instroom te sturen en om klanten te stimuleren hun woning duurzaam te renoveren.
- We zullen in 2025 het klantproces voor verduurzaming vereenvoudigen en digitaliseren.

De propositie Wonen Nederland staat in voor de uitvoering van de acties, vraagt hiertoe de nodige budgetten aan en volgt de realisaties op via de strategische roadmap. De hierboven beschreven acties vallen onder de courante budgetten.

[14] Argenta baseert zijn berekeningen zoveel mogelijk op primair beschikbare databronnen. Een berekening dat uitsluitend gebaseerd zou zijn op de PCAF-parameters (proxy waarden) zou leiden tot een lagere emissie-intensiteit.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Uitgifte van groene obligaties onder het Green Bond Framework

Via uitgiftes van groene obligaties onder het GBF wil Argenta de financiering van duurzame panden in België en Nederland stimuleren. In 2024 haalde Argenta 1,5 mia euro op via uitgiftes onder het Green Bond Framework. Sinds de oprichting van het Green Bond Framework haalde Argenta in totaal 2,6 mia euro op.

Investeringsactiviteiten

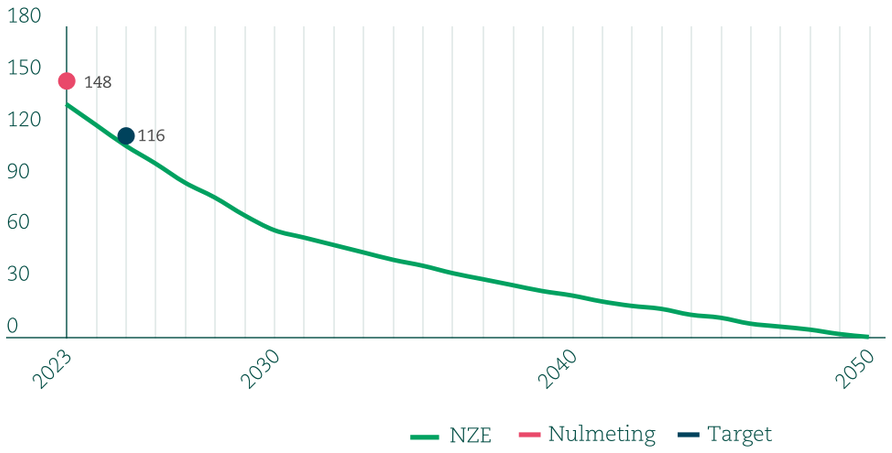
Transitieplan

In 2024 voerden we een eerste nulmeting uit waarbij de gefinancierde emissies van de investeringsactiviteiten van de bank in kaart werden gebracht. Daarbij kijken we naar de totale uitstoot in CO_2 die wordt gegeneerd door de tegenpartijen (bedrijven) die Argenta financiert, in functie van onze investering ten opzichte van de totale waarde van het bedrijf waarin we investeren.

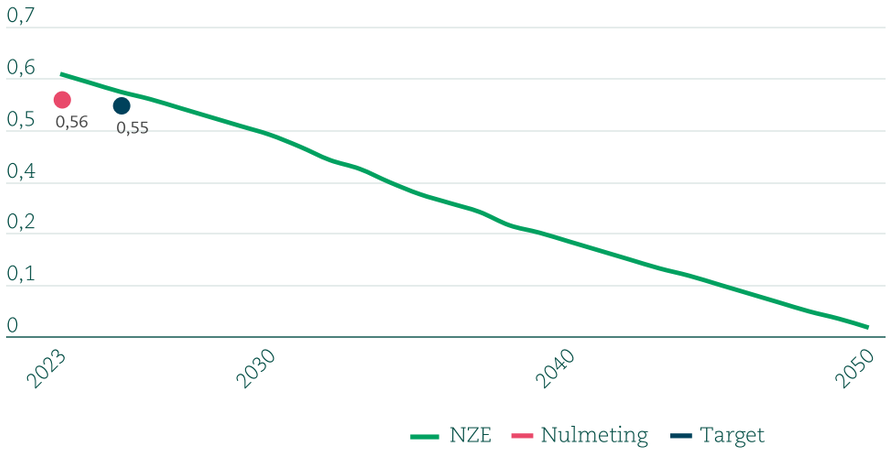
Argenta maakte in 2024 gebruik van een externe dataprovider ESG Moody's om emissiedata (scope 1, 2 en 3) van de tegenpartijen te verzamelen. De datacoverage is een aandachtspunt waarop we de komende jaren verder moeten werken. Bij ontbrekende data nemen we PCAF als benadering. De PCAF-standaard voorziet maatstaven om de gefinancierde emissies te berekenen voor verschillende assetklassen, waaronder ook aandelen en obligaties.

Argenta heeft in 2024 korte termijn reductiedoelstellingen vooropgesteld voor de koolstofintensieve sectoren waarin Argenta Spaarbank beperkte posities heeft[15] en waarvoor fysieke intensiteitsmetrieken beschikbaar zijn. Het gaat dan specifiek over de volgende sectoren: 'productie van cement' (NACE CE23.51), 'productie van motorvoertuigen' (NACE C29.1) en 'productie van elektriciteit' (NACE D35.11). De reductiedoelstellingen zijn gealigneerd met het NZE 2050-scenario. Dit is een normatief scenario dat een pad laat zien voor de wereldwijde energiesector om netto nul CO_2-emissies te bereiken tegen 2050. Het scenario voldoet aan belangrijke energie gerelateerde duurzaamheidsdoelstellingen (SDG's of sustainable development goals), consistent met het beperken van de wereldwijde temperatuurstijging tot 1,5°C en in lijn met emissiereducties die wetenschappelijk zijn beoordeeld door het IPCC.[16]

Auto-industrie (gCO_2/vkm)



Cement (tCO_2/t)



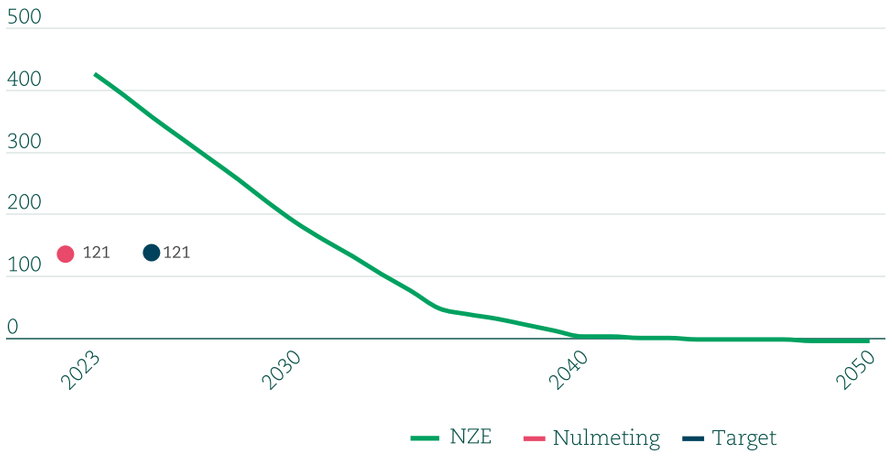
[15]Deze posities vertegenwoordigen 5% van het totale bedrag geïnvesteerd in corporate bonds in de Aspa-portefeuille per 31 december 2024. Meer specifiek gaat het om 6 bedrijven ten opzichte van 124 bedrijven in totaal

[16]https://www.iea.org/reports/global-energy-and-climate-model/net-zero-emissions-by-2050-scenario-nze

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Elektriciteit (gCO_2/kWh)



Reductiedoelstellingen investeringsactiviteiten:[17]

	Metric	Baseline value 31/12/2024	Status 31/12/2024	Target jaar	Target value
Energiesector[18]	Intensity gCO_2/kWh	121	116	2025	121
Autosector[19]	Intensity gCO_2/km	148	148	2025	116
Cementsector[20]	Intensity tCO_2/t	0,56	0,56	2026	0,55

Voor de energiesector en de autosector werd 2022 als referentiejaar gekozen. Voor de cementsector geldt 2023 als referentiejaar. Argenta beoogt de reductie-doelstellingen te behalen 3 jaar na de referentiedatum. Op heden werden nog geen reductiedoelstellingen voor 2030 bepaald.

Merk op dat er sinds de berekeningen per 31.12.2023 geen recente data ter beschikking werd gesteld door de onderliggende ondernemingen m.b.t. hun uitstootgegevens. In 2024 werd er een positie bijgekocht met blootstelling in de energiesector waardoor het intensiteitscijfer gewijzigd is.

Informatie over de berekening van de emissies kan je hier vinden.

In de loop van 2025 zal Argenta voortwerken aan een transitieplan voor de andere sectoren. Belangrijk om hierbij mee te nemen is dat Argenta al een strikt exclusiebeleid toepast waarbinnen bedrijven die actief zijn in de ontginning van fossiele brandstoffen uitgesloten worden. De volgende jaren zal Argenta verder investeren in sectoren die sterk gepositioneerd zijn in de transitie naar een groene economie, zoals best-in-class nutsbedrijven, bedrijven actief in de afval- en watersector, …. Argenta heeft de flexibiliteit om posities vervroegd af te bouwen en te heroriënteren naar andere sectoren en/of tegenpartijen als bepaalde sectoren of tegenpartijen binnen de investeringsportefeuille onvoldoende de transitie naar een groene economie maken (cfr. risico op stranded assets mitigeren).

Doelstellingen

Argenta kiest ervoor om de geldstromen die we voor onze klanten beheren op een verantwoorde manier in te zetten. Dat betekent dat we onze negatieve impact maximaal proberen te beperken en dat we gericht inzetten op positieve impact.

Handhaven van het exclusiebeleid

We willen onze negatieve impact op het vlak van ecologische aspecten, sociale aspecten, en governance aspecten zoveel mogelijk beperken via het investeringsexclusiebeleid. Het exclusiebeleid is gebaseerd op internationale initiatieven en standaarden zoals de UN Global Compact Principles. Argenta sluit controversiële sectoren en activiteiten uit, en bedrijven die in opspraak komen omwille van ESG-gerelateerde controverses (bv. schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten, onethische bedrijfspraktijken, …). We passen al enkele jaren een beleid toe waarbij we niet investeren in bedrijven die steenkool, olie en gas ontginnen als hoofdactiviteit. Het investeringsexclusiebeleid is van toepassing in alle entiteiten die onder de Argenta Groep vallen. Ook de entiteiten die de beleggingsfondsen voor onze klanten beheren passen dit beleid toe.

Eind 2023 actualiseerden we het exclusiebeleid om de operationele punten waar nog afgeweken kon worden tussen de Argenta entiteiten gelijk te schakelen – om zo het bestaand kader eenduidig te interpreteren – zodat dit een gemeenschappelijke basis vormt voor al de Argenta entiteiten. Daarbij werkten we een energietransitiekader uit. Daarvoor baseerden we ons op het principe dat bedrijven die noodzakelijk zijn in en/of sterk inzetten op de energietransitie, niet langer de facto uitgesloten worden en dus deel kunnen uitmaken van het investeerbaar universum. Binnen een duidelijk afgebakend, transitoir en uitlegbaar kader.

[17]Argenta maakt gebruik van de transitional provision omwille van een hoge mate van data onzekerheid. Bijgevolg rapporteert Argenta enkel intensiteitsmetrieken.
[18]Enkel scope 1-emissies werden meegenomen in de berekeningen.
[19]Enkel scope 3-emissies werden meegenomen in de berekeningen.
[20]Enkel scope 1-emissies werden meegenomen in de berekeningen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Investeren in groene obligaties

We willen een positieve impact maken door te focussen op ecologische en sociale kenmerken. We investeren in de sterk groeiende markt van duurzaam obligaties. Daarbij streven we ernaar om 10 % van de totale portefeuille aan schuldinstrumenten te investeren in een groen, sociaal of duurzaam investeringskader. Bijvoorbeeld door te investeren in groene obligaties financieren we projecten die gericht zijn op energie-efficiëntie, het voorkomen van vervuiling, ecosystemen, schoon vervoer, schoon water en duurzaam waterbeheer.

Via proxyvoting laten we onze stem horen in de ondernemingen waarin we investeren. Zo drukken we onze stempel op beslissingen over ecologische en maatschappelijke thema's en goed bestuur.

Als lokaal verankerde familiebank en -verzekeraar vinden we het ook belangrijk om maatschappelijke impact te maken in onze directe omgeving. Daarom investeren we in de figuurlijke achtertuin van onze klanten. We doen dat door te beleggen in leningen en obligaties aan lokale overheidsinstellingen zoals steden en gemeenten, of in lokale infrastructuurprojecten. Zo geven we financiële zuurstof aan projecten die inzetten op openbaar welzijn, sociale huisvesting, waterzuivering, ouderenzorg, studentenhuisvesting, infrastructuur voor personen met een handicap, groene stroom, enzovoort.

Acties

We ondernemen verschillende acties om onze doelstellingen te behalen:

- We voeren investeringsanalyses uit op het niveau van de individuele tegenpartijen om de ESG-impact van onze investeringen in kaart te brengen. We doen dat op basis van ESG-informatie en scores van een externe ESG-data provider.
- Ieder half jaar maken we exclusielijsten op en volgen we deze op in lijn met het investeringsexclusiebeleid.
- Via een proxyvotingpartner stemden we in 2024 in 38 algemene vergaderingen voor 29 vennootschappen in totaal voor Aras en in 10 algemene vergaderingen voor 6 vennootschappen in totaal voor Aspa.
- In 2024 investeerden we 240 miljoen euro in duurzame obligaties bij Aspa. De totale portefeuille duurzame obligaties bij Aspa vertegenwoordigt ondertussen 12 % van de totale beleggingsportefeuille. In diezelfde periode investeerden we 46 miljoen euro in duurzame obligaties bij Aras. De totale portefeuille duurzame obligaties bij Aras vertegenwoordigt ondertussen 12 % van de totale portefeuille.
- We investeerden in 2024 bij Aspa 90 miljoen euro in lokale projecten, zoals sociale woningbouw en een slibverwerkingsinstallatie. In totaal investeerde Argenta al meer dan 1 miljard euro in de lokale economie via de investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar. Die investeringen geven financiële zuurstof aan projecten voor openbaar welzijn, sociale huisvesting, waterzuivering, ouderenzorg, studentenhuisvesting, infrastructuur voor personen met een handicap, groenestroomprojecten, enzovoort.

De directie Treasury & Investment Management staat in voor de uitvoering van de acties conform het kader van de Financiële risico beleidslijn en gerelateerde standaarden.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Klimaatrisicobeleid

Doelstellingen

De gevolgen van de klimaatverandering en de overgang naar een duurzame, koolstofarme economie kunnen een significante impact hebben op de economie en het financiële systeem waar Argenta deel van uit maakt. Daarom identificeert Argenta 'klimaat- en duurzaamheidsrisico' als een financieel risico:

> 'Kans op impact als (in)direct gevolg van gebeurtenissen of omstandigheden op het vlak van klimaat en milieu (E), maatschappij (S) of governance (G) die de financiële performantie (bv. waarde, liquiditeit) van activa en passiva negatief kunnen beïnvloeden.'

Meer informatie over het risicobeleid rond duurzaamheid.

Binnen het RAF wordt aan de hand van specifieke risico indicatoren een risicoprofiel uitgewerkt en worden risico-indicatoren (metrieken) bepaald.

Klimaat en milieu

Voor transitiegebonden risico's kozen we voor metrieken zoals:

- Gemiddelde EPC-score van de hypotheekportefeuilles in België en Nederland (transitierisico, limietkengetal)
- Gemiddelde EPC-score van de hypotheekproductie in België en Nederland (transitierisico, knipperlicht)
- Carbontransitiescore voor de investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar (transitierisico, limietkengetal)
- E-score (Environmental score) voor de investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar (transitierisico, knipperlicht)

Fysieke klimaatrisco's meten we aan de hand van:

- Overstromingsrisico hypotheekportefeuilles in België en Nederland (fysiek risico, knipperlicht)
- Overstromingsrisico portefeuille schadeverzekeringen België (fysiek risico, knipperlicht)

Er zijn grenswaarden bepaald om het onderscheid te maken tussen de verschillende zones waarin een metriek zich kan bevinden: van donkergroen tot rood. De kleur of zone waarin de metriek zich bevindt, bepaalt ook de actie die eventueel ondernomen moet worden door de betrokken businessdepartementen. We herzien jaarlijks de metrieken, hun risicozones en grenswaarden.

Voor de meest relevante metrieken wordt ook een voluntaristische RAF-waarde bepaald. We leggen daarbij een doeltraject vast dat behaald moet worden over een periode van 5 jaar en dit in lijn met de strategie en het businessplan van Argenta.

Voluntaristisch RAF	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Gemiddelde EPC-waarde van de hypotheken in België (Aspa)	315	296	279	260	242	223
Gemiddelde EPC-waarde van de hypotheken in Nederland (Aspa, Aras)	221	212	203	194	186	177
Carbon-transition score van de investeringsportefeuilles (Aspa, Aras)	2,1	2	2	2	2	2

Acties

De betrokken business moet gerichte acties identificeren in functie van de risicozone zoals hierboven bepaald. Daarbij streeft Argenta ernaar dat alle risico-metrieken zich in de lichtgroene zone bevinden.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Energieverbruik en energiemix

Argenta ondernam de afgelopen jaren actie om de uitstoot en het energieverbruik te verminderen en te vergroenen. We verbouwden en renoveerden onze hoofdzetel ingrijpend tot een duurzaam en energie-efficiënt kantoorgebouw. We kozen daarbij resoluut voor duurzame technieken: zonnepanelen, klimaatplafonds en geothermie.

Argenta wekt eigen energie op en koopt ook energie aan. In ons energiecontract maken we gebruik van 100 % groene stroom voor de hoofdzetel in België. Deze uitstoot is dus volledig koolstofvrij.

Argenta wekt voor de hoofdzetel in België eigen stroom op via geothermie en zonnepanelen. Daarnaast bestaat de energie van Argenta uit aardgas, elektriciteit uit hernieuwbare bronnen en fossiele brandstoffen.

Voor het gasverbruik in Luxemburg werd een extrapolatie gedaan van het gasverbruik van ons hoofdkantoor in België en is bijgevolg een overschatting.

Hieronder volgt een overzicht van de energiemix per land[21]:

Energie uitgedrukt in Mwh	België	Nederland	Luxemburg
Totaal energieverbruik voor eigen activiteiten	3.160,47	108,99	12,27
Totaal energieverbruik van fossiele bronnen	445,94	108,99	5,52
Totaal energieverbruik van nucleaire bronnen	-	-	-
Percentage energieconsumptie van nucleaire bronnen in het totale energieverbruik	-	-	-
Totaal energieverbruik van hernieuwbare bronnen	2.714,53	-	6,75
Brandstofverbruik van hernieuwbare bronnen	-	-	-
Verbruik van aangekochte of verworven elektriciteit, warmte, stoom en koeling van hernieuwbare bronnen	2.409,44	-	6,75
Verbruik van zelf gegenereerde energie die geen brandstof is	305,09	-	-
Percentage hernieuwbare bronnen in het totale energieverbruik	85,89 %	-	55,01 %
Percentage fossiele bronnen in het totale energieverbruik	14,11 %	100 %	44,9 %
Productie niet-hernieuwbare energie	-	-	-
Productie hernieuwbare energie	-	-	-

[21]Argenta maakt geen gebruik van energie uit nucleaire bronnen en voorziet niet in de productie van energie.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Totale broeikasgasemissies

Overzicht Scope 1,2 en 3 emissies

De inventarisatie van de emissies wordt opgesteld op basis van de CSRD-rapporteringsvereisten onder E1-6 en conform het GHG-protocol[22].

Argenta meet de ecologische voetafdruk (scope 1, 2 en 3) van de activiteiten van zijn hoofdzetel in België en de kantoren in Nederland en Luxemburg waarover operationele controle is. Hierbij wordt een onderscheid gemaakt tussen de directe en indirecte broeikasgasemissies. Argenta maakt voor de berekeningen van de emissies van de eigen activiteiten gebruik van een intern ontwikkelde tool.

In 2024 rapporteren we ook over de gefinancierde emissies van de hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland en de investeringsactiviteiten van de bank- en verzekeringspool, eveneens binnen de grenzen van onze operationele controle en financiële consolidatiekring[23]. De rapportering is gebaseerd op de financiële rapportering van Argenta. Voor de berekening van de gefinancierde emissies werd beroep gedaan op de PCAF-methodologie.

De voornaamste inschattingen en assumpties hebben betrekking op de rapportering van de broeikasgasemissies onder scope 3, aangezien die onderhevig zijn aan een hoge mate van meetonzekerheid vanwege beperkingen in methodologieën en data, inclusief de afhankelijkheid van externe dataproviders. In het onderstaande deel gaan we hier dieper op in.

Naarmate methoden, gegevens en emissiefactoren evolueren, kunnen onze gegevensbronnen en cijfers verouderd raken en kunnen updates van methodologieën en assumpties tot andere conclusies leiden. Argenta volgt de evoluties hieromtrent van nabij op en stuurt bij indien nodig.

Totale scope 1, 2 en 3 emissies

In 2024 bedroegen de broeikasgasemissies in totaal 4.670.326 tCO_2e (markt-gebaseerd), waarvan 99 % betrekking heeft op de kernactiviteiten en minder dan 1 % op de eigen activiteiten.

	Retrospectief basisjaar 2024	% van totale broeikasgasemissies
Scope 1-emissies		
Bruto scope 1-emissies (ton CO_2-eq)	1.696,23	0,04 %
Scope 2-emissies		
Bruto locatiegebaseerde scope 2-emissies (ton CO_2-eq)	446,51	0,01 %
Bruto marktgebaseerde scope 2-emissies (ton CO_2-eq)	34,96	0,00 %
Significante scope 3-emissies		
Totaal bruto indirecte (scope 3) emissies (ton CO_2-eq)	4.668.595,68	99,96 %
1 Gekochte goederen en diensten	93,50	0,00 %
3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 of scope 2)	365,60	0,01 %
5 Afval geproduceerd bij activiteiten	1,56	0,00 %
6 Zakelijk reisverkeer	12,29	0,00 %
7 Woon-werkverkeer werknemers	1.074,41	0,02 %
15 investeringen	4.667.048,32	99,93 %
Hypotheken België	575.098,84	12,31 %
Hypotheken Nederland	401.094,48	8,59 %
Investeringsportefeuilles bank en verzekeraar	3.690.855,00	79,03 %
Totale broeikasgasemissies		
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (ton CO_2-eq)	4.670.738,42	100,0 %
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (ton CO_2-eq)	4.670.326,88	100,0 %

[22]Project financiering' werd als asset categorie niet meegenomen in de scope van de berekeningen, omdat de publiek-private projecten (PPS) waarin Argenta investeert via zijn public banking activiteiten worden aanzien als leningen. Ook de categorie 'motorvoertuigen' werd niet meegenomen omwille van de beperkte exposure op de balans van Argenta en het ontbreken van significante data.
[23]Merk op dat de gefinancierde emissies van de participaties in Epico, Jofico en Van Ameyde niet zijn meegenomen in de berekeningen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Broeikasgasintensiteit per netto-opbrengst	2024
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (ton CO_2-eq) per netto-opbrengst	0,005
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (ton CO_2-eq) per netto-opbrengst	0,005

Netto-opbrengsten gebruikt voor berekening broeikasgasintensiteit	918.049.933 euro
Netto-opbrengsten (andere)	-
Totale netto-opbrengsten (in jaarrekening)	918.049.933 euro

Operationele activiteiten in België, Nederland en Luxemburg

De broeikasgasemissies van de eigen activiteiten in 2024 bedraagt 3.280 ton CO_2 (marktgebaseerde methode). Dat totaal omvat emissies uit scope 1, 2 en 3. Het grootste aandeel wordt toegeschreven aan de indirecte scope 3 emissies.

Voor de berekening van de emissies van de operationele activiteiten wordt gebruik gemaakt van emissiefactoren. Daarbij werden de volgende bronnen gehanteerd:

- UK Department for Environment, Food & Rural Affairs (DEFRA)
- International Energy Agency (IEA)
- CoM national emission factors
- CO_2 emissiefactoren data (een initiatief voor het verrekenen van broeikasgassen in Nederland, ondersteund door de nationale overheid)
- De Global Warming Potential (GWP) ratio's zijn gebaseerd op het Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), cfr het vierde beoordelingsrapport (AR4).

De berekeningen zijn waar mogelijk gebaseerd op primaire databronnen. Waar geen data beschikbaar is, werden proxies en/of assumpties gebruikt. De cijfers voor het kantoor in Luxemburg zijn gebaseerd op een extrapolatie van de cijfers in België, behalve voor de het elektriciteitsverbruik.

Scope 1-emissies

De scope 1-emissies omvatten de directe emissies van Argenta. Daaronder vallen: brandstofverbranding voor verwarming (aardgas), brandstof geconsumeerd door bedrijfsvoertuigen en koelingsgassen voor invriezing en koeling.

De berekening van scope 1 is gebaseerd op primaire databronnen aangeleverd door leveranciers.

Scope 2-emissies

De scope 2-emissies omvatten de indirecte emissies van Argenta. Meer specifiek gaat het over de aangekochte elektriciteit waaronder ook het elektriciteitsverbruik van de bedrijfsvoertuigen. Voor de locatiegebaseerde uitstoot wordt rekening gehouden met de nationale emissiefactoren voor elektriciteitsverbruik in België, Nederland en Luxemburg. Voor de marktgebaseerde berekeningen wordt het aandeel groene stroom mee in rekening genomen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

In 2024 sloot Argenta in België een nieuw energiecontract af met de energie-leverancier voor 100 % groene stroom en dit voor de periode 2024-2026.

Op de hoofdzetel in België wordt gebruik gemaakt van een monitoringssysteem voor CO_2, temperatuur en luchtvochtigheid in de kantoorgebouwen. Deze informatie wordt maandelijks gerapporteerd aan de Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk. Door een correct beheer van het binnenklimaat en inzicht in deze gegevens, kunnen we bijdragen aan het verkleinen van onze ecologische voetafdruk.

De berekening van scope 2 is gebaseerd op primaire databronnen aangeleverd door leveranciers[24].

Scope 3-emissies

De scope 3-emissies omvatten de broeikasgasemissies van de eigen activiteiten en de upstream- en downstreamwaardeketen.
Voor de berekeningen in 2024 werden 5 categorieën meegenomen.[25] Deze werden geselecteerd op basis van databeschikbaarheid, omdat er een hogere mate van zekerheid is voor de berekeningen die we uitvoeren.

Concreet omvat dit:

- Categorie 1 Aangekochte goederen: dit omvat papier en karton, waterverbruik en voeding.
- Categorie 3 Brandstof- en energie gerelateerde activiteiten die niet zijn opgenomen in scope 1 of scope 2.
- Categorie 5 Afval: dit omvat afval van papier en karton en stedelijk afval.
- Categorie 6 Zakenreizen: voor de zakenreizen in België is primaire data beschikbaar. Voor Nederland werd een extrapolatie gedaan op basis van de cijfers van België.
- Categorie 7 Woon-werkverkeer: dit omvat de woon-werkverkeer rapportering. Voor de berekeningen baseren we ons op een interne bevraging die in 2024 werd uitgezet bij de interne medewerkers waarbij gevraagd werd naar het hoofdvervoersmiddel voor de afstand van het woon-werkverkeer. Voor het woon-werkverkeer van de medewerkers niet in loondienst werd een extrapolatie uitgevoerd van de data voor België.

De berekening van deze categorieën is gebaseerd op primaire databronnen aangeleverd door leveranciers. De berekening woon-werkverkeer is gebaseerd op primaire databronnen van Argenta zelf.

Acties operationele activiteiten

2024

In 2024 ondernamen we verschillende acties rond de operationele voetafdruk. We sloten een nieuw energiecontract af voor de hoofdzetel in België waarmee we 100 % groene stroom aankopen voor de periode 2024-2026. De uitstoot voor elektriciteitsverbruik in België is koolstofvrij.

In 2024 werkten we verder aan de interne dataverzameling om het rapporterings-proces rond de emissies vlotter te laten verlopen. We gingen in dialoog met leveranciers over de dataverzameling om de noden op elkaar af te stemmen.

Binnen de operationele grenzen stellen we geen targets voor de reductie van de uitstoot. We kiezen er resoluut voor om te blijven inzetten op onze duurzame principes:

- We blijven inzetten op duurzame mobiliteit. Via het mobiliteitsbudget kunnen medewerkers een fiets aankopen (een gewone fiets, plooifiets, koersfiets, mountainbike, bakfiets of elektrische fiets). Ze kunnen ook gebruikmaken van alle mogelijke duurzame vervoersmiddelen (openbaar vervoer, deeloplossingen …) die aangeboden worden via de mobiliteitsapp van Olympus. Medewerkers die dicht bij het werk wonen of minstens 60 % thuis werken, kunnen ook hun huurgeld of de kapitaalaflossingen en interesten van hun hypothecaire lening financieren met het mobiliteitsbudget.
- We blijven ook inzetten op hernieuwbare energie op de hoofdzetel en de aankoop van 100 % groene stroom.

2025

In 2025 zetten we verder in op dataverzameling en datakwaliteit. We bepalen de acties om de categorieën onder scope 3 die momenteel niet zijn meegenomen verder in kaart te brengen. Daarnaast zal samenwerking met leveranciers in kader van dataverzameling belangrijker worden.

In 2025 werkt Argenta verder aan het uitstippelen van een milieubeleid waarin we verder bouwen aan onze doelstellingen, onze duurzame principes en de transitie naar een klimaatneutrale samenleving.

[24] Het elektriciteitsverbruik van Luxemburg is gebaseerd op de cijfers van 2023.
[25] De andere scope 3 categorieën werden op basis van een interne analyse als niet materieel bevonden en worden daarom niet meegenomen in de berekeningen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Gefinancierde emissies

Scope 3 – businessactiviteiten

Voor de berekening van de gefinancierde emissies starten we vanuit de gegevens van de financiële rapportering. Het GHG-protocol vormt de basis van onze berekende assets. Deze werden uitgebreid met de meest materiële assets die gealigneerd met de krediet- en investeringsactiviteiten van de bank en verzekeraar.

De kredietactiviteiten in België en Nederland vertegenwoordigen in 2024 ruim 20 % van de totale emissies. De investeringsactiviteiten van de bank en verzekeraar vertegenwoordigen 79 % van de totale emissies.

De gefinancierde emissies vormen dan ook de grootste prioriteit om de uitstoot stelselmatig te verminderen tegen 2050. Lees onder klimaatstrategie verder over onze transitieplannen, doelstellingen en acties om de gefinancierde emissies stelselmatig te reduceren tegen 2050.

In onderstaande tabel geven we meer toelichting over de toegepaste methodologieën en databeperkingen.

Asset klasse	Methodologie	Data beperkingen
Hypotheken	De gefinancierde emissies worden berekend aan de hand van de PCAF-methodologie, in absolute termen in ton CO_2-eq en in relatieve termen intensiteit in kg CO_2-eq/m². De toegepaste emissiefactoren zijn gebaseerd op de gepubliceerde energiebalansen van de Belgische en Nederlands overheid. Voor de berekeningen past Argenta een watervalmethode toe waarbij gestreefd wordt naar een zo hoog mogelijke datakwaliteit. We baseren ons in de eerste plaats op officiële EPC-scores en actuele data over bewoonbare oppervlakte. Indien de officiële EPC-score of actuele data over de bewoonbare oppervlakte niet beschikbaar is, maken we gebruik van een op PCAF gebaseerde proxy. Indien geen van beide beschikbaar is maken we gebruik van de PCAF-proxy. Scope 1 en 2 zijn meegenomen de berekening.	De emissies werden berekend voor de hypotheekportefeuilles in België en Nederland, dit is het merendeel van de kredietactiviteiten. Beide portefeuilles vertegenwoordigen 40 miljard euro en staan gelijk aan 94 % van de totale kredietportefeuille. Er is onvoldoende data beschikbaar om de volledige activiteit te rapporteren
Listed & unlisted equity, corporate bonds and business loans	De gefinancierde emissies worden berekend aan de hand van de PCAF-methodologie in absolute en relatieve emissies gebaseerd op de investeringsportefeuilles van ASPA en ARAS per 31 12 2024. Voor de verzameling van de emissiegegevens maakt Argenta gebruik van actuele data van zijn tegenpartijen, aangeleverd door de externe dataleverancier Moody's. Indien deze niet beschikbaar zijn via het Moody's platform gaat Argenta op zoek naar actuele data in de jaarverslagen of duurzaamheidsverslagen (via manuele opzoeking). Wanneer geen actuele gegevens beschikbaar zijn, maken we gebruik van de PCAF economic activity-based proxy, gebaseerd op de sector en regio van de uitgever. Scope 1, 2 en 3 zijn meegenomen in de berekeningen	Investeringen waarbij Argenta zelf de beslissingsbevoegdheid heeft worden in de berekeningen opgenomen, De eigen investeringen van klanten via Argenta Asset Management, de investeringen vanuit Tak23 verzekeringsfondsen en de investeringen van Arvestar zijn niet opgenomen in de berekeningen. 86 % van de investeringsportefeuille is mee opgenomen in de berekeningen. Er is onvoldoende data of aanvaarde methodologieën beschikbaar om de volledige portefeuille te rapporteren
Overheidsobligaties	De gefinancierde emissies worden berekend aan de hand van de PCAF-methodologie in absolute emissies gebaseerd op de investeringsportefeuilles van ASPA en ARAS per 31 12 2024 Voor de verzameling van de emissiegegevens maakt Argenta gebruik van de PCAF European building emission factor database. Voor scope 1 emissies zijn er in deze database factoren beschikbaar rechtstreeks vanuit UNFCCC. Voor scope 2 en scope 3 emissies zijn er in de PCAF-database proxywaarden beschikbaar. Scope 1, 2 en 3 zijn meegenomen in de berekeningen.	Voor scope 2 en 3 maken we gebruik van data per 2018 gepubliceerd door PCAF.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Datakwaliteit
De samenstelling van de emissies van Argenta is onderhevig aan onzekerheden met betrekking tot datakwaliteit en methodologieën. Argenta volgt nauwgezet de ontwikkelingen op vlak de berekeningsprincipes en de kwaliteit hiervan op en stemt haar werkwijze af op de nieuwe methoden.

Argenta heeft op basis van de PCAF-datakwaliteitsscore de datakwaliteit van haar berekeningen geanalyseerd. Score 1 staat voor een hoge datakwaliteit, terwijl score 5 schattingen uitdrukt die zijn berekend op basis van statistische gegevens.

Datakwaliteit PCAF-score	2024
Sovereign debt	4
Aandelen, obligaties en bedrijfsleningen – actuele data	2
Aandelen, obligaties en bedrijfsleningen – inschatting op basis van activiteit en locatie	4
Hypotheekportefeuille België	4.9
Hypotheekportefeuille Nederland	3.3

De goede datakwaliteit in Nederland is gelinkt aan onze externe dataleverancier die toegang heeft tot meer gegevens via de Nederlandse overheid.

Sociaal

Dicht bij onze klanten

Argenta is actief in België en Nederland. Met ons productaanbod willen we gezinnen en zelfstandigen bijstaan bij alle aspecten van het beheren van hun financiën: bankieren, sparen, verzekeren, lenen en beleggen. Hiervoor werden in België vier proposities gecreëerd: Gezin & Bescherming, Wonen, Vermogen en Ondernemen. In Nederland zijn dat Sparen en Wonen. Meer informatie over de proposities kan je hier vinden.

Materiële impact, risico's en opportuniteiten

Argenta wil een antwoord bieden op de steeds grotere nood aan eenvoud en nabijheid in een complexe en onvoorspelbare wereld. Meer en meer mensen hebben nood aan een bank die voor hen klaarstaat met eenvoudige communicatie en transparant advies op maat, op een inclusieve manier.

Argenta heeft toegang tot en beheert heel wat vertrouwelijke informatie van zijn klanten. We hebben de verantwoordelijkheid om met zorg om te gaan met de data van onze klanten en hen veilige digitale kanalen aan te bieden.

We nemen die verantwoordelijkheid ook mee in onze communicatie naar klanten toe en de kanalen die we daarvoor gebruiken. Argenta is er voor al zijn klanten en houdt rekening met de specifieke risico's die verbonden zijn aan meer kwetsbare groepen.

Positieve impact
Via kwalitatieve dienstverlening met een correcte service en gepast productaanbod, kan Argenta een positieve impact maken op de tevredenheid van klanten. Ook door in te zetten op verantwoorde marketingpraktijken kunnen we een positieve impact maken: voldoen aan klantenbehoeften waarbij integriteit en transparantie voorop staan.

Negatieve impact
Ondoordachte omgang met onze digitale kanalen kan ervoor zorgen dat bepaalde groepen worden uitgesloten, wanneer er bijvoorbeeld geen rekening wordt gehouden met de financiële of digitale geletterdheid van onze klanten.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Risico's
Argenta beheert data van zijn klanten en dat brengt risico's met zich mee. Er is een cybersecurity risico waarbij er kans is op hacking of andere aanvallen op IT-systemen waardoor deze niet toegankelijk zijn of een beveiligingslek ontstaat. Er is een risico op dataprivacy wanneer vertrouwelijke klantgegevens worden gelekt, bijvoorbeeld door een cyberaanval. Zo ontstaat ook het risico dat de vertrouwelijkheid wordt geschonden als er binnen Argenta niet op gepaste wijze wordt omgegaan met klantgegevens.

Argenta streeft ernaar een sociaal inclusieve bank-verzekeraar te zijn, maar detecteert ook daar een risico. Wanneer de dienstverlening en het aanbod wordt afgestemd op kleine groepen van klanten, kan dat een financieel verlies met zich meebrengen.

Opportuniteiten
Een hogere klanttevredenheid kan bijdragen tot een hogere klantenbinding en loyaliteit. Zo gaan we een langetermijnrelatie aan met onze klanten.

Verantwoorde marketingpraktijken waaronder eerlijke communicatie en transparantie, dragen bij aan een positief imago. Ook door in te zetten op de sociale inclusie van klanten, eenvoudig en dichtbij, dragen we onze bedrijfswaarden uit. Het is een opportuniteit voor Argenta wanneer stakeholders een positieve perceptie hebben van onze organisatie.

De impact, risico's en opportuniteiten gelinkt aan onze klanten zijn belangrijk voor ons businessmodel en onze strategie. Binnen het businessmodel bedient Argenta hoofdzakelijk particuliere klanten en kleine zelfstandigen. Via onze dienstverlening kunnen we impact maken op al onze klanten.

Klantrelevantie is een van de vier pijlers binnen de strategie. We vertrekken vanuit de behoefte van de klant en bieden hun op elk moment de juiste inzichten en oplossingen aan. Dat doen we door in te zetten op kwalitatieve dienstverlening en verantwoorde marketingpraktijken. Klanttevredenheid is hierbij een belangrijke maatstaf. Risico's zoals cyberrisico mitigeren is sterk verbonden met de pijler 'Vakmanschap'. We zetten de klant centraal en bouwen aan de veerkracht van onze strategie. Via de pijler 'Eenvoud' nemen we de financiële en digitale geletterdheid van onze klanten in rekening en spelen we in op het verminderen van negatieve impact.

Beleidslijnen gelinkt aan onze klanten

Via het beleid dat we voeren nemen we onze verantwoordelijkheid tegenover onze klanten. De volgende beleidslijnen spelen in op de materiële impact, risico's en opportuniteiten met betrekking tot klanten. De beleidslijnen en handvesten zijn opgesteld in overeenstemming met de Universele Verklaring voor de Rechten van de Mens, de UN Guiding Principles en de ILO declaration on Fundamental Principles and Rights at Work. In het antidiscriminatiebeleid wordt specifiek verwezen naar deze rechten en principes, de andere beleidslijnen en handvesten dragen ze mee in hun basis.

De beleidslijnen zijn van toepassing op de volledige Argenta groep.

Product Approval and review policy (PARP)

Het doel van het PARP-beleid bestaat erin om op regelmatige tijdstippen te (her) evalueren of onze producten en diensten beantwoorden aan de behoeften van onze klanten:

- We zetten maximaal in op klantervaring over alle kanalen heen en zorgen ervoor dat we de juiste klanten aantrekken met onze producten.
- We garanderen dat alle producten en diensten in lijn zijn met de geldende wet- en regelgeving en voldoende toegevoegde waarde bieden.
- We ontwikkelen onze producten en diensten kostenbewust en produceren ze rendabel.
- We ontsluiten de juiste distributiekanalen in functie van de klantbehoeften, zodat geen groepen worden uitgesloten.
- We blijven voldoende innovatief om de markt- en klantenbehoeften te blijven bedienen.
- We onderkennen en beheersen de relevante financiële en niet-financiële risico's.
- We zorgen ervoor dat onze processen, applicaties en systemen aangepast zijn om de producten en diensten tijdig en correct te verwerken en boekhoudkundig te verwerken.

Wettelijke bepalingen gelinkt aan consumentenbescherming en verantwoorde marketingpraktijken liggen mee aan de basis van het beleidsdocument. Integriteit en transparantie staan centraal.
Compliance waakt in zijn hoedanigheid als gatekeeper over het (niet-) discriminatoire karakter van het product- en dienstenaanbod.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Het PARP heeft betrekking op alle bank- en verzekeringsproducten en diensten die in België worden aangeboden aan eindklanten door Argenta Spaarbank (Aspa) en/of Argenta Assuranties (Aras).

Het directiecomité is verantwoordelijk voor het toezicht op de dagelijkse activiteiten van Argenta, inclusief de ontwikkeling van nieuwe producten en diensten.

Handvest Integriteit

Het Handvest Integriteit vormt mee de officiële basis voor het bank- en verzekeringsbeleid van Argenta en dient als leidraad bij het handelen en de besluitvorming in Argenta. Het handvest omschrijft de principes rond consumentenbescherming en marktmisbruik. Argenta beschouwt bet belang van zijn klanten en dat van zichzelf als één. Het klantenbelang staat altijd centraal. Daarnaast laat Argenta geen enkel misbruik van de markt door het misbruik van voorkennis of marktmanipulatie toe.

Meer informatie over het handvest integriteit vind je hier.

Anti-discriminatie

Met de beleidslijn anti-discriminatie dragen we een onderdeel van de visie van duurzaamheid uit. De beleidslijn geeft de ambities en doelstellingen van Argenta weer rond het tegengaan van discriminatie, waarbij we de belangen verdedigen van onze klanten, medewerkers en onze kantoren.

Het beleid rond antidiscriminatie kijkt onder andere toe op de inclusie van kwetsbare groepen in het klantenbestand. Argenta zal, met aandacht voor o.a. wettelijke- en technologische mogelijkheden, redelijke middelen inzetten om haar onlinedienstverlening uit te breiden en te verbeteren. Hierbij zal Argenta trachten de dienstverlening af te stemmen op personen met fysieke beperkingen. Wanneer Argenta passende maatregelen neemt naargelang de behoeften van betrokken personen, wordt rekening gehouden met de grootte van de doelgroep om het risico op een onevenredige belasting in te perken.

Meer informatie over de beleidslijn anti-discriminatie lees je hier.

Zorgplichten

De beleidslijn legt de basis en principes voor de zorgplichten vast voor alle activiteiten van de Argenta groep. Die omvat de wettelijk voorgeschreven gedragingen met betrekking tot zorgplichten en gedragsregels tussen Argenta als financiële dienstverlener enerzijds en klanten anderzijds:

- Het opzetten van een interne organisatie om te verzekeren dat het klantbelang in Argenta's processen centraal staat;
- Het voldoende en correct informeren van klanten;
- Het inventariseren van de persoonlijke situatie van klanten (ken-uw-klant principe);
- Het adviseren en waarschuwen van klanten;
- Het uitvoeren of weigeren van klantverzoeken

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Via deze principes spelen we in op de positieve impact die we kunnen maken op de klant: voldoen aan hun behoeften en de klant centraal stellen. Daaraan zijn ook opportuniteiten verbonden, met name een hogere klanttevredenheid.

Het directiecomité is verantwoordelijk voor de implementatie van de beleidslijn en de directeur Compliance is de eigenaar van de beleidslijn.

Privacy

Deze beleidslijn vertaalt de General Data Protection Regulation (GDPR) en verdere internationale en nationale regelgeving naar het interne kader van Argenta in 12 principes. Zo kan Argenta op elk moment aantonen dat de bepalingen uit de regelgeving nageleefd worden.

Via de beleidslijn kan Argenta inspelen op de risico's verbonden met data privacy en data security. Argenta verwerkt persoonsgegevens in overeenstemming met de verwachtingen van de klant en in overeenstemming met de daarbij geldende regelgeving. Argenta wil het vertrouwen van klanten te allen tijde behouden.

We voeren regelmatig DPIA's (Data Protection Impact Assessment of gegevensbeschermingseffect-beoordelingen) uit om potentiële privacyproblemen proactief aan te pakken en maatregelen te kunnen treffen om de impact op onze klanten te minimaliseren.

Daarnaast voeren we jaarlijks privacy maturiteitsbeoordelingen uit om de effectiviteit van het privacybeleid te evalueren en verbeterpunten te identificeren. Deze beoordelingen helpen ons om onze privacystrategieën te verfijnen en aan te passen aan nieuwe uitdagingen en kansen. Op basis van de maturiteitsbeoordelingen stellen we realistische doelen en plannen op om onze privacypraktijken te verbeteren, inclusief investeringen in technologie, training en procesverbeteringen.

De eerste lijn is verantwoordelijk voor de implementatie van de beleidslijn Privacy. Er is een DPO (Data Protection Officer) voor België en Nederland.

Informatiebeveiliging en cyberriskmanagement

De groepsbrede beleidslijn voor Informatiebeveiliging & Cyberriskmanagement beschrijft de leidende principes voor de inrichting van 'Information Security & Cyber Risk Management'. De beschreven principes worden geïmplementeerd via procedures, standaarden, gedragscodes en overeenkomsten over het dienstverleningsniveau.

De Information Security Governance Council heeft als doel om het beleid inzake informatiebeveiliging over de gehele organisatie te versterken, de implementatie ervan te ondersteunen alsook toe te zien dat hieraan gerelateerde risico's gekend zijn en door de betrokken eigenaar opgevolgd worden. Het monitort de uitvoering van het informatiebeveiligingsbeleid en treft voorbereidingen voor een bedrijfsbrede aanpak en oplossingen.

Interactie met klanten over impact

Klantrelevantie is één van de strategische pijlers van Argenta. We vertrekken in onze dienstverlening steeds vanuit de behoefte van de klant. Om te begrijpen welke impact we hebben op de klant treden we met hen in interactie, onder andere via klantenbevragingen.

Via klantonderzoek brengen we de noden van onze klanten in kaart en kunnen we onze impact beter begrijpen. We nemen hun feedback en verwachtingen mee in onze besluitvorming en acties.

Klantonderzoek

Sinds 2011 peilen we systematisch naar de klanttevredenheid via marktonderzoek. De Net Promotor Score (NPS) geeft een indicatie van hoe waarschijnlijk het is dat klanten Argenta aanbevelen aan bijvoorbeeld familie en vrienden, en correleert daarmee dus aan de loyaliteit van klanten. De score wordt uitgedrukt tussen -100 en +100 waarbij 0 het middelpunt is.

De bevragingen worden uitgestuurd naar klanten en niet-klanten. Daaruit capteren we feedback over het productaanbod en de dienstverlening en peilen we naar mogelijke veranderingen die we willen doorvoeren. De feedback wordt verwerkt door het departement Marketing en Duurzaamheid en vloeit door naar de desbetreffende departementen om concrete acties mee op te zetten wanneer dat relevant is.

Sinds 2024 bevragen we onze klanten via face-to-face-interviews en digitale interviews over onze communicatie. We leggen hen concrete brieven of documenten voor en vragen welke onderdelen zij als complex ervaren.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Op basis van hun feedback verbeteren we onze communicatie zodat we die nog begrijpelijker en eenvoudiger kunnen maken.

In 2024 werden “speeddates” georganiseerd tussen medewerkers en klanten in België. Een unieke kans om klanten persoonlijk te ontmoeten, te praten over wat zij van Argenta verwachten en te luisteren naar wat hen tevreden of ontevreden maakt. Ook via het kantorennet capteren we feedback van onze klanten. Onze medewerkers kunnen een kantoorstage doen en zo ervaren hoe het er in een kantoor aan toe gaat, wie de klanten zijn die er langskomen, welke vragen en verwachtingen ze hebben. Medewerkers kunnen ook meeluisteren in het contactcenter. Zo horen ze vanop de eerste rij de vragen, problemen en bekommernissen van onze klanten. De conclusies uit deze initiatieven vertalen we door in het commerciële beleid van Argenta.

Het departement Marketing en Duurzaamheid is verantwoordelijk voor het opstellen, uitsturen en analyseren van het marktonderzoek. Het directiecomité bepaalt de acties en doelstellingen die hieruit voortvloeien.

Processen om negatieve impact te beperken

Indien er in onze digitale dienstverlening geen rekening wordt gehouden met de financiële geletterdheid en/of bepaalde groepen worden uitgesloten, kan dat een negatieve impact op de klant teweegbrengen. Het kantoor en het contactcenter vormt het eerste aanspreekpunt voor de klant om problemen te bespreken en hulp te bieden. Als dat contact voor de klant niet volstaat, kan hij een klacht indienen bij de dienst Klachtenbeheer. Samen met de klant gaan zij op zoek naar een geschikte oplossing.

Via de website van Argenta vinden klanten de mogelijkheden om een klacht in te dienen. Dat kan via e-mail, brief of het online formulier. De dienst Klachtenbeheer streeft ernaar om klachten van klanten binnen 10 dagen te beantwoorden. Iedere klant ontvangt steeds een ontvangstbevestiging met een referentie naar het klachtendossier. Bij complexe klachten kan de doorlooptijd langer duren en wordt de klant hiervan op de hoogte gebracht.

Het proces rond klachtenbeheer is niet enkel bepalend voor het beantwoorden van individuele klachten, maar ook voor het structureel oplossen van problemen die tot klachten leiden. Klachtenbeheer bespreekt specifieke dossiers, escalaties en structurele pijnpunten met de betrokken directies om samen tot oplossingen en verbeterpunten te komen. Klachtenbeheerders fungeren als een onafhankelijk orgaan en spelen een belangrijke rol bij de verbetering van de klantbeleving. Er wordt maandelijks intern gerapporteerd over klachten, waaronder ook aan het directiecomité. Het departement Kantoren en Contactcenter staat in voor de verdere opvolging van de klachten.

Indien klanten niet tevreden zijn met de voorgestelde oplossing kunnen ze hun dossier schriftelijk voorleggen aan externe instanties: Ombudsfin, Ombudsman in financiële geschillen voor bankproducten en aan Ombudsman van de Verzekeringen voor verzekeringsproducten.

Het klantencontact met het contactcenter en de kantoren wordt bevraagd via klant-bevragingen, georganiseerd door het departement Marketing en Duurzaamheid.

Voor klachten rond data privacy en security kunnen alle klanten en medewerkers gebruikmaken van de “Responsible Disclosure” functionaliteit die aangeboden wordt op de website van Argenta. Als de veiligheid en privacy van de gegevens

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

van klanten mogelijk gecompromitteerd werden, kunnen zij dat melden via het betreffende formulier of contact opnemen met hun kantoor of het contactcenter. Het team Security Incident Management van Argenta onderzoekt alle meldingen en neemt actie waar nodig om de gemelde kwetsbaarheden te identificeren en aan te passen.

Argenta biedt een uitgebreide kennisbank aan klanten om hen te informeren over de mogelijke gevaren van phishing en hoe ze die kunnen herkennen. Argenta communiceert hierover regelmatig met zijn klanten. Ze kunnen ook 24/7 terecht bij de fraudehelpdesk van Argenta om een phishing- of fraudeaanval te melden.

Dankzij de “Responsible Disclosure” functionaliteit kan een klant ook kwetsbaarheden in de digitale systemen melden bij de experten die gemachtigd zijn om meldingen te onderzoeken en actie te ondernemen. Op die manier bevorderen we de informatiebeveiliging voor de klant.

Argenta maakt gebruik van “Managed Security Services” ter ondersteuning om veiligheid te monitoren, issues te detecteren en erop te reageren. Zo kunnen we snel en adequaat reageren op dreigingen vanuit het cyberlandschap. Daarnaast kunnen medewerkers gebruikmaken van de interne klokkenluidersregeling om (pogingen tot) illegale, immorele of niet-legitieme praktijken te melden, zodat de verantwoordelijken actie kunnen ondernemen.

De effectiviteit van het proces klachtenbeheer wordt onder meer weerspiegeld in de klanttevredenheid.

Acties

De acties en doelstellingen in het kader van onze klanten maken deel uit van de strategie ’23-‘26, en vallen onder de strategische pijlers Klantrelevantie, Eenvoud en Vakmanschap. Via de acties focussen we op twee domeinen: aandacht voor veiligheid en verantwoord omgaan met onze klanten.

De acties worden jaarlijks bepaald en opgevolgd via de strategische roadmap. De beleidslijnen vormen het algemene kader waarbinnen acties en doelstellingen worden bepaald en uitgevoerd.

Aandacht voor veiligheid

Data privacy en security zijn belangrijke thema’s in het kader van de veiligheid van al onze klanten. Onze inspanningen hebben zowel betrekking op het verhogen van waakzaamheid bij onze medewerkers, als op het nemen van maatregelen om de gegevens van onze klanten te beschermen. We stimuleren een cultuur van transparantie en respect voor de privacy. Dat betekent dat we duidelijk en open communiceren over welke persoonsgegevens we verzamelen, gebruiken en beschermen en hoe we dat doen. Klanten krijgen daarover duidelijke informatie in de kantoren en op onze digitale kanalen (website, app, internetbankieren) via de privacyverklaring. Zij hebben op een eenvoudige manier toegang tot hun gegevens en kunnen hun privacyvoorkeuren zelf makkelijk aanpassen.

In 2025 willen we verder inzetten om onze cybermaturiteit stelselmatig en op een aantoonbare manier te verhogen. Zo vermijden we dat cyberincidenten onze dienstverlening aan klanten verstoren. Als er zich een incident voordoet, beperken we de impact ervan tot een minimum. In de loop van 2025-2026 willen we ons extern laten auditeren en certifiëren op het vlak van informatiebeveiliging.

Opleiding en awareness

Bestaande initiatieven zoals de jaarlijkse security awareness training rond ICT-cybersecurity blijven we opvolgen en aanvullen met maandelijkse trainingssessies.

We investeren in trainingen en bewustwordingsprogramma’s voor alle medewerkers om ervoor te zorgen dat zij de privacywetgeving begrijpen en naleven. Zo is er de training over de basisprincipes van de GDPR die nieuwe medewerkers moeten volgen. Er zijn ook trainingen over ‘privacy by design’ voor medewerkers die omwille van hun functie de privacyprincipes goed onder de knie moeten hebben om ervoor te zorgen dat de privacy van de gegevensverwerking altijd gegarandeerd blijft. Tot slot maken we medewerkers bewust van datalekken en de meldingskanalen zodat zij zo snel en adequaat mogelijk reageren bij een potentieel datalek.

We zetten bewust in op opleidingen als preventieve maatregel, om de risico’s met betrekking tot cyber security en data privacy te mitigeren.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

DORA-wetgeving

Het afgelopen jaar werden processen en procedures herbekeken naar aanleiding van de aankomende DORA-wetgeving (Digital Operational Resilience Act). DORA zorgt voor meer cyber en ICT-bescherming in de financiële sector. De wetgeving geeft onder andere aan dat essentiële of cruciale functies (CIF – critical & important functions) die door ICT-diensten worden ondersteund aan aanvullende vereisten moeten voldoen. We startten verschillende initiatieven op om deze bijkomende vereisten vorm te geven.

De implementatie van de DORA-wetgeving is opgestart in 2024 en loopt verder door in 2025.

Het departement CISO - Chief Information Security Office is verantwoordelijk voor de acties rond 'Data privacy' en 'Data security'.

Verantwoord omgaan met onze klanten

Verantwoorde marketing houdt in dat we rekening houden met het milieu en de sociale impact van ons productaanbod en onze dienstverlening. Een verantwoord marketingbeleid vertrekt van de principes rond integriteit en transparantie: communicatie moet op maat van de klant zijn en producten en diensten moeten voldoen aan de behoeften van klanten.

We dringen geen producten op met mooie slogans en flitsende reclames. Klanten moeten erop kunnen vertrouwen dat ons advies beantwoordt aan hun behoeften en profiel. Een transparant consent management en een gedegen PARP-beleid dragen daaraan bij.

Met gerichte commerciële communicatie willen we de juiste klanten bereiken met de juiste informatie. We doen dit bijvoorbeeld door ons bewust te zijn van de leeftijd van onze klanten die in lijn moet zijn met de specifieke commerciële actie, of door klanten aan te spreken die eerder al interesse toonden in een bepaald product door op een banner of productsimulatie te klikken. Dat doen we binnen de reglementeringen zoals de e-privacy richtlijn. Klanten kunnen hun commerciële communicatievoorkeuren te allen tijde zelf aanpassen in de Argenta-app of via internetbankieren.

We zetten in op eenvoudige en heldere communicatie. Zo willen we de gemoedsrust en autonomie van onze klanten verhogen. We delen op een eenvoudige manier kennis en inzichten over financiële zaken. We ontwikkelden de "Simpel gezegd"-campagne, een campagne die gericht is op financiële educatie. Moeilijke concepten of begrippen leggen we eenvoudig uit via onze socialemediakanalen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ook in 2025 laten we deze acties verder doorlopen en blijven we inzetten op helder en toegankelijk taalgebruik. Vanaf juni 2025 moet alle externe communicatie voldoen aan het taalniveau B2 onder de Accessibility Law.

Argenta bedient zijn klanten zowel via zijn fysieke kanalen (de kantoren en het contactcenter) als via de digitale kanalen (zoals de Argenta-app en Argenta Internetbankieren). Digitale dienstverlening en sociale inclusie zijn sterk met elkaar verbonden. In alle marketinguitingen willen we een representatief beeld van de maatschappij delen. De financiële en digitale geletterdheid van onze klanten wordt mee in rekening genomen om potentiële negatieve impact te vermijden.

Het afgelopen jaar werden bijvoorbeeld acties ondernomen om de app toegankelijker te maken voor slechtzienden, blinden en klanten met dyslexie:
- We pasten de voice over aan.
- We zorgden voor een beter contrast en de kleuren werden aangepast.

Vanuit het Antidiscriminatiebeleid wordt toegezien op sociale inclusie in de dienstverlening. Belangrijke aspecten bij keuzes die we maken zijn onder andere de grootte van de doelgroep. Zo mitigeren we het risico om aanpassingen te doen voor te kleine groepen van klanten. Alle propositiedirecteuren zijn verantwoordelijk voor de acties die te maken hebben met Verantwoorde marketingpraktijken', 'Sociale inclusie', 'Klanttevredenheid' en 'Digitale dienstverlening', ondersteund door het departement Marketing en Duurzaamheid.

De acties die we ondernemen met betrekking tot onze klanten kunnen gelinkt worden aan de targets die we vooropstellen. De opleiding cybersecurity & awareness en de klanttevredenheid zijn beiden een belangrijke maatstaf om de effectiviteit van onze acties te meten.

De propositiedirecteuren staan in voor de uitvoering van de acties, vragen hiertoe de nodige budgetten aan en volgen de realisaties op via de strategische roadmap. Ze worden hierbij ondersteund door de directie Marketing & Duurzaamheid. De hierboven beschreven acties vallen onder de courante budgetten.

Onze doelstellingen

Vertrekkende vanuit de impact, risico's en opportuniteiten die werden geïdentificeerd, stellen we doelstellingen in twee domeinen voorop. De beleidslijnen vormen het algemene kader waarbinnen acties en doelstellingen worden bepaald en uitgevoerd. Het directiecomité bepaalt de doelstellingen.

Veiligheid voor klanten

Van elke medewerker wordt verwacht om de jaarlijkse verplichte training cybersecurity & awareness te volgen. We stellen de doelstelling voorop dat minstens 95 % van de medewerkers deze verplichte training moet volgen.

Via het intern trainingsplatform worden de cijfers over de gevolgde opleidingen (zowel de verplichte als de bijkomende trainingen) gemeten en gemonitord en op kwartaalbasis gerapporteerd. Medewerkers die de verplichte opleiding niet hebben voltooid worden opgevolgd via het sanctiebeleid.

De doelstelling wordt opgevolgd door het departement Chief Information Security Office.

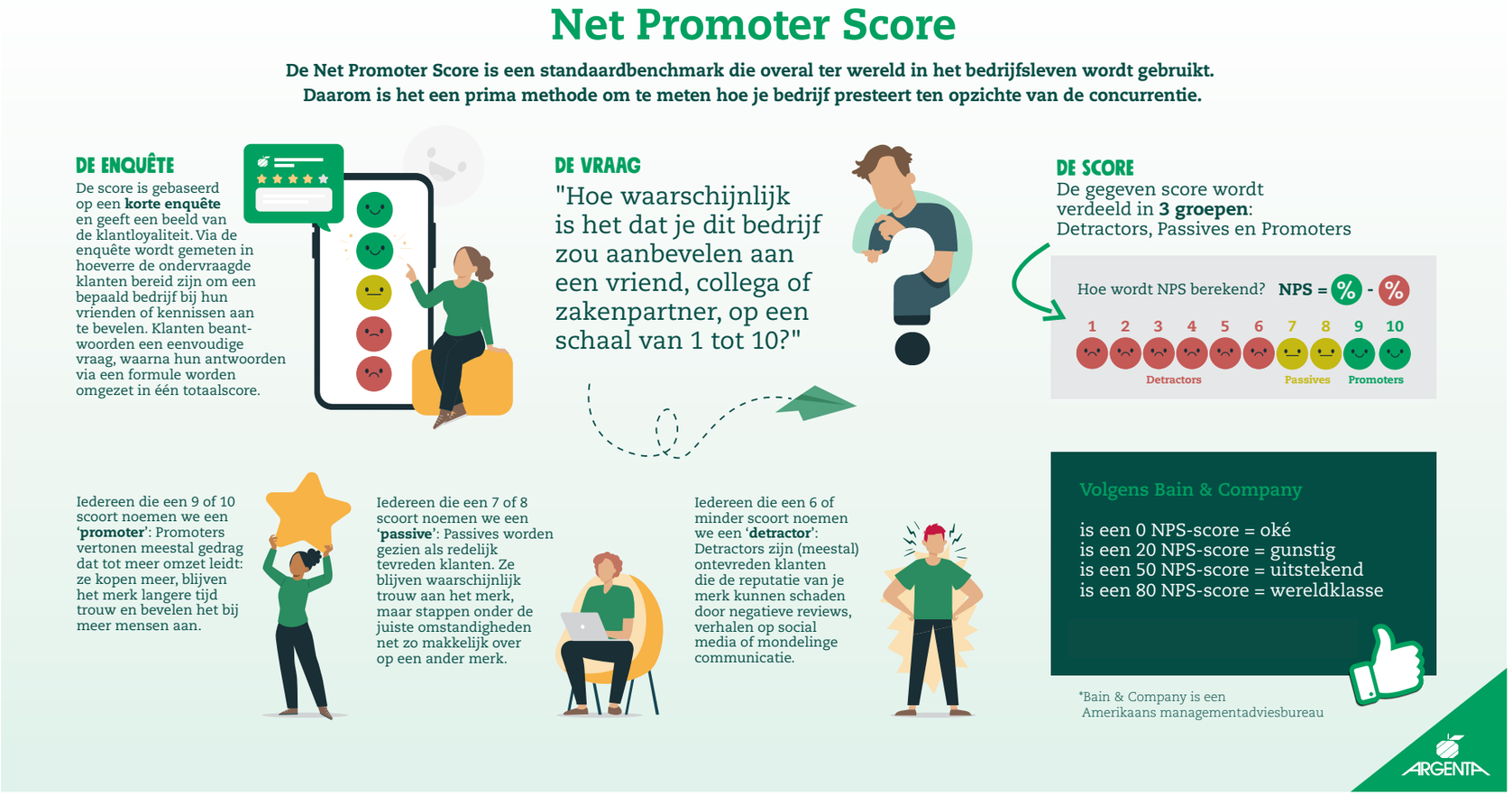
Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Klanttevredenheid

Klanttevredenheid is een belangrijke maatstaf om de pijler 'Klantrelevantie' in de strategie te monitoren. Klanttevredenheid wordt gemeten aan de hand van een NPS-score. Dat is een veelgebruikte methode om klanttevredenheid in kaart te brengen. Het wordt al langer gebruikt bij Argenta, wat vergelijkingen tussen cijfers mogelijk maakt. De doelstelling streeft naar een score van ≥ 50.

De NPS wordt maandelijks bevraagd via het klanttevredenheidsonderzoek met 1.000 respondenten (wisselende groep van klanten), uitgestuurd door Argenta zelf. We peilen naar de klanttevredenheid via de vraag: 'Op basis van je ervaringen van de afgelopen 12 maanden, in welke mate zou je Argenta aanbevelen bij vrienden, familie of collega's?'. In 2024 bedroeg de NPS-score +54. De cijfers worden steeds vergeleken met het voorgaande jaar om de vooruitgang te meten.



Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Ook 'Eenvoud' is een belangrijke pijler in onze strategie. Dat meten we door onze klanten te bevragen over onze dienstverlening en de processen waarmee ze te maken krijgen. Klanten appreciëren onze aanpak: 82 % van de ondervraagden vindt het eenvoudig om zijn of haar bankzaken te regelen bij Argenta.

Entiteitspecifieke onderwerpen
Innovatie en trendopvolging

Impact, risico's en opportuniteiten
Inzetten op innovatie brengt een opportuniteit met zich mee: de toekomstbestendigheid garanderen door te innoveren. Door nieuwe technologieën te hanteren, kunnen we processen voor de klant versnellen en vereenvoudigen.

Er zijn ook risico's verbonden aan innovatie. Het risico op een stijging in het aantal cyberaanvallen bijvoorbeeld, omdat criminelen steeds nieuwe technologieën hanteren. Binnen innovatie is er potentieel een risico op financieel verlies wanneer de verkeerde focus wordt gelegd.

Ten slotte kan innovatie een negatieve impact op het milieu met zich meebrengen. Zo kent het gebruik van artificiële intelligentie een hoge CO_2-uitstoot.

Beleid en acties
Er is geen specifiek beleid met betrekking tot innovatie bij Argenta. De focus ligt op het actief opvolgen van trends en nieuwe technologieën. Dit doen we door gerichte bezoeken aan beurzen, tech- en fintech-evenementen. Daarnaast zijn we lid van diverse netwerkgroepen waar innovatieprofessionals ideeën en best practices uitwisselen, en onderhouden we waardevolle contacten binnen de sector. We maken intensief gebruik van gecureerde publieke bronnen zoals podcasts, online videokanalen, blogs, nieuwsbrieven, trendwatching-rapporten en vakliteratuur.

Argenta heeft een Innovatie Expert die werkt binnen het departement Marketing en Duurzaamheid. Hij is het eerste contactpunt binnen de organisatie en verantwoordelijk voor het exploreren en in kaart brengen van trends en innovatie binnen de financiële sector en nieuwe technologieën.

De informatie en inzichten die de Innovatie Expert verzamelt worden intern gedeeld met de organisatie via verschillende kanalen. Op die manier zorgen we ervoor dat iedereen vinger aan de pols houdt. We publiceren regelmatig op onze innovatieblog en versturen maandelijks innovatienieuwsbrieven.

Momenteel werken we aan de introductie van een maandelijkse podcast. Daarnaast stimuleren we in-person contacten door informele gesprekken en op maat gemaakte presentaties voor directies, wat zorgt voor levendige discussies over innovatieve onderwerpen. Specifiek voor AI verzorgden we een interactieve en dynamische sessie met de raad van bestuur (via een strategische offsite in juni 2024) over de mogelijke rol van verschillende vormen van artificial intelligence (AI) binnen onze organisatie.

De Innovatie Expert werkt rond bepaalde topics nauw samen met de directie Data & Delivery waar een selectie van relevante vragen en cases verder uitgewerkt worden in projecten.

Tot heden werden geen specifieke doelstellingen met betrekking tot innovatie gedefinieerd.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Dicht bij onze medewerkers

Als Argentanen zijn we warm, familiaal en geëngageerd, maar nemen we ook initiatief en verantwoordelijkheid. Argenta wil dichtbij zijn medewerkers zijn, zowel in België, Nederland en Luxemburg.

Materiële impact

Argenta heeft een directe impact op zijn medewerkers via zijn strategie, beleid en bedrijfscultuur. Als Belgische bank bevinden onze medewerkers zich voornamelijk in België, maar ook in Nederland en Luxemburg zijn medewerkers aan de slag voor Argenta. Op de hoofdzetel in Antwerpen werken medewerkers van ondersteunende departementen zoals bijvoorbeeld IT, marketing en communicatie maar ook de medewerkers die ondersteuning bieden aan de proposities, de departementen die controles en opvolgingen uitvoeren en tenslotte ook de leidinggevende en toezichthoudende organen. In Breda is het bijkantoor gevestigd waar de medewerkers werken in kader van de Nederlandse krediet- en spaaractiviteiten. In Luxemburg tenslotte is het kantoor gevestigd van Argenta Asset Management.

Ons menselijk kapitaal is een belangrijk middel om onze bank te runnen. De tijd, expertise en vaardigheden van de medewerkers, inclusief de investeringen in training en ontwikkeling zijn essentiële bronnen.

We hebben een positieve impact op onze medewerkers via het verloningsbeleid, waarbij transparantie en zekerheid voorop staan. Bonussen maken bewust geen deel uit van dit verloningspakket. Elke medewerker krijgt inzicht in zijn loonpakket en het verloop van de verloning doorheen de loopbaan.

We spitsen ons toe op de positieve impact die we maken via opleidingen. We bieden medewerkers de kans om zich te ontwikkelen in nieuwe vakgebieden, binnen de context van technologische en wetgevende evoluties. Kennis en vaardigheden zorgen ervoor dat medewerkers kunnen groeien in hun rol maar ook de kans krijgen om binnen de organisatie te groeien en nieuwe functies op te nemen.

Tenslotte hebben we als organisatie ook een positieve impact op het engagement van onze medewerkers via het beleid en acties die we ondernemen.

De interne medewerkers in België, Nederland en Luxemburg kunnen materiële positieve impact op verloning, het gebrek aan bonuscultuur, engagement, opleiding en ontwikkeling ondervinden. De medewerkers niet in loondienst, beperkt tot de stagairs en interims (inclusief jobstudenten) kunnen positieve impact ondervinden m.b.t. engagement en opleiding & ontwikkeling.

Onder de strategische pijler “Argentanen” werkt Argenta sinds 2023 op het vernieuwd loonbeleid. De interne processen worden geoptimaliseerd op het niveau van Argenta Groep en de nieuwe tool voor het cafetariaplan werd inmiddels geïntegreerd. Via het project competentiebeheer willen we beter inzicht hebben in de kennis en skillsgaps bij onze medewerkers en daar gericht op inspelen o.m. via een degelijk opleidingsaanbod en beleid. Specifieke ontwikkelingen noodzakelijk om onze transitieplannen te ondersteunen werden ook meegenomen in deze analyse. Om de veerkracht van onze strategie verder kracht bij te zetten werkt Argenta aan een sterke organisatiecultuur.

Een gezonde mix

Bij Argenta onderscheiden we interne medewerkers en medewerkers niet in loondienst. Interne medewerkers zijn medewerkers voor wie er een contract van bepaalde of onbepaalde duur bestaat met één van de vennootschappen van de Argenta Groep en de betrokken medewerkers, waardoor Argenta optreedt als werkgever.

Medewerkers niet in loondienst zijn medewerkers voor wie een contract van bepaalde duur bestaat tussen één van de vennootschappen van de Argenta Groep en de school, leverancier of interimkantoor en de betrokken medewerkers. Binnen de groep van deze medewerkers vallen stagairs, consultants met positie, consultants met opdracht, interims (inclusief jobstudenten) en contractmedewerkers.

Argenta voert een beleid waarbij posities die een lange termijn invulling vereisen ingevuld worden met interne medewerkers. Dit is van belang in kader van een lange termijn relatie met de betrokken medewerker en om de nodige kennis binnen Argenta te kunnen borgen.

Voor Argenta is elke medewerker een talent. Door de juiste mensen aan te trekken kan Argenta groeien en zijn strategische ambities realiseren. We geven interne medewerkers zoveel mogelijk kansen om hun loopbaan binnen Argenta uit te bouwen. Bij Argenta willen we een inclusieve omgeving behouden. Het personeelsbestand van Argenta bestaat dan ook uit een gezonde mix van allerlei mensen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Karakteristieken van onze interne medewerkers

Met “headcount” doelen we op het aantal actieve interne medewerkers tewerkgesteld bij de Argenta Groep op 31 december 2024. De karakteristieken omvatten de interne medewerkers in België, Nederland en Luxemburg, uitgezonderd de karakteristieken die enkel van toepassing zijn op onze vennootschappen met minstens 50 interne medewerkers. Dit wordt telkens aangegeven bij de toegevoegde data.

Alle medewerkers die uit dienst zijn gegaan worden meegenomen, met uitzondering van mutaties van medewerkers naar een andere vennootschap binnen de Argenta Groep. Het “turnover percentage” omvat het aantal medewerkers dat uit dienst trad in 2024, ten aanzien van het totaal aantal medewerkers in dienst op 31 december 2024.

Headcount per land (BE, NL en Lux) op 31 december 2024

Land	2024
België	1151
Nederland	78
Luxemburg	21

Headcount van interne medewerkers, per geslacht (enkel medewerkers in België en Nederland zijn in scope)

Geslacht	2024
Man	666
Vrouw	563

Headcount interne medewerkers tewerkgesteld voor onbepaalde duur, per land

Land	2024
België	1149
Nederland	67
Luxemburg	21
Totaal	1237

Headcount interne medewerkers tewerkgesteld voor onbepaalde duur, per geslacht

Geslacht	2024
Man	672
Vrouw	565

Headcount interne medewerkers tewerkgesteld voor bepaalde duur, per land

Land	2024
België	2
Nederland	11
Luxemburg	0
Totaal	13

Headcount interne medewerkers tewerkgesteld voor bepaalde duur, per geslacht

Geslacht	2024
Man	9
Vrouw	4

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Headcount interne medewerkers, voltijds tewerkgesteld, per geslacht en land

Land	Geslacht	2024
België	Man	572
België	Vrouw	351
Luxemburg	Man	9
Luxemburg	Vrouw	1
Nederland	Man	33
Nederland	Vrouw	22

Headcount interne medewerkers, deeltijds tewerkgesteld, per geslacht en land

Land	Geslacht	2024
België	Man	58
België	Vrouw	170
Luxemburg	Man	6
Luxemburg	Vrouw	5
Nederland	Man	3
Nederland	Vrouw	20

Bij Argenta werken 46 % vrouwen en 54 % mannen.

Argenta ondertekende het charter voor 'Women in Finance', dat streeft naar meer gendergelijkheid in de financiële sector.

Headcount van de interne medewerkers die in 2024 uit dienst traden

Land	2024
België	108
Nederland	7
Luxemburg	2
Totaal	117

Turnover percentage interne medewerkers

Land	2024
België	9,63 %
Nederland	9,46 %
Luxemburg	10,53 %
Totaal	9,72 %

Karakteristieken medewerkers niet in loondienst

Met headcount doelen we op het aantal actieve medewerkers niet in loondienst tewerkgesteld bij de Argenta Groep op 31 december 2024. De karakteristieken omvatten de medewerkers niet in loondienst in België, Nederland en Luxemburg.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Headcount medewerkers niet in loondienst onderverdeeld in type extern.

Land	Interim positie	Consultant positie	Interim opdracht	Consultant op opdracht	Jobstudent	Stagiair	Contractmedewerker	Bestuurder
België	4	121		152	3		570	21
Luxemburg								
Nederland	4	6	2	4	2	1	6	

Diversiteit

Het aantal leden van het topmanagement (headcount) onderverdeeld in geslacht. Het topmanagement bij Argenta wordt gevormd door de uitvoerende bestuurders (directiecomité) en de directeuren die rechtstreeks aan hen rapporteren en elk een directie aansturen. Zij vormen samen de Nexus.

	Geslacht	2024
Argenta Groep	Man	26
Argenta Groep	Vrouw	12

Het aantal leden van het topmanagement en de medewerkers (headcount) onderverdeeld in leeftijdscategorieën (<30; 30-50; >50)

	Leeftijdscategorie	Topmanagement	Interne medewerkers
Argenta Groep	<30	0	124
Argenta Groep	30-50	13	758
Argenta Groep	>50	25	368

Werk-privébalans

Argenta voorziet standaard voltijdse posities binnen de organisatie. Deeltijds werk is mogelijk op verzoek van de medewerker en dus een volledig vrijwillige keuze. Medewerkers verzoeken hier voornamelijk om in functie van een betere werk-privébalans. Deeltijds werk is mogelijk onder verschillende vormen: tijdskrediet, thematisch verlof en contractueel deeltijds. Alle medewerkers hebben recht op minstens één van de types van gezinsverlof.

Het percentage interne medewerkers die gezinsverlof hebben opgenomen ten opzichte van totaal aantal medewerkers dat gezinsverlof mag opnemen verdeeld per geslacht.

	Geslacht	Gezinsverlof opgenomen tov van totaal
Argenta Groep	Totaal	7,68 %
Argenta Groep	Man	4,41 %
Argenta Groep	Vrouw	11,60 %

Collectieve arbeidsovereenkomst

Voor alle interne medewerkers worden de nationale CAO's per land gevolgd. Voor België zijn dat die van het paritair comité 310. Daarnaast zijn er ook bedrijfsspecifieke CAO's, zoals:

- CAO Telewerkbeleid
- CAO Loonbeleid
- CAO Arbeidstijden
- CAO Harmonisatie van de statuten
- CAO Werkgelegenheidsplan oudere werknemers
- CAO Banken (van toepassing in Nederland)
- CCT Banque (Convention Collective de travail - van toepassing in Luxemburg)

De CAO's zijn van toepassing op alle medewerkers (100 %) tenzij anders bepaald werd. Zo is bijvoorbeeld de CAO Telewerkbeleid niet van toepassing op medewerkers met een buitendienstfunctie.

100 % van de interne medewerkers wordt vertegenwoordigd door een werknemersvertegenwoordiging.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Loonkloof en totale beloning

Het verschil tussen het gemiddelde bruto-uurloon van de mannelijke interne medewerkers en het gemiddelde bruto-uurloon van de vrouwelijke interne medewerkers op het einde van een gegeven jaar gedeeld door het gemiddelde bruto-uurloon van de mannelijke interne medewerkers op het einde van een gegeven jaar

	2024
Argenta Groep	11.24 %

Deze percentages zijn een niet-gecorrigeerd overzicht over het verschil in gemiddeld bruto-uurloon tussen mannelijke en vrouwelijke medewerkers. Dit cijfer houdt geen rekening met andere belangrijke aspecten zoals ervaring, functiedomein, looncategorie en opleidingsniveau waardoor het een vertekend beeld geeft. Argenta doet elk jaar een loonkloofanalyse die verder inzoomt op deze aspecten. Deze resultaten worden elk jaar besproken op de ondernemingsraad.

Er werd zowel in 2023 als 2024 geen significante loonkloof geobserveerd. De verloning is marktconform en ligt in lijn met de marktbenchmark.

Het totaal remuneratiepakket voor de interne medewerker met het hoogste bedrag gedeeld door het mediaan bedrag van alle interne medewerkers behalve die interne medewerker met het hoogste bedrag.

	2024
Argenta Groep	2,97

Beleid

Sociale, economische en culturele rechten behoren tot de mensenrechten die door internationale verdragen en de Belgische, Nederlandse en Luxemburgse grondwet worden erkend. Deze rechten omvatten een belangrijk deel van de mensenrechten in verband met werkgelegenheid en werk. Ze vormen een bescherming die ervoor moet zorgen dat de werkomstandigheden voldoen aan minimumvoorwaarden inzake waardigheid, billijkheid en bescherming. Deze rechten worden gewaarborgd door bindende wetgeving zoals de arbeids- en welzijnswetgeving, door sociaal overleg, maar ook door inspectiediensten. De handvesten en beleidslijnen van Argenta zijn gebaseerd op de arbeids- en welzijnswetgeving die van toepassing is in België, Nederland en Luxemburg. In onze handvesten en beleidslijnen maken we geen rechtstreekse verwijzing naar de bepalingen met betrekking tot mensenhandel, gedwongen arbeid en kinderarbeid, omdat deze per definitie verboden zijn onder de Belgische, Nederlandse en Luxemburgse arbeids- en welzijnsreglementering. Argenta respecteert en onderbouwt de UN Guiding Principles in Business and Human Rights, de Verklaringen van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele principes en rechten op het werk en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. We dragen deze rechten en het respect er voor uit naar onze medewerkers en verwachten van hen hetzelfde.

De handvesten / beleidslijnen hebben betrekking op de positieve impact die Argenta wil maken op zijn medewerkers:
– Loonbeleid niet bestuurders
– Governancememorandum
– Handvest Integriteit
– Beleidslijn anti-discriminatie

Deze vier handvesten / beleidslijnen worden periodiek herzien om ervoor te zorgen dat het beleid in lijn is met de strategie en de meest recente wet- en regelgeving. Ze zijn alle vier van toepassing voor de Argenta groep en al zijn vennootschappen. Voor de toepassing in de entiteiten buiten België wordt uitdrukkelijk de lokale wet- en regelgeving onderzocht en wordt de tactische vertaling van het beleid naar de betrokken entiteit ook daaraan getoetst.

Loonbeleid niet-bestuurders

De beleidslijn 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. Het is gebaseerd op ‘Gezonde Groei’, de visie van Argenta rond menselijk kapitaal. Het fundament van dit beleid bestaat uit vier belangrijke principes:
- Duurzaamheid
- Marktconformiteit
- Koopkracht
- Transparantie

De directeur Organisatie & Talent is eigenaar van de beleidslijn. Het directiecomité, remuneratiecomité, risicocomité en de Raad van Bestuur zijn bevoegd voor de uitvoering.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Governancememorandum

In het Governancememorandum worden de ondernemingswaarden (dichtbij, ondernemend, pragmatisch, eenvoudig), de strategische doelstellingen en de interne governance vastgelegd. Binnen de strategische doelstellingen wordt specifiek de link gelegd naar het beleid die Argenta voert op vlak van onder andere verloning, loopbaanontwikkeling en opvolging en toegang tot opleiding. In lijn met het anti-discriminatie beleid geeft Argenta aan elke medewerker gelijke kansen met de focus op talent.

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 welk verloningspakket van toepassing is 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. Argenta voert uitdrukkelijk een genderneutraal beloningsbeleid. Het is uitsluitend de functie die de medewerker uitvoert die bepaalt wat de looncategorie is, en de looncategorie bepaalt het verloningspakket van de betreffende medewerker.

Daarnaast is er binnen deze beleidslijn ook de referentie naar de gedragscode en gedrag. 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.

De secretaris-generaal is eigenaar van deze beleidslijn. Het directiecomité, remuneratiecomité, risicocomité en de Raad van Bestuur zijn bevoegd voor de uitvoering.

Handvest Integriteit

Argenta is zich ervan bewust dat integriteit bevorderen en waarborgen belangrijk is, ook bij zijn medewerkers. Het Handvest Integriteit vormt mee de basis voor het bank- en verzekeringsbeleid van Argenta en dient als leidraad bij ons handelen en onze besluitvorming.

Integriteit impliceert trouw aan de wetten en reglementen, maar ook aan algemeen aanvaarde normen in de bank- en verzekeringssector, aan de eigen purpose en onze ondernemingswaarden: dichtbij, ondernemend, pragmatisch en eenvoudig (DOPE).

Onze purpose en focuswaarden zorgen ervoor dat Argenta een unieke en succesvolle onderneming blijft. Respect voor integriteit en de deontologie van een bank-verzekeraar is een voorwaarde om actief te zijn in de financiële sector en om als financiële sector onze maatschappelijke rol te spelen. Zowel onze purpose en focuswaarden als de deontologie zijn cruciaal om Argenta's missie en strategie te realiseren. Daarom moeten ze in ieders gedrag zijn ingebed. Ze zijn verschillend van aard en vragen dus een andere aanpak om ze in praktijk te brengen:

- Om het handvest te realiseren, moeten alle medewerkers en partners van Argenta in eerste instantie in hun dagelijkse werking en gedrag de principes van het handvest toepassen en uitdragen. Voor specifieke situaties worden die omgezet in een specifiek beleids- of regelgevend kader. Als er geen aanvullend kader is, moeten de normen van het Handvest Integriteit nog altijd toepast worden in de besluitvorming.
- Ethiek, focuswaarden en deontologie zijn op zichzelf een houvast voor gedrag of beslissingen. Voor specifieke situaties worden deze omgezet in een specifiek beleids- of regelgevend kader. Ethiek, focuswaarden, deontologie en het bijhorende kader vormen samen Argenta's integriteitsbeleid.

Het is belangrijk dat Argenta waardenbewust en deontologisch verantwoord handelt, maar ook dat medewerkers hun persoonlijke integriteit vrijwaren. Dat doen ze door de deontologie en integriteit altijd te respecteren, de regels na te leven, dit door te trekken buiten de werkvloer en belangenconflicten te voorkomen. Het is belangrijk dat ze elkaar aanspreken over goede en slechte praktijken op het vlak van integriteit. In eerste instantie door elkaar feedback te geven. Maar ook door inbreuken tegen integriteit en de deontologie te melden, via leidinggevenden, Compliance, vertrouwenspersoon of in uitzonderlijke gevallen, anoniem via de klokkenluidersregeling.

Het handvest is bindend voorgeschreven, op elk niveau en ongeacht de aard van de uitgeoefende functie. Zo voeren we een integriteitsbeleid dat op groepsniveau samenhangend en consequent is. Als het Handvest Integriteit niet nageleefd wordt, kan dat verregaande gevolgen hebben voor de reputatie van de organisatie.
De directeur compliance is eigenaar van deze beleidslijn. Het directiecomité is bevoegd voor de uitvoering.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Het handvest is publiek beschikbaar op de website van Argenta.

Beleidslijn anti-discriminatie

Discriminatie is het ongelijk of oneerlijk behandelen van een andere persoon op basis van persoonlijke kenmerken. Argenta hanteert de Belgische antidiscriminatie wetgeving als beginsel van zijn antidiscriminatiebeleid.

Deze antidiscriminatiewetten verbieden discriminatie op grond van één of meer van de volgende beschermende criteria: handicap, geloof of levensbeschouwing, seksuele oriëntatie, leeftijd, vermogen, burgerlijke staat, politieke overtuiging, syndicale overtuiging, gezondheidstoestand, fysieke of genetische eigenschap, geboorte, sociale afkomst of toestand en taal, nationaliteit, nationale of etnische afstamming, zogenaamd ras, huidskleur en afkomst, geslacht, zwangerschap, bevalling, het geven van borstvoeding, moederschap, adoptie, medisch begeleide voortplanting, genderidentiteit, genderexpressie, waaronder medische of sociale transitie, sekse-kenmerken, vaderschap, meemoederschap.
Binnen Argenta heeft discriminatie geen plaats. Argenta streeft naar het behoud van een inclusieve omgeving en maakt bij de rekrutering of interne doorgroei geen onderscheid op bovengenoemde criteria.

Specifiek voor de raad van bestuur werden quota met betrekking tot diversiteit vooropgesteld. Deze kan je hier lezen.

Als een medewerker discriminatie ervaart, een vermoeden heeft van discriminatie en/of getuige is van discriminatie ten opzichte van een collega, klant of dienstverlener, spoort Argenta haar medewerkers aan om dat altijd te melden.

De medewerkers en leidinggevenden kunnen discriminatie op verschillende manieren melden:
– melden via één van de interne vertrouwenspersonen binnen Argenta. De lijst met de interne vertrouwenspersonen en hun contactgegevens staan op Connect, het intern communicatieplatform.
– melden via de directe leidinggevende.
– melden via Organisatie & Talent, bv. via de O&T coach.
– melden via Compliance.
– escaleren via de Klokkenluidersregeling. Dit komt rechtstreeks bij de directeur Interne Audit terecht. De procedure van de klokkenluidersregeling is opgenomen op Connect.
– Tot slot kan je in België ook terecht bij Unia of het instituut voor de Gelijkheid van Vrouwen en Mannen. Argenta hoopt echter elk geval van discriminatie eerst intern en in samenspraak te behandelen.

Argenta verzekert dat de melding met de nodige discretie wordt behandeld en treft de nodige maatregelen zodat betrokkenen geen negatieve gevolgen van de melding ondervinden. Elke klacht in verband met ongeoorloofde discriminatie wordt intern grondig en zorgvuldig onderzocht. Indien nodig kan Argenta, rekening houdende me alle wettelijke bepalingen en de ernst van de overtreding, remediërend dan wel sanctionerend optreden.

De directeur Compliance is eigenaar van deze beleidslijn.

Veiligheid en welzijn

Veiligheid en welzijn maken integraal deel uit van de processen en beleidslijnen van Argenta.

Het welzijnsbeleid van Argenta is gebaseerd op 2 principes die ernaar streven om arbeidsongevallen te vermijden:
- Conformiteit met de wetgeving en borging van het compliance-niveau: wij zorgen ervoor dat al onze activiteiten en processen voldoen aan de geldende wet- en regelgeving.
- Garantie van veilige en gezonde werkomstandigheden: Wij zetten ons in voor het creëren van een werkomgeving waarin de gezondheid en veiligheid van onze medewerkers voorop staan. Dit omvat het uitvoeren van regelmatige risico-inventarisaties en rondgangen op de werkplek

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Interactie met medewerkers over impact

Overlegorganen

Onze organisatie heeft verschillende processen en kanalen om positieve impact te bewerkstelligen en om medewerkers de mogelijkheid te bieden hun zorgen te uiten. De ondernemingsraad, het comité voor preventie en bescherming op het werk (CPBW) en de syndicale delegatie spelen daarbij een belangrijke rol. Via de medewerkersbevraging peilt Argenta, als deel van zijn zorgplicht, naar de belangrijkste impact bij de werknemers.

Overleg via verschillende kanalen

Via verschillende kanalen en comités bevordert Argenta de communicatie tussen de organisatie en de medewerkers. Relevante onderwerpen rond arbeidsvoorwaarden, arbeidsorganisatie, verloning en vorming en opleiding van het personeel worden binnen deze comités besproken in een constructieve sfeer met wederzijds begrip. In de comités zetelen afgevaardigden van het Directie Comité, Organisatie en Talent, de interne preventieadviseur en vakbonden. Ze komen om de één tot twee maanden bijeen.

In 2024 werden onder andere het cafetariaplan, het opleidingsplan, veiligheid en welzijn en de feedbackcultuur besproken. De medewerkers kunnen de verslagen van het Comité voor Preventie en Bescherming op het werk en de ondernemingsraad consulteren op Connect.

Frequent teamoverleg tussen leidinggevenden en medewerkers, de syndicale werking, vertrouwenspersonen en O&T-coaches (ondersteunen bij de ontwikkeling van medewerkers, teams en de organisatie) zijn belangrijk in de communicatie en ondersteuning binnen de organisatie. Dit informeel overleg ondersteunt de formele kanalen en is een toetsing van de effectiviteit van deze kanalen.

Medewerkersopiniebevragingen

We doen ook regelmatig bevragingen bij onze medewerkers om rechtstreeks bij hen te polsen naar hun mening:

- Jaarlijks meten we het engagement en het ambassadeurschap van alle medewerkers via een Medewerkers Opinie Onderzoek (MOO). We bevragen daarbij alle aspecten die impact hebben op hun werkbeleving.
- Tweejaarlijks meten we met een welzijnsbevraging alle elementen die invloed hebben op het welzijn van de medewerkers.

In maart 2024 konden de medewerkers opnieuw hun mening geven via het Medewerkers Opinie Onderzoek. Dit jaar werden het engagement, het motivatieklimaat, het ambassadeurschap en het welzijn bij onze medewerkers bevraagd. De resultaten van dit onderzoek zijn een belangrijke toetsing voor Argenta. We willen door middel van de resultaten nagaan of we via ons beleid en acties het engagement en de algemene tevredenheid van onze medewerkers tewerkstellen. Daarnaast dient het ook als communicatiemiddel om in gesprek te gaan met onze medewerkers.

De resultaten worden gepresenteerd op het directiecomité en de ondernemingsraad maar ook naar onze medewerkers via een video van onze CEO, een gedetailleerde presentatie georganiseerd door Organisatie & Talent en via de intraweb omgeving Connect.

Op basis van de resultaten gaan de O&T-coaches samen met de directeuren aan de slag om de actieplannen te definiëren. Deze actieplannen worden voorgesteld en opgevolgd in het directiecomité en in de ondernemingsraad. De directeur staat in voor de communicatie naar de medewerkers binnen zijn departement.

Processen en kanalen voor het uiten van zorgen en klachten

Argenta wil in de eerste plaats inzetten op het directe contact tussen de medewerker en de leidinggevende of de medewerkers en de O&T coaches om hun bezorgdheden te bespreken. Ook de interne preventieadviseur en de vertrouwenspersonen kunnen eenvoudig worden aangesproken door de medewerkers. Argenta voorziet leer- en overlegmomenten voor de leidinggevenden en de O&T-coaches zodat zij zorgen en feedback kunnen delen maar ook kunnen groeien in hun rol door ervaringen te delen.

We hebben een klokkenluiderregeling waar medewerkers terecht kunnen om bezorgdheden of klachten te melden indien ze dit niet kunnen via hun leidinggevende of via de andere contactpersonen. De directeur interne audit is aangesteld als aanspreekpunt en eigenaar van het proces. Gegronde meldingen worden besproken in het directiecomité waarbij de verbeteracties worden vastgelegd. In 2024 kwamen er twee meldingen binnen via dit proces, beiden werden ongegrond verklaard na onderzoek.

De anonimiteit van de melder wordt steeds gewaarborgd, hun identiteit is enkel

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

gekend door het aanspreekpunt die door Argenta is aangeduid om het onafhankelijk onderzoek te voeren. Argenta volgt de wettelijk bepaalde beschermingsmaatregelen voor de melder en andere betrokkenen zoals derden of facilitator. We verwijzen naar hoofdstuk 6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur voor meer informatie met betrekking tot de klokkenluiderregeling.

De contactpersonen en hulpkanalen zijn toegankelijk zijn voor alle medewerkers. We informeren medewerkers over het bestaan van deze kanalen via de welzijnspagina op Connect en via de verplichte e-learning over fraude en integriteit Ze worden ook vermeld in de welzijnsbevraging die Argenta in oktober 2024 deed bij alle interne medewerkers.

Het proces moet zo laagdrempelig mogelijk zijn. Zo zijn er geen specifieke procedures of tijdstippen waarmee de medewerkers rekening moeten houden. Als de contactpersoon zelf niet de nodige expertise heeft, kan die de medewerker doorverwijzen naar experts die bijvoorbeeld beschikbaar zijn bij de Externe Dienst voor Preventie en Bescherming. De contactpersonen communiceren transparant met de betrokkenen en geven informatie om tot een constructieve oplossing te komen als dat nodig is.

Waar nodig voeren we aanpassingen door op basis van de ervaringen met de contactpersonen of via het kanaal waarbij medewerkers terechtkunnen voor hulp. In 2024 was dat niet nodig.

Bezorgdheden en klachten die verder moeten worden opgevolgd worden opgenomen door afstemmingen tussen de interne en externe preventieadviseur en door opvolging via de respectievelijke verantwoordelijken binnen tweede lijn.

Analyse van onze kanalen

Jaarlijkse voert het team Monitoring & Investigations van Compliance een bevraging uit bij de directie Organisatie & Talent om klachten van medewerkers te verzamelen en te behandelen.

We evalueren ook jaarlijks ons beleid en verzamelen daarvoor ook gegevens rond klachten, interventies en verzoeken. We verzamelen daarvoor de volgende gegevens:

- Verzoeken tot risicoanalyse van specifieke arbeidssituaties
- Verzoeken tot formele psychosociale interventie
- Informatie verstrekt door de preventieadviseur-arbeidsarts
- Feiten geregistreerd in het register van feiten van derden
- Statistische gegevens over psychosociale risico's opgenomen in het jaarverslag van de interne dienst voor preventie en bescherming op het werk
- Verzoeken die informeel worden behandeld door de vertrouwenspersoon of de preventieadviseur psychosociale aspecten

Die gegevens helpen ons om de behoeften beter in kaart te brengen en na te gaan of medewerkers de verschillende kanalen vinden en gebruiken.

Daarnaast vragen we onze externe preventieadviseurs psychosociale aspecten, arbeidsartsen en vertrouwenspersonen of zij extra indicatoren vaststellen die op bepaalde (mentale) welzijnsrisico's kunnen wijzen.

In 2024 vroegen we voor het eerst expliciet in een welzijnsbevraging of de deelnemers de vertrouwenspersonen en/of preventieadviseurs kennen.

Acties en doelstellingen

De acties en doelstellingen met betrekking op onze interne medewerkers maken deel uit van de strategie '23-'26, en vallen onder de strategische pijler "Argentanen".

De acties worden telkens jaarlijks bepaald en opgevolgd via de strategische roadmap. De beleidslijnen (zie bovenstaande sectie) vormen het algemene kader waarbinnen acties en doelstellingen worden bepaald en uitgevoerd.

Engagement: van medewerker naar ambassadeur in acties

De duurzame ontwikkeling van engagement en ambassadeurschap is een belangrijk onderdeel van de HR-visie van Argenta. Beiden hebben een sterke verbinding met een gezonde werk-privébalans, welzijn op het werk en persoonlijke ontwikkeling.

Programma 'Gezonde Gewoonten'

In dit kader organiseert Argenta België sinds 2023 het programma 'Gezonde Gewoontes'. Argenta wil zijn medewerkers inspireren en motiveren om aan de slag te gaan met gezonde gewoontes:

- De medewerkers hebben toegang tot een opleidingsaanbod waar gezonde voeding, vitaliteit en ergonomie zijn in opgenomen;
- Toegang tot 'Brainwise' waar ze online aan de slag kunnen gaan met een slaapcoach;

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

– Deelname aan rookstopbegeleiding in groep;
– Persoonlijke ondersteuning van de coach Welzijn;
– Mogelijkheid om wekelijks deel te nemen aan een yogasessie tijdens de lunchpauze op het hoofdkantoor.

Opleidingstraject 'Veerkracht'

Naar aanleiding van de resultaten van het Medewerkers Opinie Onderzoek van 2023 werd beslist om een actiepunt op te zetten rond de vaardigheden in kader van positieve stressbeheersing van de medewerkers. Dit actiepunt bepaalde de opzet van het opleidingstraject 'Veerkracht'. De interne preventieadviseur was hiervoor verantwoordelijk samen met de medewerkers van Leren & Ontwikkelen, het opleidingstraject werd uitgerold voor alle interne medewerkers van België.

In een persoonlijk ontwikkelingstraject krijgen de medewerkers de kans om te werken aan hun veerkracht tijdens en na de werkuren. Beweging & voeding, balans & veerkracht en motivatie & werkorganisatie zijn de drie pijlers waarrond gewerkt wordt.

Een brede waaier aan opleiding en ontwikkeling

Argenta voorziet een breed opleidingsaanbod voor alle medewerkers zodat zij kunnen werken aan hun inzetbaarheid op de langere termijn, ook bij wijzigingen aan de strategie. Dat aanbod omvat zowel verplichte als facultatieve opleidingen en draagt bij tot de ontwikkeling van verschillende competenties:

- We bieden opleidingen, e-learnings, coaching, kennis- en ervaringsuitwisselingen tussen collega's en interacties met leidinggevenden aan.
- We zetten in op zes thema's: professionele groei, persoonlijke groei, leiderschap, teamontwikkeling, vaktechnische opleidingen en verplichte opleidingen.
- Argenta investeert in digitale opleidingsplatformen met een sterke inhoud zoals GoodHabitz, LinkedIn Learning, TheMasterChannel en Headspace. Zo ondersteunen we leren ook buiten de werktijd, en zelfs buiten de onmiddellijke behoeften van de huidige job.
- Elke directie heeft ook een eigen opleidingsbudget om gerichte initiatieven te nemen om vaktechnische expertise te verhogen.
- Medewerkers worden uitgenodigd om deel te nemen aan relevante externe conferenties en seminaries.

We actualiseren het opleidingsaanbod jaarlijks en het is beschikbaar via een digitaal leerplatform. Zo bouwen we mee aan de langetermijngroei van Argenta en spreken we het ontwikkelings- en groeipotentieel van onze medewerkers aan. In 2025 worden opnieuw vernieuwingen voorzien in het centrale opleidingsaanbod.

Het Argenta Paspoort is het fundament voor verdere ontwikkeling en een duurzame loopbaan bij Argenta. Het Argenta Paspoort is ontwikkeld samen met Antwerp Management School (AMS) onder leiding van Prof. Ans De Vos en focusgroepen binnen Argenta van leidinggevenden en medewerkers. Het paspoort definieert vier kerncompetenties:

1. Klantgericht denken én doen: Elke handeling van elke medewerker dient om de interne of externe klant verder te helpen. Klantgericht denken en doen staat dus voorop.
2. Focus op resultaat: We werken doelgericht naar het gewenste resultaat toe.
3. Flexibel in verandering: Met de nodige nieuwsgierigheid, leergierigheid en kritische reflectie omarmen we veranderingen en zorgen we dat ze de medewerkers én Argenta verrijken.
4. Digitale gretigheid: We werken aan digitale skills en ontdekken nieuwe tools of technologieën.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De medewerker kan starten of verder bouwen aan zijn paspoort door middel van de paspoort-competentiescan. De scan brengt overzichtelijk in kaart in welke mate de vier Argenta Paspoort-competenties de medewerker al toepast en welke hij nog verder kan ontwikkelen. Het wordt ook gebruikt in de gesprekken tussen de leidinggevende en medewerkers tijdens ontwikkelingsgesprekken.

Cafetariaplan

Tenslotte werden in het kader van het verloningspakket, in samenspraak met de syndicale delegaties, de keuzes in het Cafetariaplan verder uitgebreid op basis van de behoeften van de medewerkers. De interne medewerkers van Argenta België kunnen vanaf 2024 in het Cafetariaplan nu ook kiezen voor een verzekering ambulante zorgen voor zichzelf en voor de leden van hun gezin, tussenkomst pensioensparen bij Argenta en randapparatuur bij de multimedia keuzemogelijkheden.

De acties die worden bepaald en ondernomen worden telkens eerst gecommuniceerd aan de ondernemingsraad en daarna aan alle interne medewerkers via Connect, ons intern communicatieplatform.

Engagement: van medewerker naar ambassadeur in doelstellingen en resultaten

Het gevoerde beleid en de ondernomen acties vormen samen een geheel dat bijdraagt aan de tevredenheid en het engagement van onze medewerkers. Om het succes ervan te meten en op te volgen heeft het directiecomité in samenspraak met Organisatie en Talent beslist om jaarlijks een Medewerkers Opinie Onderzoek (MOO) te organiseren. Via het onderzoek brengen we het engagement in kaart. Alleen interne medewerkers kunnen deelnemen aan deze bevraging. In 2024 namen 995 medewerkers deel aan de enquête, wat overeenstemt met 90 %. We gaan telkens met de resultaten van het MOO aan de slag om verbeterpunten te identificeren en aan te pakken.

We meten het engagement aan de hand van negen stellingen in de bevraging. Daaruit leiden we het engagementsniveau af van elke respondent, gaande van 'Disengaged' tot 'Engaged':

- De engagementsscore voor 2024 is 91 % voor medewerkers in België. In Nederland ligt de score op 88 %. Het streefdoel is 80 % en wordt dus overschreden.
- De engagementsscore voor 2024 is 94 % voor leidinggevenden. Het streefdoel voor leidinggevenden is 95 % en wordt dus net niet gehaald.
- Daarnaast voelt 53 % van de medewerkers zich zeer sterk verbonden met Argenta.

Het ambassadeurschap wordt gemeten aan de hand van de eNPS-stelling: 'Ik zou niet aarzelen Argenta aan te bevelen bij familie of vrienden.' We streven naar een minimale eNPS van +50. Voor 2024 is de eNPS +41 in België en +25 in Nederland.

Luxemburg wordt steeds mee opgenomen in de resultaten van België om de anonimiteit van de resultaten te verzekeren.

De e-NPS methodologie is gebaseerd op de originele Net Promotor Score methode die in 1993 werd uitgevonden door Fred Reichheld.

De resultaten van de e-NPS worden telkens eerst gecommuniceerd naar het directie-comité en ondernemingsraad, hier worden ook acties bepaald indien nodig. Daarna worden deze ook gecommuniceerd naar alle interne medewerkers via Connect.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

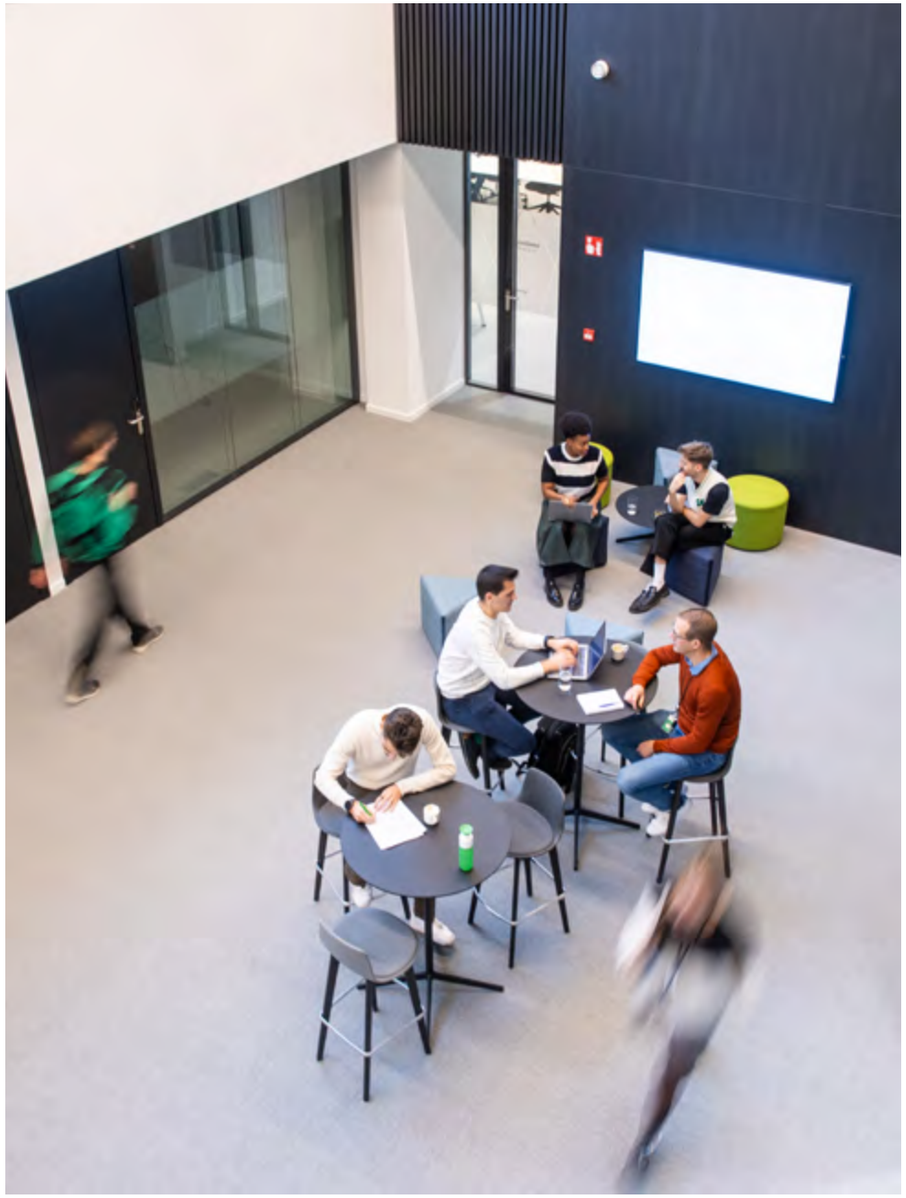
Opleiding en ontwikkeling in kaart[26]

Gemiddeld aantal uren opleiding per gender en per land, alsook het totaal aantal uren opleiding per gender en per land. Alle opleidingen worden per medewerker geregistreerd in een online opleidingsplatform.

Land	Geslacht	Gemiddeld aantal opleidingsdagen	Status 31/12/2024	Opleidingsuren 2024
België	Man	4,5	630	20831,08
België	Vrouw	4,1	521	15.777,90
Nederland	Man	7,0	36	1.837,26
Nederland	Vrouw	6,2	42	1.889,50
Luxemburg	Man	2,6	15	281,80
Luxemburg	Vrouw	1,5	6	66,00
Totaal		4,5	1250	40.683,54

Incidenten

Er waren in 2024 geen incidenten of klachten in het kader van mensenrechten.



[26]Argenta maakt gedeeltelijk gebruik van de transitional provision met betrekking tot opleiding en ontwikkeling van vaardigheden, cfr. artikel 83a S1-13 en zoals gestipuleerd onder bijlage C van de CSRD

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Verantwoord beleid

Onze purpose is de reden waarom we doen wat we doen. Ons verhaal en onze purpose zijn tijdloos, want in de onvoorspelbare wereld waarin we vandaag leven, klinken ze actueler dan ooit. Elke stap die we zetten, moet bijdragen aan onze purpose. Ze staat dan ook centraal in onze bedrijfscultuur.

Op een door en door verantwoorde manier zorgen voor onze stakeholders doen we door onze verantwoordelijkheid te nemen in elke tak van ons bestuur. Ethiek en integriteit vormen belangrijke componenten om verantwoord beleid te voeren.

Informatie over de governance, de verschillende comités die verantwoordelijk zijn voor verantwoord beleid, hun rol en expertise kan je hier vinden.

Materiële impact, risico's en opportuniteiten

Tijdens de materialiteitsanalyse werd verantwoord beleid materieel bevonden, met onder meer bedrijfscultuur en anti-corruptie als belangrijke materiële thema's.

Andere topics zoals belangenconflicten en de klokkenluidersregeling zijn sterk met deze materiële onderwerpen verbonden en worden in deze context ook gerapporteerd in onderstaand hoofdstuk.

Verantwoord beleid is voor Argenta ook sterk verbonden met hoe we de geldstromen voor onze klanten beheren. Verantwoord en lokaal investeren werden geïdentificeerd als materiële entiteit specifieke onderwerpen, waarbij Argenta er bewust voor kiest om positieve impact te genereren via haar investeringsbeleid voor de maatschappij. Zo ondersteunen we onze doelstellingen rond het klimaat en de samenleving.

Positieve impact

Het principe van behoorlijk bestuur of verantwoord ondernemen is sterk verbonden met onze purpose, onze cultuur en financiële gezondheid. Daarbij willen we op een door en door verantwoorde manier zorgdragen voor onze stakeholders (door verantwoordelijk en integer te zijn) zowel vandaag als op de langere termijn

De purpose van Argenta heeft een breder maatschappelijk doel, waarbij we als bank-verzekeraar zorg willen dragen voor onze stakeholders in een onvoorspelbare wereld. Alle interne medewerkers werken om deze doelstelling te verwezenlijken en Argenta stimuleert zijn bedrijfscultuur als basis voor zijn medewerkers. Medewerkers die zich verbonden voelen met de bedrijfswaarden, kunnen meer engagement teweegbrengen. Dit heeft ook een positieve invloed op talentwerving, aangezien interessante profielen solliciteren omdat ze een match voelen met het bedrijf. De grootste impact situeert zich binnen de eigen operaties, bij medewerkers, maar er is ook impact op klanten en potentiële sollicitanten door de manier waarop zij ons percipiëren.

Een financieel gezonde organisatie kan actueel en potentieel een positieve impact hebben op zijn omgeving doordat het voor werkgelegenheid zorgt (rechtstreeks en onrechtstreeks): bij medewerkers en kantoren, leveranciers en partners, in kader van investeringen, innovatie, enz. De positieve impact kan zich op alle termijnen voordoen.

Transacties met als doel geld witwassen of terrorismefinanciering onderscheppen draagt bij tot het algemeen maatschappelijk belang. De meeste impact maken we downstream op klanten, maar ook breder maatschappelijk.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Negatieve impact

Medewerkers die zich niet verbonden voelen met de bedrijfswaarden, kunnen potentieel disengagement veroorzaken. Bedrijfswaarden kunnen ook potentiële sollicitanten tegenhouden om te solliciteren.

Een inhoudsloze purpose die niet waargemaakt kan worden en waar medewerkers zich niet mee kunnen identificeren, kan leiden tot een kloof tussen medewerker en Argenta. Dit heeft impact op alle stakeholders.

Als je als onderneming failliet gaat, kan dit een grote impact hebben op bijvoorbeeld werkloosheid bij medewerkers en kantoren (kantoorhouders en kantoormedewerkers), de financiële weerbaarheid van onze klanten die hun middelen aan ons toevertrouwden, de betaling van toeleveranciers, aandeelhouders, investeerders, enz. De negatieve impact kan zich op alle termijnen voordoen.

Een wanbeleid kan leiden tot reputatieschade. Bestaande klanten kunnen afhaken, of het wordt heel moeilijk om nog nieuwe klanten aan te trekken. Hetzelfde geldt voor medewerkers, kantoren of investeerders die niets meer met de organisatie te maken willen hebben. Er kunnen ook extra sancties of kapitaalbuffers afgedwongen worden door de toezichthouder, om de veiligheid van de organisatie te bewerkstelligen. Dit heeft dan weer impact op het rendement voor de aandeelhouders.

Het principe van behoorlijk bestuur is verbonden met heel wat andere onderwerpen zoals naleving van de deontologische regels. Wanneer we als organisatie onethisch handelen, kunnen we onze stakeholders niet voldoende beschermen tegen bijvoorbeeld cyberaanvallen of witwaspraktijken. Dat kan zich zowel vandaag voordoen als op langere termijn.

Verantwoord ondernemen is een topic dat sterk regulatoir gedreven is. Wanneer we hier als organisatie niet aan voldoen, overtreden we de geldende regelgeving. Dat kan potentieel leiden tot financiële sancties.

Risico's

Wanneer Argenta wordt gelinkt aan transacties die te maken hebben met terrorismefinanciering of witwaspraktijken, kan dat tot reputatieschade leiden. Dit risico doet zich zowel vandaag voor als in de toekomst.

Er is ook een risico op reputatieschade bij wanbeleid. Dit risico kan een negatief effect hebben op de relatie met bestaande en potentiële klanten. Hetzelfde geldt voor de relatie met de medewerkers, kantoren of investeerders. Sancties of extra kapitaalbuffers kunnen worden afgedwongen door de toezichthouder om de veiligheid van de organisatie te verzekeren. Dit heeft dan weer een impact op het rendement voor de aandeelhouders.

Indien de financiële gezondheid van de onderneming in het gedrang komt, kan dat leiden tot faillissement. Dit heeft dan directe impact op al onze stakeholders in de waardeketen, onze operationele en onze businessactiviteiten.

Als bank en verzekeraar zijn we verantwoordelijk om onze stakeholders voldoende te beschermen. Wanneer de principes van behoorlijk bestuur en nauw verbonden onderwerpen zoals de naleving van de deontologische regels in het gedrang komen is er een risico dat we hen onvoldoende beschermen tegen bijvoorbeeld cyberaanvallen of witwaspraktijken. Dat kan zich zowel vandaag voordoen als op langere termijn.

Verantwoord ondernemen wordt sterk gedreven vanuit de wet- en regelgeving. Door hier niet aan te voldoen, overtreden we de geldende regelgeving wat op zijn beurt kan leiden tot financiële sancties.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Opportuniteiten
Door de waarden van het bedrijf consequent toe te passen en medewerkers ambassadeurs te maken, kan Argenta duurzaam groeien. Dit draagt bij aan de duurzame groei van de organisatie op lange termijn.

Door in te zetten op antiwitwaspraktijken, wordt bijgedragen aan de commerciële, operationele en regulatoire belangen van de organisatie. Zo kunnen we duurzaam blijven groeien.

Een financieel gezonde onderneming is essentieel om in te staan voor de korte-, middellange- en langetermijnverbintenissen en duurzame groei van de onderneming. Financiële gezondheid voor een bank-verzekeraar is essentieel voor de geloofwaardigheid, zeker in de financiële sector.

Als organisatie willen we duurzaam geloofwaardig zijn, en dit houdt in dat we ethisch handelen in alle topics die te maken hebben met verantwoord ondernemen. Als Argenta zich op die manier kan positioneren in de markt kan dat positieve financiële gevolgen met zich meebrengen zoals meer klanten. Dat kan zich zowel actueel als potentieel voordoen.

Verantwoord beleid en bedrijfscultuur

De bedrijfswaarden van Argenta worden beschreven in het Governancememorandum en verder uitgewerkt in drie handvesten:

- Het Handvest Integriteit als basis voor de verschillende gedragscodes: Het vormt een belangrijk fundament voor het bank- en verzekeringsbeleid van Argenta en dient als leidraad voor het handelen en de besluitvorming bij Argenta. Integriteit betekent dat we trouw zijn aan de algemeen aanvaarde normen in de bank- en verzekeringssector, en dat we vasthouden aan onze purpose en eigen ondernemingswaarden: dichtbij, ondernemend, pragmatisch en eenvoudig (DOPE). De compliancefunctie vervult vanuit de tweede lijn een belangrijke rol in het vormen en handhaven van het integriteitsbeleid.
- Handvest Geschiktheid van Sleutelfunctionarissen, inclusief een luik rond diversiteit, vormt mee de basis voor het bank- en verzekeringsbeleid van Argenta en dient als leidraad bij ons handelen en onze besluitvorming.
- Het Handvest Duurzaamheid omvat onze algemene ESG-ambities en vormt het fundament van het duurzaamheidsbeleid en het duurzaamheidsactieplan.

In het Governancememorandum legt Argenta de strategische doelstellingen en ondernemingswaarden vast, evenals de interne governance vereisten voor de hele groep. Deze interne governance vereisten worden afgestemd op de structuur, de activiteiten en de risico's van de groep en zijn in lijn met de wettelijke en reglementaire bepalingen inzake governance.

De deontologische normen worden verder uitgewerkt in thematische beleidslijnen en interne gedragscodes, die aangeven welk gedrag toegestaan of verboden is. Daarnaast wordt er in opleidingen en communicaties aandacht besteed aan de ongeschreven cultuur- en gedragsaspecten, zoals het belang van kritische reflectie en het bevorderen van een speak-upcultuur.

- **Beleidslijn AML en sancties**: vestigt de principes die Argenta toepast inzake het beheer van witwas-risico's. Het beleid is volledig geïntegreerd voor de volledige AML-lifecycle, van onboarding, uitvoering van transacties tot het opvolgen van relaties. De principes van eenvoud, eerlijk en dichtbij staan daarbij voorop en ondersteunen de klanten om hun financiële zekerheid te verzekeren. Ook in het aangaan van zakenrelaties wordt risicogebaseerde benadering toegepast.
  Op basis van kwalitatieve en actuele gegevens die tijdens de identificatie worden verzameld, organiseert Argenta gerichte controles op atypische transacties, gedrag en relaties. Deze moeten zowel qua ontwerp als qua zekerheid over de robuustheid aangepast zijn aan het risico dat zij opvangen. Daarnaast worden de medewerkers ook opgeleid om indicatoren van witwassen te herkennen en melden.
- **Beleidslijn belangenconflicten**: Argenta als bank-verzekeraar ontplooit verschillende activiteiten. Bij het uitoefenen van die activiteiten staat Argenta in een bepaalde relatie tot klanten, tot medewerkers en tot leveranciers. Elk van deze partijen heeft, net als Argenta, bepaalde belangen. Deze belangen zijn vaak gelijklopend, maar kunnen ook uiteenlopen of zelfs conflicteren. Belangenconflicten kunnen voorkomen tussen verschillende partijen, zoals tussen klanten en Argenta en tussen medewerkers en Argenta.
  Argenta neemt adequate maatregelen om te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van derden schaden, of dat medewerkers de belangen van Argenta zouden schaden. Deze beleidslijn voorziet in omkadering om deze doelstelling te bewerkstelligen.
  Het beleid heeft tot doel potentiële belangenconflicten te identificeren in een belangenconflicteninventaris en waar mogelijk te voorkomen. Waar een belangenconflict zich toch voordoet, worden de nodige maatregelen genomen en

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

geregistreerd in het belangenconflictenregister. Waar belangenconflicten niet beheerst kunnen worden zonder schade aan de belangen van klanten, wordt hen passende informatie verstrekt.

- **Beleidslijn fiscaal preventiebeleid**: schetst de relevante domeinen inzake fiscale preventie en beschrijft de verantwoordelijkheid die Argenta neemt ter voorkoming van fiscale, strafrechtelijke en/of bestuursrechtelijke overtredingen en ter bevordering van de fiscale transparantie.
  Het voeren van een rechte en eerlijke koers op fiscaal gebied is één van de manieren waarop Argenta verantwoordelijkheid neemt ten aanzien van mens en maatschappij.
  Argenta stelt zich teweer tegen criminaliteit en onethisch gedrag door klanten niet in de gelegenheid te stellen om zich onder de fiscale radar te bewegen en natuurlijk door daar op geen enkele wijze aan mee te werken. Daarnaast draagt Argenta bij aan de (mondiale) fiscale transparantie door financiële informatie te rapporteren aan de relevante fiscale autoriteiten.
- **Beleidslijn marktmisbruik**: legt de belangrijkste principes vast die Argenta naleeft om te voldoen aan de regelgeving inzake marktmisbruik. Deze regelgeving is op Europees niveau uitgevaardigd om een integere werking van de financiële markten te beschermen, door handel met voorwetenschap of marktmanipulatie te bestrijden.
  Het verbod van marktmisbruik houdt onder meer een verbod in op handel met voorwetenschap en een verbod op marktmanipulatie. De beleidslijnen in kader van anti-corruptie en omkoping zijn in lijn met de UN Convention againts Corruption en worden opgevolgd vanuit tweede lijn door NFRM en Compliance. Beiden rapporteren hierover aan het directiecomité van Argenta.

De vermelde beleidslijnen zijn van toepassingen op de volledige groep van Argenta en alle activiteiten in België, Nederland en Luxemburg. Het directiecomité is verantwoordelijk voor het uitvoeren van dit beleid.

Argenta wil als financiële instelling in lijn zijn met de sectorstandaarden en compliant met de geldende wet-en regelgeving. Het uitvoeren van het beleid focust zich op onze dagelijkse praktijk, awareness en monitoring.

Onze bedrijfscultuur – vastgelegd in onze ondernemingswaarden

Met de bedrijfscultuur van Argenta wordt bedoeld het geheel van normen, tradities en door Argenta vastgelegde regels en praktijken. Dit omvat – naast de mate van integriteit – zaken als de aard van de relatie met onze klanten, de stijl van leiderschap, duurzaamheid, de beloningscultuur, diversiteit en inclusie, de communicatiestijl binnen het bedrijf, etc.

Onze DOPE-waarden geven richting aan het gedrag van Argenta-medewerkers en zijn een belangrijk onderdeel van onze cultuur. Ze bieden houvast bij het afwegen van beslissingen op zowel operationeel, tactisch als strategisch niveau. Ze zijn een toetssteen voor ieders handelen en maken concreet wat de klant van ons mag verwachten en wat we van elkaar mogen verwachten. We hechten belang aan eerlijke en transparante verkoopmethodes waarbij het belang van de klant centraal staat, en aan een no-nonsense cultuur. Daarom stimuleren we integriteit doorheen de hele organisatie, op alle niveaus.

DOPE

Dichtbij
Ondernemend
Pragmatisch
Eenvoudig

Dichtbij: medewerkers hebben respect voor elkaars mening, delen kennis en ervaringen, zijn eerlijk tegen elkaar en gaan langetermijnrelaties aan waarin geen ruimte is voor het eigen belang. We besteden altijd aandacht aan de klant, zodat er een uitstekende dienstverlening is.

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

Pragmatisch: medewerkers gaan rechtstreeks op het doel af, zonder omwegen. Een goede oplossing hoeft niet onnodig moeilijk te zijn.

Eenvoudig: medewerkers communiceren met elkaar in klare taal. De focus ligt op de essentie. Zij werken doordacht aan eenvoudige oplossingen. Daarbij maken ze de dingen niet onnodig ingewikkeld.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Bevorderen en opvolging van onze bedrijfscultuur

Argenta wil zijn bedrijfscultuur uitdragen en bevorderen vanaf de start van de carrière van de medewerkers. Bij de aanwerving van de medewerkers gaan we na of er een match is met de DOPE-waarden tijdens de eerste gesprekken. Enkel wanneer dit positief is kan een medewerker starten bij ons.

Ook tijdens de loopbaan vinden we transparantie essentieel om integriteit en onze ondernemingswaarden te stimuleren. We moedigen dan ook actief een open organisatiecultuur aan waarin medewerkers zich vrij en veilig voelen om praktijken die ingaan tegen de integriteit en deontologie aan te kaarten en goede voorbeelden te waarderen. We verwachten van alle medewerkers dat ze elkaar feedback geven en zelf ook openstaan voor feedback. Stelt een medewerker een inbreuk op de deontologie vast? Dan verwachten we dat de medewerker die inbreuk meldt, ongeacht of het de medewerker zelf, een klant, een andere medewerker of een externe partij is die de inbreuk pleegde.

Tenslotte hebben de leidinggevenden een belangrijke rol bij het bevorderen van onze cultuur en het uitdragen van onze waarden. DOPE speelt dan ook een belangrijke rol in het kader van teamontwikkeling en leiderschapstraining, en komt expliciet aan bod in de feedbackgesprekken met medewerkers.

We evalueren jaarlijks onze cultuur en de bekendheid van onze ondernemingswaarden. Tot 2023 stuurden we het MOO of Medewerkers Opinie Onderzoek uit om onze bedrijfscultuur te evalueren. In 2024 zetten we die bevraging verder in de vorm van de cultuurscan. Door middel van de cultuurscan brengen we in kaart hoe de medewerkers de cultuur ervaren. Met de resultaten wordt ook aan de slag gegaan in het directiecomité, in samenwerking met Organisatie & Talent, om acties te bepalen om onze cultuur verder te bevorderen.

In het governance model van Argenta worden de nodige acties en controles voorzien. In de eerste lijn zitten de proposities en ondersteunende diensten, zij zijn verantwoordelijk voor het dagelijkse risicomanagement en moeten voldoen aan verplichtingen vastgelegd in ons governancememorandum en handvesten. In de tweede lijn zijn compliance en de risicofuncties verantwoordelijk voor het overzicht en de monitoring van de beleidslijnen zodat we compliant zijn met de regel- en wetgeving die van toepassing is. Zij volgen inbreuken en incidenten op en rapporteren hierover naar het directiecomité. De derde lijn tenslotte is verantwoordelijk om onafhankelijke audits uit te voeren op de organisatie, de interne controles en governance processen. Zij rapporteren aan het audit comité.

Inbreuk op het beleid

Elke inbreuk moet gemeld worden. Ongeacht of de inbreuk nu door de medewerker zelf, een klant, een andere medewerker of een externe partij gebeurde. Het is belangrijk dat inbreuken gemeld worden zodat we de nodige maatregelen kunnen nemen om te zorgen dat de schade beperkt blijft en dat gelijkaardige incidenten in de toekomst niet meer voorkomen.

Inbreuken kunnen op drie manieren aan het licht komen:
- Eerste- of tweedelijnscontroles en -onderzoeken
- Interne meldingen door medewerkers
- Klachten van klanten

Inbreuken worden gemeld aan de leidinggevende en aan de directie Compliance. Als een medewerker van een belangenconflict op de hoogte is maar het welbewust niet meldt, wordt dat aanzien als verzuim.
Wil of kan de medewerker de inbreuk niet melden via de hierboven beschreven hiërarchische weg? Dan kan hij gebruikmaken van de klokkenluiderregeling. Daarbij wordt de anonimiteit van de melder gewaarborgd.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Afhankelijk van de aard en de ernst van de vermoedelijke inbreuk vindt er een onderzoek plaats. Dat kan verschillende vormen krijgen:

- Er zijn onderzoeken binnen het vaste kader van de onderzoeksmethodologie die wordt gehanteerd door het Monitoring & Investigations-team van Compliance en NFRM.
- Er zijn ad hoc onderzoeken.
- Het inspectieteam van NFRM identificeert en onderzoekt inbreuken op de deontologie bij kantoren. Het onderzoek wordt opgevolgd door een multidisciplinaire taskforce en ter beoordeling voorgelegd aan het Sanctiecomité waarin leden van het senior management zetelen.
- Compliance onderzoekt (schijnbare) belangenconflicten. Waar nodig adviseren zij daarbij mitigerende maatregelen. Vastgestelde belangenconflicten worden geregistreerd in een register. Hypothetische (potentiële) belangenconflicten worden geregistreerd in de belangenconflicteninventaris.
- De klantendienst onderzoekt klachten van klanten. Waar nodig wordt er intern actie ondernomen. Een externe klacht van een klant en vragen of opmerkingen van toezichthouders kunnen een signaal zijn om intern te onderzoeken of er inbreuken gepleegd zijn op wettelijke regels of de gedragsregels van Argenta.
- Het hoofd van de interne audit onderzoekt meldingen van klokkenluiders in volle discretie. De anonimiteit van de melder wordt gewaarborgd als die dat wenst. Zo wil Argenta onder alle omstandigheden bescherming bieden, de onafhankelijkheid van het onderzoek waarborgen en belangenconflicten vermijden. Meer informatie over de klokkenluidersregeling vind je in het hoofdstuk Klokkenluiderregeling.

Bij vaststellingen van schendingen kunnen er aanbevelingen worden gedaan. NFRM Advisory en Compliance Advisory kunnen dan aanbevelen om bepaalde acties te ondernemen, zoals overgaan tot verdere escalatie of de kwestie voorleggen aan het senior management. Bij ernstige inbreuken tegenover medewerkers van de hoofdzetel wordt ook de directie Organisatie & Talent ingeschakeld en kunnen er disciplinaire maatregelen volgen.

Klokkenluiderregeling

Argenta wil het voor zijn medewerkers zo makkelijk mogelijk maken om te goeder trouw legitieme bekommernissen intern te melden. We bedoelen daarmee bekommernissen rond betekenisvolle inbreuken op de ondernemingswaarden en codes of rond onethisch of illegaal gedrag in verband met aspecten die onder de bevoegdheid en het toezicht van Argenta vallen. Daarom stellen we hiervoor specifieke kanalen ter beschikking, zoals een klokkenluiderregeling.

Via een klokkenluiderregeling kunnen (pogingen tot) illegale, immorele of niet-legitieme praktijken die onder controle van Argenta vallen aan het licht komen. Ze biedt medewerkers een kanaal om waarnemingen of vaststellingen van (vermeende) onregelmatigheden binnen het bedrijf te melden met garantie voor hun anonimiteit en zonder dat zij de hiërarchische weg moeten volgen. Ook leveranciers en klanten hebben toegang tot kanalen om onethisch gedrag te melden.

Medewerkers kunnen schriftelijk (via mail) een melding doen onder de klokken-luiderregeling. Hun anonimiteit wordt 100 % gewaarborgd. Zo worden bonafide klokkenluiders wettelijk beschermd tegen rechtstreekse of onrechtstreekse discipli-naire maatregelen of beslissingen met gelijke werking. De enige die de identiteit van de melder kent is het aanspreekpunt dat door Argenta aangewezen is om een onafhankelijk onderzoek uit te voeren.

Het aanspreekpunt is gemachtigd om een onafhankelijk onderzoek te voeren, alle onderzoekdaden te stellen en alle bronnen te raadplegen die nodig zijn in het kader van het onderzoek. Als het aanspreekpunt dit nodig vindt, kan hij of zij een beroep doen op een interne of externe partij om de nodige onderzoeksdaden te stellen. De doorlooptijd van een onderzoek (terugkoppeling en conclusie) is maximaal drie maanden. De bevindingen en conclusies worden in een verslag gemeld aan het directiecomité. Het directiecomité beslist over de te nemen maatregelen.

In 2024 waren er twee meldingen onder de klokkenluidersregeling, beiden werden niet ontvankelijk bevonden.

Medewerkers van Argenta vinden alle nodige informatie over de klokkenluiderregeling op het intranet. Zij worden ook via Compliance-opleidingen geïnformeerd over het bestaan en het gebruik van de regeling.

De klokkenluiderregeling is opgenomen in de procedure 'Uitvoeren klokkenluiderregeling'

Opleidingen

Argenta organiseert verplichte opleidingen over de verschillende aspecten van het

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Integriteitsbeleid, gedragscodes, anticorruptie en belangenconflicten. Zo verhogen we het bewustzijn van de deontologische normen bij alle medewerkers en kantoren.

Medewerkers en leidinggevendenkrijgen periodiek en digitaal een opfrissing van de belangrijkste normen en nieuwe regels en risico's in het kader van integriteit. Concreet gaat het om thema's zoals privacy, anticorruptie, belangenconflicten en marktmisbruik.

De training bestaat uit zes modules:
- Een inleidende module
- Persoonlijke integriteit
- Marktintegriteit
- Belangenconflicten
- Fiscaal preventiebeleid
- Zorgplichten

Alle medewerkers van de hoofdzetel en de leidinggevenden zijn verplicht om het integriteitsprogramma te volgen. Elke module moet om de drie jaar opnieuw voltooid worden. Daarnaast zijn er verplichte trainingen rond AML, privacy, cybersecurity en fraude. We belichten belangrijke onderwerpen ook thematisch in awareness-campagnes. Bijvoorbeeld non-discriminatie (2023), giften en geschenken (2024), belangenconflicten (2024).

We volgen op of iedereen deelneemt aan de opleiding. Is dat niet het geval? Dan ondernemen we actie conform het algemene sanctiekader. De opleidingen worden regelmatig bijgewerkt en vereisen periodieke certificering.

In 2024 werd er een bevraging rond integriteit uitgevoerd om in kaart te brengen in welke mate de medewerkers de bedrijfswaarden en het Handvest Integriteit kennen.

Anticorruptie en omkoping

Inleiding

Argenta heeft een nultolerantiebeleid ten aanzien van corruptie en omkoping. Dat geldt zowel intern voor de medewerkers als extern in de samenwerking met onze klanten en externe partners. Alle medewerkers van Argenta kunnen potentieel worden blootgesteld aan corruptie en omkoping. Argenta heeft preventieve maatregelen geïmplementeerd en een controleomgeving opgezet die is ontworpen om betrokkenheid bij corruptie en omkoping te voorkomen.

Preventieve maatregelen: beleid en opleiding

Argenta vindt het van cruciaal belang dat alle medewerkers de standaarden rond integriteit nauwlettend naleven. Er zijn geen specifieke functies of groepen met een verhoogd risico geïdentificeerd.[27] Argenta heeft een solide kader van beleidsdocumenten, zoals: het governancememorandum; het handvest integriteit; de beleidslijn AML & Sancties; de beleidslijn belangenconflicten; de beleidslijn fiscaal preventiebeleid; de beleidslijn marktmisbruik; de beleidslijn loonbeleid met betrekking tot niet-bestuurders; de procedure fraude; etc.

[27] Argenta rapporteert in 2024 alle interne medewerkers onder de risicovolle functie om te voldoen aan de rapporteringsvereiste.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Om de medewerkers bekend te maken met het verwachte gedrag, heeft Argenta een uitgebreid aanbod van verplichte opleidingen ontwikkeld, zoals het integriteitsprogramma (zes opleidingsmodules), opleidingen over AML, Sancties & Embargo's, een opleiding rond fraude, etc. De modules persoonlijke integriteit en belangenconflicten uit het integriteit opleidingsprogramma gaan in op:

- De risico's van corruptie.
- Het herkennen van situaties waarin men in verleiding kan worden gebracht om gecompromitteerd te worden.
- Welk gedrag is voorgeschreven om (de schijn van) corruptie en omkoping te vermijden.

Tabel: een overzicht van de bestuurders, directeuren en medewerkers die minstens 1 van de verplichte 8 modules heeft gevolgd in 2024 en het totaal aantal uren opleiding over deze 8 modules heen. De verplichte modules moeten elke drie jaar worden gevolgd en afgerond met een certificatie.

Aantal bestuurders (over alle comités heen)	**16**
Aantal bestuurders die minstens 1 opleiding volgden in 2024	11
Totaal uren in 2024	20,5
Percentage bestuurders die minstens 1 opleiding volgden in 2024	69 %
Aantal directeuren (DC-1) 31.12.2024	**29**
Aantal directeuren die minstens 1 opleiding volgden in 2024	25
Totaal uren in 2024	54,5
Percentage directeuren die minstens 1 opleiding volgden in 2024	86 %
Aantal interne medewerkers 31.12.2024	**1250**
Aantal medewerkers die minstens 1 opleiding volgden in 2024	1086
Totaal aantal uren in 2024	2764
Percentage medewerkers die minstens 1 opleiding volgden in 2024	87 %

Belangenconflicten

Het belangenconflictenbeleid heeft betrekking op alle diensten en alle medewerkers en handelsagenten van Argenta.

Medewerkers hebben de plicht om elk effectief of schijnbaar belangenconflict onmiddellijk intern bekend te maken. In bepaalde gevallen moet een belangenconflict gemeld worden aan Compliance, bijvoorbeeld wanneer het belangenconflict een inbreuk is op bestaande maatregelen, of wanneer het niet beheerst kan worden. Potentiële belangenconflicten worden geïdentificeerd in een belangenconflicteninventaris. De effectieve belangenconflicten worden geregistreerd in het belangenconflictenregister en beheerd door Compliance.

Giften en uitnodigingen

Voor het ontvangen of geven van giften en uitnodigingen zijn er twee gedragscodes, voor het kantorennet en de hoofdzetel, waarin de regels rond het accepteren of weigeren van giften en uitnodigingen worden vermeld aan de hand van concrete voorbeelden. Voor giften en uitnodigingen geldt een a priori meldingsplicht aan de leidinggevende en/of aan Compliance. In het kader van meldingen over giften heeft Compliance in verschillende dossiers geadviseerd om te voorkomen dat Argenta-medewerkers betrokken raken bij het geven of ontvangen van giften of geschenken die (de schijn van) een objectieve en onafhankelijke behandeling mogelijkerwijs in de weg zouden staan.

Dilemma's rond het ontvangen en geven van giften en uitnodigingen worden behandeld in de module over belangenconflicten in het integriteitsopleidings-programma. Daarnaast worden medewerkers periodiek rond dit onderwerp gesensibiliseerd via awareness campagnes.

Nevenactiviteiten

Sleutelpersonen en de leden van de Raad van Bestuur zijn potentieel kwetsbaar voor het risico op corruptie en omkoping en daarom voert Argenta verscherpte controles uit op deze personen, onder meer ten aanzien van verrichte nevenactiviteiten. Echter ook voor de nevenactiviteiten van de medewerkers van de hoofdzetel als de kantoorhouders van het zelfstandige kantorennet wordt strikte naleving verwacht van de regels rond het proactief melden en beoordelen van nevenactiviteiten.

Geregistreerde belangenconflicten

In 2024 werden in totaal 46 belangenconflicten geregistreerd in het belangen-conflictenregister. In 22 % van de gevallen gaat het om belangenconflicten, waarbij medewerkers uit het kantorennet betrokken waren en in 59 % om hoofdzetel-medewerkers. De overige 19 % hadden betrekking op bestuurders, consultants, leve-ranciers, of intragroepsbelangenconflicten. De voornaamste categorieën waarover belangenconflicten werden geregistreerd, zijn:

- Het uitoefenen van meerdere mandaten (nevenfuncties) (41 %);
- Het ontvangen van geschenken, uitnodigingen, of andere voordelen (26 %);
- Een persoonlijke of professionele relaties met een andere partij (24 %).

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Anti Money Laundering

Witwaspraktijken en terrorismefinanciering kunnen de duurzaamheid van Argenta en de maatschappij ondermijnen. In de beleidslijn AML/CFT[28] Sancties & Embargo's verklaart Argenta een nultolerantie te hanteren voor het risico van witwassen en terrorismefinanciering. De beleidslijn beschrijft hoe Argenta de strijd aangaat met witwaspraktijken zonder sectoren of groepen categorisch uit te sluiten (de-risking).

Klanten worden gescreend om te bepalen of zij verwant zijn of zijn geweest aan een politiek prominente persoon en zo nodig wordt hiervoor een verhoogd klantenprofiel aangemaakt waarop een verscherpte (transactie) monitoring wordt uitgevoerd. Vermoedens van witwassen (inclusief ernstige fiscale fraude) en terrorisme financiering worden gemeld aan de bevoegde autoriteiten.

Argenta zet nooit constructies, mechanismen of diensten op die fiscale fraude organiseren of waarvan Argenta wist of had moeten weten dat ze helpen bij de organisatie van fiscale fraude. Argenta werkt niet mee aan het opzetten, begeleiden, of uitvoeren van constructies die de fiscale transparantie kunnen schaden (bijzondere mechanismen).

Rapportering van inbreuken en sancties

Vermoedens van inbreuken op omkoping en corruptie door kantoren worden door de inspectiedienst onderzocht. Vastgestelde inbreuken worden besproken in een taskforce waarin de eerste én de tweede lijn vertegenwoordigd zijn. De taskforce beslist of het dossier wordt voorgelegd aan het Sanctiecomité, dat bestaat uit leden van het senior management. Het Sanctiecomité besluit om al dan niet een sanctie op te leggen. Het Sanctiecomité is onafhankelijk van het management dat het onderwerp is van het onderzoek. Er werden in 2024 door het Sanctiecomité geen sancties opgelegd in verband met corruptie of omkoping.

Eventuele incidenten worden gerapporteerd aan de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen via de reguliere rapporteringslijnen en rapportages. Hierbij valt te denken aan het jaarlijkse Compliance verslag, het jaarlijkse verslag van de AMLCO, fraude rapportages, etc. Compliance geeft tweemaal per jaar een overzicht van de potentiële en reële intragroepsbelangenconflicten aan het Groepstoezichtscomité, dat is opgericht in de schoot van de raad van bestuur.

In 2024 identificeerde Compliance geen incidenten rond omkoping of corruptie met veroordelingen of (administratieve) boetes.

[28]AML/CFT = anti-money laundering / combating the financing of terrorism

Verantwoord en lokaal investeren

Als financiële instelling kunnen we het verschil maken via de geldstromen die we voor onze klanten beheren. Elke dag opnieuw kiezen we ervoor om die verantwoord in te zetten. Er is geen plaats voor onethische investeringen in onze beleggingsfondsen. We vertalen dit door in ons duurzaam beleggingsaanbod. Tenslotte investeren we via onze eigen investeringsportefeuilles in tastbare en lokale projecten.

Verantwoord investeren

Materiële impact

In de huidige geopolitieke context is er steeds meer aandacht voor de investeringen die financiële instellingen doen en de negatieve impact die ermee gepaard kan gaan. Meer bepaald gaat het om investeringen in bedrijven uit controversiële sectoren, of bedrijven die in opspraak komen omwille van controverses.

Investeren in dergelijke bedrijven kan haaks staan op de doelstellingen van de SDG's (Sustainable Development Goals), het klimaatakkoord van Parijs, of de Green Deal bijvoorbeeld. Het kan een brede maatschappelijke negatieve impact teweegbrengen ten aanzien van het milieu en de mens. Fondsbeheerders die de middelen van klanten beheren kunnen ook negatief impact genereren ten aanzien van hun klanten, die zich niet kunnen vereenzelvigen met dergelijke investeringspolitiek.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Strategie en beleid

Om haar negatieve impact maximaal te vermijden en beperken hanteert Argenta een exclusiebeleid dat van toepassing is voor alle entiteiten van de Argenta Groep. Argenta wil niet investeren in bedrijven die hun verdienmodel of bedrijfsmodel baseren op niet duurzame activiteiten, noch in bedrijven die in opspraak komen voor ernstige inbreuken tegen ethische normen.

We investeren bijvoorbeeld niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens zoals antipersoonsmijnen, kernwapens en chemische wapens. We investeren niet in bedrijven die betrokken zijn bij andere schadelijke activiteiten zoals dierproeven, civiele vuurwapens, gokken of controverses in (leef)milieu, HR, mensenrechten, maatschappelijke betrokkenheid, algemeen bedrijfsgedrag en de organisatiestructuur. We investeren niet in bedrijven uit de energiesector. Dat zijn oa bedrijven die steenkool, olie en gas bovenhalen en verwerken. Dit belangrijke principe zit vervat in het duurzaam investeringsbeleid van de verschillende entiteiten.

Een ander belangrijk ankerpunt van verantwoord investeren is gericht op het bevorderen van positieve impact via het duurzaam beleggingsaanbod (zie verder). Argenta maakt daarbij gebruik van de Europese regelgeving rond duurzaam investeren. De SFDR onderscheidt drie belangrijke fondsencategorieën:

- Artikel 6: fondsen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten of zonder duurzame beleggingsdoelstelling;
- Artikel 8: fondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten;
- Artikel 9: fondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling.

Dankzij de Europese regelgeving zijn de regels rond duurzaam investeren duidelijk voor iedereen. Ze helpt beleggers om bewust te zijn van de duurzame impact die ze kunnen maken. Door de strikte transparantieregels kunnen beleggers beter gerichte keuzes maken.

Doelstellingen en acties

Negatieve impact vermijden

Het exclusiebeleid wordt gehanteerd door alle entiteiten van de Argenta Groep. Ieder half jaar stellen we exclusielijsten op en volgen we deze op in lijn met het de principes van het exclusiebeleid.

Positieve impact bevorderen

We willen zoveel mogelijk positieve impact genereren:

- Alle beleggingsoplossingen die Argenta aan zijn klanten aanbiedt zijn duurzaam conform artikel 8 of 9 onder de Sustainable Finance Disclosure Regulation. We bieden geen artikel 6 fondsen (niet duurzaam) aan.
  - Via de investeringsportefeuilles van Aspa en Aras investeren we minstens 10 % in groene, sociale of duurzame schuldinstrumenten (bonds)
  - We laten onze stem horen in de ondernemingen waarin we investeren via een proxy voting-partner. Zo drukken we onze stempel op beslissingen over ecologische en maatschappelijke thema's en goed bestuur.

Voor onze artikel 8-fondsen kiezen we om de positieve impact nog te vergroten door een bijkomende drempel van minstens 20 % duurzame beleggingsdoelstellingen voorop te stellen, bovenop onze klassieke 'best-in-class' benadering.

Met duurzame doelstellingen doelen we op de effectieve en meetbare positieve bijdrage tot:

- De verwezenlijking van duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de Sustainable Development Goals of SDG's).
- De ecologisch duurzame activiteiten gedefinieerd door het Europese Taxonomiekader. Deze Europese regelgeving helpt investeerders om te bepalen welke investeringen positief bijdragen aan thema's zoals het aanpassen, voorkomen of beperken van de gevolgen van de klimaatverandering, het beschermen en herstellen van biodiversiteit, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie en de preventie en beheersing van verontreiniging.

Artikel 9-fondsen leggen de lat nog hoger. Minstens 80 % moet geïnvesteerd worden in duurzame ondernemingen. De overige 20 % heeft betrekking op de niet-geactiveerde assets in het fonds, met name cash en cashequivalenten.

Om artikel 8- of 9-fondsen te kunnen aanbieden, hanteren we een strategie waarbij we de negatieve impact van onze investeringen maximaal proberen te beperken. Dat doen we door te werken met een strenge uitsluitingslijst met controversiële en onethische bedrijven waarin niet geïnvesteerd mag worden. We investeren ook niet in (obligaties van) landen die onderhevig zijn aan Europese sancties of op internationaal gehanteerde uitsluitingslijsten voorkomen.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Het resultaat in 2024

- In 2024 werd via de artikel 8-fondsen van AAM maar liefst 14,5 miljard euro geïnvesteerd in instrumenten van ondernemingen en overheden. Via de artikel 8-fondsen van Arvestar investeerden we 4,6 miljard euro. Ook de tak 21-producten van Aras (Argenta Life Plan en Argenta Flexx,) zijn artikel 8 geclassificeerd. De reserves per eind 2024 bedragen 2,48 miljard euro.
- Via de artikel 9-fondsen van AAM beheren we maar liefst 968 miljoen euro.
- Via de fondsen van AAM investeerden we 234 miljoen euro in groene obligaties en via de fondsen van Arvestar 189 miljoen euro. Via de investeringsportefeuilles van Aspa en Aras investeerden we respectievelijke 240 en 46 miljoen euro.
- Voor de fondsen van AAM stemden we in 2024 in 1843 Algemene Vergaderingen (AV) voor 641 vennootschappen in totaal. Voor de investeringen onder Aras stemmen we in 38 AV's voor 29 vennootschappen, voor Aspa stemmen we in 10 AV's voor 6 vennootschappen in totaal. Voor de fondsen van Arvestar stemmen we in 126 AV's in 111 vennootschappen.
- We investeren in 2024 ook in de sterk groeiende markt van duurzame obligaties. Ongeveer 12 % van de totale portefeuille aan schuldinstrumenten van Aspa past in een groen, sociaal, of duurzaam investeringskader. In diezelfde periode investeerden we 46 miljoen euro in duurzame obligaties bij Aras. Dat brengt het aandeel aan duurzame obligaties op 12 % van de totale portefeuille van Aras.

Duurzaam beleggingsaanbod

Materiële impact, risico's en opportuniteiten

Via een duurzaam beleggingsaanbod kan Argenta positieve impact maken op zijn klanten, maar ook breder maatschappelijk omdat we investeren in duurzame projecten. We vermijden negatieve impact door niet te investeren in controversiële of omstreden activiteiten. Via het exclusiebeleid worden investeringen in activiteiten zoals controversiële wapens of steenkoolgunning volledig uitgesloten. Bedrijven die verwikkeld zijn in controverses worden eveneens uitgesloten van het investeerbare universum van Argenta.

Zonder beleid kan Argenta potentieel negatieve impact maken op mens en milieu, wanneer er bijvoorbeeld toch geïnvesteerd wordt in onethische bedrijven en er geen rekening wordt gehouden met de negatieve effecten van onze investeringen.

Argenta identificeert ook risico's die verbonden zijn met de klimaatverandering, waarbij de afbouw van investeringen in koolstof intensieve sectoren in onze investeringsportefeuilles belangrijk zijn in kader van klimaatmitigatie. Meer lezen over de risico's en opportuniteiten verbonden met klimaatverandering kan hier.

Argenta identificeert tenslotte ook opportuniteiten. Omdat we ervoor kiezen om al onze fondsen duurzaam aan te bieden, positioneren we ons als een geloofwaardige en duurzame bank-verzekeraar. Dit kan ook bijdragen aan de klanttevredenheid, omdat klanten tevreden zijn over de manier waarop hun middelen worden beheerd. Het duurzaam beleggingsaanbod van Argenta maakt deel uit van de strategische pijler Klantrelevantie.

Strategie en beleid

Klanten beleggen in één van de vijf Argenta-kernfondsen, in lijn met hun risicoprofiel en persoonlijke kenmerken. Argenta legt zich volledig toe op het aanbieden van beleggingsfondsen die duurzaam zijn conform de Europese regelgeving rond duurzaamheid SFDR:

- Al onze beleggingsfondsen volgen een strenge uitsluitingslijst met controversiële en onethische bedrijven waarin niet geïnvesteerd mag worden.
- De kernfondsen zetten in op langetermijn thema's binnen een duurzaam kader.
- Klanten kunnen ook kiezen voor duurzame accentfondsen, de zogenoemde Argenta Responsible fondsen.
- Argenta hanteert het wettelijk rapporteringskader zoals gedefinieerd door de

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Dit gestandaardiseerde kader stelt klanten in staat het duurzaamheidsbeleid van financiële instellingen te evalueren en vergelijken, zodat ze bewuste keuzes kunnen maken.

Het duurzaam beleggingsaanbod is gebaseerd op verantwoorde investeringsprincipes, die vervat zijn in het investeringsbeleid van de fondsbeheerders:

Investeringsbeleid AAM
AAM staat in voor het beheer van Argenta Fund en Argenta Portfolio. Het bepalen van de effectieve beleggingsstrategie en de doorvertaling naar de effectieve positionering in de portefeuille, inclusief de duurzaamheidskenmerken, is een verantwoordelijkheid van het beheercomité van AAM waar alle fondsbeheerders deel van uitmaken samen met risk -en operationele experten van AAM. Bij het allocatiecomité ligt de focus op de asset allocatie zijnde het bepalen van de macro-economische beleggingsvisie welke gereflecteerd wordt in een macro-economisch dashboard. In dat dashboard wordt zowel op niveau van asset klasse (aandelen, obligaties of cash) alsook op niveau van subasset klasse (de geografische regio's, sectoren, thema's, looptijden, kredietwaardigheid etc) de optimale gewenste positionering bepaald.

In het duurzaam investeringsbeleid van AAM zijn de belangrijkste principes van het beleid opgenomen. Enerzijds hanteren we een strikt exclusiebeleid ten aanzien van niet duurzame projecten, anderzijds maken we positieve impact door te investeren in duurzame en maatschappelijk relevante projecten.

Het duurzaam investeringsbeleid van AAM is beschikbaar op de website van Argenta. Op deze pagina kan je ook de nodige informatie vinden met betrekking tot het verloningsbeleid, de verklaring inzake ongunstige effecten (of PAI), de strategie met betrekking tot de uitoefening van stemrecht en engagement, of proxyvoting.

Investeringsbeleid Arvestar
Arvestar, een joint venture van AAM en Degroof Petercam Asset Management (DPAM) staat in voor het beheer van Argenta Pension Fund (ARPE), Argenta Pension Fund Defensive (ARPE Defensive), Argenta DP Dynamic Allocation en Argenta DP Defensive Allocation.

DPAM treedt op als investeringsmanager van Arvestar. Het Responsible Investment Steering Group (RISG) denkt na over ESG-uitdagingen door verantwoord beleggen te bevorderen, ESG-kennis te verspreiden en Responsible Investing (RI) & ESG-expertise intern en extern te vergroten. Het Responsible Investment Competence Center (RICC) begeleidt alle initiatieven, methodologieën en projecten met betrekking tot de ESG-aspecten van de beleggingsprocessen. Het Buy-side research analisten-team staat ervoor in dat indicatoren voor duurzaam en verantwoord beleggen worden geïntegreerd in alle beleggingscases van de buy-side (top-down en/of bottom-up).

De principes van het exclusiebeleid zijn vervat in het duurzaam investeringsbeleid. Het duurzaam investeringsbeleid van Arvestar is beschikbaar op de website van Argenta. Op deze pagina kan je ook de nodige informatie vinden met betrekking tot het verloningsbeleid, de verklaring inzake ongunstige effecten (of PAI), de strategie met betrekking tot de uitoefening van stemrecht en engagement, of proxyvoting.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Investeringsbeleid Aras

Aras is de verzekeringsonderneming binnen de Argenta Groep en staat onder meer in voor het beheer van de tak 21 beleggingsportefeuille. Het financieel beleid van Aras wordt uiteengezet in een financiële risico beleidslijn en gerelateerde standaarden. De beleidslijn bepaalt het interne governance kader waarbinnen investerings- en beheersbeslissingen worden genomen in lijn met de goedgekeurde risico appetijt en business strategie en dat risico's adequaat worden opgevolgd. Het interne governance kader steunt op (i) een gepaste comité en overlegstructuur, (ii) een interne controleomgeving die is georganiseerd volgens het principe van de '3 lines of defense' en (iii) een aangepaste beslissingsgovernance voor elk van de kernactiviteiten van Aras.

De principes van het exclusiebeleid zijn vervat in het duurzaam investeringsbeleid. Het duurzaam investeringsbeleid van Aras is beschikbaar op de website van Argenta. Op deze pagina kan je ook de nodige informatie vinden met betrekking tot het verloningsbeleid, de verklaring inzake ongunstige effecten (of PAI), de strategie met betrekking tot de uitoefening van stemrecht en engagement, of proxyvoting.

Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties verstrekken beleggings- en verzekeringsadvies aan retail klanten:
- Aspa verstrekt gepersonaliseerde aanbevelingen aan klanten met betrekking tot financiële instrumenten (beleggingsadvies). Het beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsadvies vind je hier.
- Aras verstrekt gepersonaliseerde aanbevelingen aan klanten met betrekking tot verzekeringsproducten (verzekeringsadvies). Het beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsadvies vind je hier.

Argenta's beleid met betrekking tot klimaatverandering kan je hier vinden.
Argenta's beleid met betrekking tot klanten lees je hier.

Eenvoud trekken we ook door in ons beleggingsaanbod. Concreet betekent dit dat we:
- Een eenvoudig en helder beleggingsaanbod aanbieden
- Eenvoudig uitleggen wat beleggen betekent
- Beleggen begrijpbaar en toegankelijk maken

Doelstellingen en acties

De doelstellingen en acties staan beschreven onder verantwoord investeren.

Lokaal investeren

Materiële impact

Als lokaal verankerde familiebank hebben we een belangrijke maatschappelijke impact op onze directe omgeving. We investeren in de figuurlijke achtertuin van onze klanten.

Strategie en beleid

Argenta investeert via de investeringsportefeuilles van Aspa en Aras een groot deel van het geld van zijn klanten uit spaar- en betaalrekeningen in leningen en obligaties aan lokale overheidsinstellingen zoals steden en gemeenten, of in lokale infrastructuurprojecten.

Het kader waarin Argenta investeert wordt bepaald door de financiële risico beleidslijn en gerelateerde standaarden.

Doelstellingen en acties

In totaal investeerde Argenta al meer dan 1 miljard euro in de lokale economie via de investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar. Die investeringen geven financiële zuurstof aan projecten in openbaar welzijn, sociale huisvesting, waterzuivering, ouderenzorg, studentenhuisvesting, infrastructuur voor personen met een handicap, groenestroomprojecten, enzovoort.

In 2024 investeerde de bank 90 miljoen euro in onder meer sociale woningbouw en een slibverwerkingsinstallatie.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Taxonomy rapportering

De EU Taxonomy (Verordening (EU) 2020/852) kadert binnen de Europese Green Deal en is ontworpen om de transitie naar een duurzame economie te faciliteren. Het wettelijk kader voorziet in een classificatiesysteem voor duurzame economische activiteiten en legt een aantal verplichtingen op betreffende informatieverstrekking hieromtrent.

Economische activiteiten kunnen onder de EU Taxonomy duurzaam zijn onder zes milieudoelstellingen:
- Mitigatie aan klimaatverandering (CCM);
- Adaptatie aan klimaatverandering (CCA);
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen (WTR);
- Transitie naar een circulaire economie (CE);
- Preventie en bestrijding van verontreiniging (PPE);
- Bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (BIO).

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen Taxonomy-eligible en Taxonomy-aligned activiteiten. Activiteiten die in aanmerking komen om als duurzaam te worden beschouwd zijn Taxonomy-eligible. Taxonomy-eligible activiteiten worden vervolgens aangestipt als Taxonomy-aligned indien de activiteit substantieel bijdraagt aan minstens één van de doelstellingen, geen schade berokkent aan een andere doelstelling (do no significant harm of DNSH) en daarnaast ook voldoet aan minimum social safeguards. De voorwaarden voor een substantiële bijdrage en DNSH worden per activiteit en milieudoelstelling vastgelegd in technische screeningcriteria.

Argenta kan vanaf dit jaar eligibility en alignment rapporteren voor de zes milieudoelstellingen.

De Disclosures Delegated Act bevat specifieke rapporteringstemplates en bijhorende richtlijnen voor niet-financiële ondernemingen (Bijlage II), vermogensbeheerders (Bijlage IV), kredietinstellingen (Bijlage VI), beleggingsondernemingen (Bijlage VIII) en (her)verzekeringsondernemingen (Bijlage X).

In 2022 werd Verordening (EU) 2022/1214 aangenomen, die aan de Disclosures Delegated Act bijkomende rapporteringsvereisten toevoegt voor blootstellingen aan activiteiten met betrekking tot nucleaire energie en fossiel gas (Bijlage XII).

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

De rapportering dient te gebeuren op geconsolideerde basis. Echter, gezien de samenstelling en aard van de activiteiten binnen de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep, wordt de rapportering opgesplitst in Argenta als kredietinstelling, Argenta als verzekeringsonderneming en Argenta als vermogensbeheerder. In de volgende rubriek worden de gemeenschappelijke en specifieke vereisten voor financiële activiteiten overlopen, gevolgd door aparte rubrieken met de respectievelijke rapporteringstemplates voor Argenta Spaarbank, Argenta Assuranties en voor de asset managementactiviteiten.

De aanpak van Argenta

In 2023 werden binnen Argenta werkgroepen opgericht om de vereisten onder de EU Taxonomy te interpreteren en te integreren in de bestaande rapporteringsprocessen. Hieronder worden de belangrijkste overwegingen toegelicht.

Algemene principes

Art. 7 van de Disclosures Delegated Act legt een aantal principes vast die financiële ondernemingen in acht dienen te nemen bij het berekenen van de Taxonomy KPI's.

- Conform art. 7(1) worden blootstellingen aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten uitgesloten van de teller en de noemer bij de berekening van de Taxonomy KPI's
- Art. 7(2) stelt dat derivaten worden uitgesloten van de teller van de KPI's
- Art. 7(3) stelt dat blootstellingen aan ondernemingen die niet onderhevig zijn aan de Non-financial Reporting Directive (hierna NFRD) worden uitgesloten van de teller van de KPIs

Alignering met strategie en businessaanpak

Argenta wil bijdragen aan de transitie naar een duurzame, klimaatneutrale samenleving door zijn duurzaamheidsstrategie te versnellen en duurzaamheid te integreren in zijn productaanbod. Zo biedt Argenta specifieke tariefkortingen voor de aankoop of renovatie van duurzame woningen. Meer informatie over onze duurzaamheidsstrategie kan je terugvinden onder Klimaatstrategie.

De Taxonomy rapportering ondersteunt Argenta's duurzaamheidsstrategie voornamelijk op twee vlakken. Met betrekking tot risicobeheer laten de KPI's die voortvloeien uit de Taxonomy rapportering Argenta toe om klimaatgerelateerde transitierisico's in de investeringsportefeuilles verder te identificeren en te beheren. Daarnaast dienen de technische screening criteria zoals vastgelegd in de Taxonomy mee als benchmark om onze eigen criteria voor duurzame hypothecaire kredieten en autoleningen naar klanten toe te toetsen en te aligneren. Tot slot bekijkt Argenta in 2025 verder hoe Taxonomy geïntegreerd kan worden binnen het Green Bond Framework.

Als financiële instelling actief in hypothecaire kredieten, leningen en asset management gelden de onderstaande geconsolideerde KPI's:

Taxonomy KPIs 31.12.2024	Turnover-based	CapEx-based
Bank - GAR	12,43 %	12,61 %
Insurance - Consolidated	4,28 %	4,79 %
Insurance - Underwriting	0,00 %	
Insurance - Investments	6,17 %	6,91 %
Asset management - GIR	1,77 %	2,16 %
Consolidated KPI	10,55 %	10,78 %

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

Overzicht van de gebruikte methodologie per type blootstelling

Tegenpartij	Methodologie	Data beperkingen
Financiële en niet-financiële ondernemingen	De Taxonomy KPIs met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen worden gebaseerd op de meest recent gerapporteerde cijfers van tegenpartijen. Hiervoor doet Argenta beroep op een externe data provider (Moody's ESG Solutions) die Taxonomy-screening diensten aanbiedt.	Om een goed zicht te verwerven op de datakwaliteit van de verworven data staat Argenta nauw in contact met de externe data provider over o.a. de bronnen, de processen en de methodologie voor het tot stand komen van de data.
Huishoudens	Blootstellingen aan huishoudens, in de vorm van hypothecaire kredieten en leningen op afbetaling, vormen een belangrijke component van de balans. Het grootste deel van de Taxonomy-eligible -en aligned activa van Argenta wordt vertegenwoordigd door deze activa. Hypothecaire kredieten voor de aankoop en bouw van woningen worden op basis van zowel interne als externe data getoetst aan de technische screeningcriteria onder het objectief mitigatie aan klimaatverandering (CCM). De criteria voor substantiële bijdrage worden beoordeeld op basis van het bouwjaar[29] en de energieprestatie-certificaten van de gefinancierde panden. Woningen met een bouwvergunning voor 31/12/2020 en een officieel en geldig EPC A dragen substantieel bij aan CCM. Voor de Belgische hypotheekportefeuille werd daarnaast de optie van de top 15% toegepast op basis van de op sectorniveau aangenomen drempel van 159 kWh/m². Voor woningen in de Nederlandse hypotheekportefeuille met bouwvergunning na 31/12/2020 werd de NZEB-drempel van 30 kWh/m² voor grondgebonden woningen en 50 kWh/m² voor niet-grondgebonden woningen toegepast.[30] Voor de beoordeling van DNSH werden kredieten voor panden die gevoelig zijn aan acute en chronische over-stromingsrisico's, zoals gerapporteerd onder Pijler 3, beschouwd als niet Taxonomy-aligned. Renovatiekredieten en autoleningen vanaf 1 januari 2020 worden als Taxonomy-eligible gerapporteerd. Voor de beoordeling van minimum social safeguards werd een algemene analyse gedaan van de sociale wetgeving in België en Nederland, waar de hypotheekportefeuilles van Argenta zich situeren. De sociale bescherming wordt sterk gereguleerd en opgevolgd in beide landen, aangevuld met nationale initiatieven om deze bescherming te promoten en verzekeren. Verder gaand op deze kennis en de principes van de Taxonomy regelgeving besluit Argenta de huishoudens mee op te nemen onder de alignment resultaten per 31 12 2024.	Woningen in de Belgische hypotheekportefeuille met bouwvergunning na 31/12/2020 worden beschouwd als niet Taxonomy-aligned, gezien de NZEB-drempel in België niet éénduidig is bepaald in kWh/m². Per 31 december 2024 kunnen de technische screening-criteria voor autoleningen en renovatiekredieten bij gebrek aan informatie niet worden beoordeeld. Argenta onderneemt verder inspanningen om hiervoor de nodige data te verzamelen.
Lokale overheden	Blootstellingen aan lokale overheden worden beschouwd als niet eligible en niet aligned. Argenta heeft enkel algemene kredieten aan lokale overheden. Al deze blootstellingen zijn unknown use of proceeds. De aanwending van de middelen is ongekend.	Lokale overheden rapporteren niet onder de EU Taxonomie.

EU Taxonomy rapporteringstemplates

Argenta Spaarbank

Hieronder worden de rapporteringstemplates voor Argenta Spaarbank weergegeven conform Bijlagen V en VI van de Disclosures Delegated Act. De rapporteringsscope is gebaseerd op de prudentiële rapportering

[29]In de Draft Commission Notice met betrekking tot de Climate Delegated Act die door de Europese Commissie op 19 december 2022 werd gepubliceerd, wordt aangegeven dat het onderscheid tussen gebouwen van voor en na 31/12/2020 gemaakt moet worden op basis van de datum van de bouwvergunning. Gezien de datum van de bouwvergunning op heden niet beschikbaar is, wordt deze afgeleid op basis van het bouwjaar van het pand.
[30]Conform de richtlijnen van het Dutch Energy Efficient Mortgage Framework (DEEMF).

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
6.1 Algemene toelichting
6.1.1 Basis voor het verslag
6.1.2 Governance rond duurzaamheid
6.1.3 Duurzaamheidsstrategie
6.1.4 Impact, risico's en opportuniteiten (IRO)
6.2 Ecologie
6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
6.2.2 Klimaatbeleid
6.2.3 Klimaatstrategie
6.2.4 Energieverbruik en energiemix
6.2.5 Totale broeikasgasemissies
6.3 Sociaal
6.3.1 Dicht bij onze klanten
6.3.2 Dicht bij onze medewerkers
6.4 Verantwoord beleid
6.4.1 Verantwoord beleid en bedrijfscultuur
6.4.2 Anticorruptie en omkoping
6.4.3 Verantwoord en lokaal investeren
6.5 Taxonomy rapportering
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen

0. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

			Total environmentally sustainable assets	KPI****	KPI*****	% coverage (over total assets)***	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
		CODE	a	b	c	d	e	f
Main KPI	**Green asset ratio (GAR) stock**	1	6.388,55	0,12	0,13	0,9149	0,0651	0,0851

			Total environmentally sustainable activities	KPI	KPI	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
		CODE	a	b	c	d	e	f
Additional KPIs	**GAR (flow)**	2	839,38	0,14	0,14	0,9517	0,0639	0,0483
	Trading book*	3						
	Financial guarantees	4						
	Assets under management	5	292,31	0,02	0,02			
	Fees and commissions income**	6						

* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR
**Fees and commissions income from services other than lending and AuM Instutitons shall dislcose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.
*** % of assets covered by the KPI over banks´ total assets
****based on the Turnover KPI of the counterparty
*****based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used
Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.
Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2026. SMEs´inclusion in these KPI will only apply subject to a positive result of an impact assessment.

1.Assets for the calculation of GAR - Turnover

Million EUR		Disclosure reference date T																														
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	47.735,39	41.332,54	6.379,78		8,20	324,04	102,72	0,35		0,31	6,50	5,92		0,03	59,45	1,99		1,34	95,49	0,51			79,82				41.676,52	6.388,55		8,20	325,72
Financial undertakings	2	3.346,70	897,51	107,88		6,69	26,08	101,51	0,04			9,50																1.008,52	107,91		6,69	26,08
Credit institutions	3	2.405,91	642,46	51,75		2,09	1,11	97,22	0,04																			739,67	51,79		2,09	1,11
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	2.405,91	642,46	51,75		2,09	1,11	97,22	0,04																			739,67	51,79		2,09	1,11
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	940,79	255,05	56,13		4,60	24,98	4,30								9,50												268,85	56,13		4,60	24,98
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16	21,12						1,93																				1,93				
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18	21,12						1,93																				1,93				
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	2.430,25	683,75	383,08		1,51	297,96	1,20	0,31		0,31	6,50	5,92		0,03	49,96	1,99		1,34	95,49	0,51			79,82				916,72	391,81		1,51	299,64
Loans and advances	21	159,25	31,27	17,58			17,58	0,27	0,27		0,27	0,00				2,79								0,01				34,35	17,85			17,85
Debt securities, including UoP	22	2.270,99	652,48	365,50		1,51	280,38	0,93	0,04		0,04	6,50	5,92		0,03	47,16	1,99		1,34	95,49	0,51			79,80				882,37	373,96		1,51	281,79
Equity instruments	23																															
Households	24	41.660,59	39.751,28	5.888,83	5.888,83																							39.751,28	5.888,83	5.888,83		
of which loans collateralised by residential immovable property	25	40.487,60	39.165,97	5.888,83	5.888,83																							39.165,97	5.888,83	5.888,83		
of which building renovation loans	26	1.529,29	1.529,29																									1.529,29				
of which motor vehicle loans	27	212,21	212,19																									212,19				
Local governments financing	28	297,85																														
Housing financing	29																															
Other local governments financing	30	297,85																														
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	32	3.654,83																														
Financial and Non-financial undertakings	33	2.449,22																														
SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	34	2.217,06																														
Loans and advances	35	869,31																														
of which loans collateralised by commercial immovable property	36	43,72																														
of which building renovation loans	37	12,17																														
Debt securities	38	1.341,26																														
Equity instruments	39	6,48																														
Non-EU Non-financial corporations (not subject to NFRD disclosure obligations)	40	232,16																														
Loans and advances	41																															
Debt securities	42	232,16																														
Equity instruments	43																															
Derivatives	44	267,00																														
On demand interbank loans	45	142,98																														
Cash and cash-related assets	46	66,24																														
Other assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	47	729,38																														
Total GAR assets	48	51.390,22	41.332,54	6.379,78		8,20	324,04	102,72	0,35		0,31	6,50	5,92		0,03	59,45	1,99		1,34	95,49	0,51			79,82				41.676,52	6.388,55		8,20	325,72
Assets not covered for GAR calculation	49	4.778,45																														
Central governments and Supranational issuers	50	2.531,63																														
Central banks exposure	51	2.246,82																														
Trading book	52																															
Total assets	53	56.168,68	41.332,54	6.379,78		8,20	324,04	102,72	0,35		0,31	6,50	5,92		0,03	59,45	1,99		1,34	95,49	0,51			79,82				41.676,52	6.388,55		8,20	325,72
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																																
Financial guarantees	54	5,26																														
Assets under management	55	20.069,59	650,06	286,41	0,00	23,69	149,44	7,70	0,83	0,00	0,48	0,40	0,16	0,00	0,02	77,56	4,54	0,00	3,37	118,44	0,34	0,00	0,00	0,20	0,03	0,00	0,00	854,36	292,31	0,00	23,69	153,31
Of which debt securities	56	5.397,57	37,94	17,98	0,00	1,06	9,80	0,61	0,01	0,00	0,01	0,07	0,03	0,00	0,00	4,49	0,60	0,00	0,45	1,35	0,14	0,00	0,00	0,12	0,03	0,00	0,00	44,59	18,78	0,00	1,06	10,25
Of which equity instruments	57	14.101,81	612,13	268,43	0,00	22,62	139,65	6,91	0,82	0,00	0,47	0,32	0,13	0,00	0,01	73,07	3,94	0,00	2,92	117,08	0,20	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00	809,59	273,53	0,00	22,62	143,05

1. This template shall include information for loans and advances, debt securities and equity instruments in the banking book, towards financial corporates, non-financial corporates (NFC), including SMEs, households (including residential real estate, house renovation loans and motor vehicle loans only) and local governments/municipalities (house financing).
2. The following accounting categories of financial assets should be considered: Financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, financial assets designated at fair value through profit or loss and non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, and real estate collaterals obtained by credit institutions by taking possession in exchange in of cancellation of debts.
3. Banks with non-EU subsidiary should provide this information separately for exposures towards non-EU counterparties. For non-EU exposures, while there are additional challenges in terms of absence of common disclosure requirements and methodology, as the EU taxonomy and the NFRD apply only at EU level, given the relevance of these exposures for those credit institutions with non-EU subsidiaries, these institutions should disclose a separate GAR for non-EU exposures, on a best effort basis, in the form of estimates and ranges, using proxies, and explaining the assumptions, caveats and limitations.
4. For motor vehicle loans, institutions shall only include those exposures generated after the date of application of the disclosure

1.Assets for the calculation of GAR - Turnover

Million EUR		Disclosure reference date T-1																															
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	45.696,96	38.226,08	5.344,18		6,09	309,84	177,76	0,32		0,32																	38.755,11	5.344,49		6,09	310,16
Financial undertakings	2	3.405,35	123,06	23,23		5,58	9,24	176,42																				299,47	23,23		5,58	9,24
Credit institutions	3	2.570,43						164,76																				164,76				
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	2.570,43						164,76																				164,76				
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	834,93	123,06	23,23		5,58	9,24	11,66																				134,71	23,23		5,58	9,24
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12	1,53																														
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14	1,53																														
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16	20,83						1,93																				1,93				
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18	20,83						1,93																				1,93				
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	2.695,10	736,16	346,45		0,51	300,60	1,34	0,32		0,32																	737,50	346,76		0,51	300,91
Loans and advances	21	183,59	30,97	5,17			5,17	0,28	0,28		0,28																	31,25	5,46			5,46
Debt securities, including UoP	22	2.511,51	705,20	341,27		0,51	295,42	1,06	0,04		0,04																	706,25	341,31		0,51	295,46
Equity instruments	23																															
Households	24	39.596,51	37.366,86	4.974,50																								37.718,14	4.974,50			
of which loans collateralised by residential immovable property	25	38.557,00	36.087,39	4.974,50																								36.087,39	4.974,50			
of which building renovation loans	26	1.095,02	1.095,02																									1.095,02				
of which motor vehicle loans	27	195,49	184,45																									184,45				
Local governments financing	28																															
Housing financing	29																															
Other local governments financing	30																															
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	32	3.822,38																														
Financial and Non-financial undertakings	33	2.570,14																														
SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	34	2.286,10																														
Loans and advances	35	897,23																														
of which loans collateralised by commercial immovable property	36	40,94																														
of which building renovation loans	37	2,61																														
Debt securities	38	1.380,59																														
Equity instruments	39	8,28																														
Non-EU Non-financial corporations (not subject to NFRD disclosure obligations)	40	284,04																														
Loans and advances	41																															
Debt securities	42	284,04																														
Equity instruments	43																															
Derivatives	44	242,67																														
On demand interbank loans	45	201,54																														
Cash and cash-related assets	46	62,60																														
Other assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	47	745,43																														
Total GAR assets	48	49.519,34	38.226,08	5.344,18		6,09	309,84	177,76	0,32		0,32																	38.755,11	5.344,49		6,09	310,16
Assets not covered for GAR calculation	49	4.661,57																														
Central governments and Supranational issuers	50	2.710,72																														
Central banks exposure	51	1.950,86																														
Trading book	52																															
Total assets	53	54.180,92	38.226,08	5.344,18		6,09	309,84	177,76	0,32		0,32																	38.755,11	5.344,49		6,09	310,16
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																																
Financial guarantees	54	4,57																														
Assets under management	55	16.971,32	597,76	273,93	0,00	16,29	172,78	60,28	0,05	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	658,04	273,98	0,00	16,29	172,82
Of which debt securities	56	5.917,67	41,00	18,97	0,00	0,68	9,85	9,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,20	18,97	0,00	0,68	9,85
Of which equity instruments	57	10.500,75	556,76	254,96	0,00	15,61	162,93	51,09	0,05	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	607,84	255,01	0,00	15,61	162,97

1. This template shall include information for loans and advances, debt securities and equity instruments in the banking book, towards financial corporates, non-financial corporates (NFC), including SMEs, households (including residential real estate, house renovation loans and motor vehicle loans only) and local governments/municipalities (house financing).
2. The following accounting categories of financial assets should be considered: Financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, financial assets designated at fair value through profit or loss and non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, and real estate collaterals obtained by credit institutions by taking possession in exchange in of cancellation of debts.
3. Banks with non-EU subsidiary should provide this information separately for exposures towards non-EU counterparties. For non-EU exposures, while there are additional challenges in terms of absence of common disclosure requirements and methodology, as the EU taxonomy and the NFRD apply only at EU level, given the relevance of these exposures for those credit institutions with non-EU subsidiaries, these institutions should disclose a separate GAR for non-EU exposures, on a best effort basis, in the form of estimates and ranges, using proxies, and explaining the assumptions, caveats and limitations.
4. For motor vehicle loans, institutions shall only include those exposures generated after the date of application of the disclosure

1.Assets for the calculation of GAR - CapEx

Million EUR	CODE	Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
		Disclosure reference date T																														
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	1	47.735,39	41.469,75	6.477,40		35,53	299,00	3,00	0,11		0,06	0,23	0,09		0,01	38,26	1,06		0,51	92,62	1,01			33,51				41.637,37	6.479,67		35,53	299,59
Financial undertakings	2	3.346,70	863,06	138,88		14,16	31,89	1,24	0,05							0,37												864,67	138,93		14,16	31,89
Credit institutions	3	2.405,91	588,05	54,24		2,60	1,83	1,24	0,05																			589,29	54,28		2,60	1,83
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	2.405,91	588,05	54,24		2,60	1,83	1,24	0,05																			589,29	54,28		2,60	1,83
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	940,79	275,02	84,65		11,57	30,06									0,37												275,38	84,65		11,57	30,06
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16	21,12																														
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18	21,12																														
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	2.430,25	855,41	449,70		21,36	267,12	1,76	0,06		0,06	0,23	0,09		0,01	37,89	1,06		0,51	92,62	1,01			33,51				1.021,43	451,91		21,36	267,70
Loans and advances	21	159,25	40,13	18,37		0,90	15,07					0,09				2,13												42,35	18,37		0,90	15,07
Debt securities, including UoP	22	2.270,99	815,28	431,33		20,46	252,05	1,76	0,06		0,06	0,15	0,09		0,01	35,76	1,06		0,51	92,62	1,01			33,51				979,08	433,55		20,46	252,64
Equity instruments	23																															
Households	24	41.660,59	39.751,28	5.888,83	5.888,83																							39.751,28	5.888,83	5.888,83		
of which loans collateralised by residential immovable property	25	40.487,60	39.165,97	5.888,83	5.888,83																							39.165,97	5.888,83	5.888,83		
of which building renovation loans	26	1.529,29	1.529,29																									1.529,29				
of which motor vehicle loans	27	212,21	212,19																									212,19				
Local governments financing	28	297,85																														
Housing financing	29																															
Other local governments financing	30	297,85																														
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	32	3.654,83																														
Financial and Non-financial undertakings	33	2.449,22																														
SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	34	2.217,06																														
Loans and advances	35	869,31																														
of which loans collateralised by commercial immovable property	36	43,72																														
of which building renovation loans	37	12,17																														
Debt securities	38	1.341,26																														
Equity instruments	39	6,48																														
Non-EU Non-financial corporations (not subject to NFRD disclosure obligations)	40	232,16																														
Loans and advances	41																															
Debt securities	42	232,16																														
Equity instruments	43																															
Derivatives	44	267,00																														
On demand interbank loans	45	142,98																														
Cash and cash-related assets	46	66,24																														
Other assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	47	729,38																														
Total GAR assets	48	51.390,22	41.469,75	6.477,40		35,53	299,00	3,00	0,11		0,06	0,23	0,09		0,01	38,26	1,06		0,51	92,62	1,01			33,51				41.637,37	6.479,67		35,53	299,59
Assets not covered for GAR calculation	49	4.778,45																														
Central governments and Supranational issuers	50	2.531,63																														
Central banks exposure	51	2.246,82																														
Trading book	52																															
Total assets	53	56.168,68	41.469,75	6.477,40		35,53	299,00	3,00	0,11		0,06	0,23	0,09		0,01	38,26	1,06		0,51	92,62	1,01			33,51				41.637,37	6.479,67		35,53	299,59
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																																
Financial guarantees	54	5,26																														
Assets under management	55	20.069,59	851,38	353,76	0,00	27,82	170,25	2,69	0,54	0,00	0,15	0,72	0,53	0,00	0,00	52,85	1,20	0,00	1,12	53,91	0,31	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00	961,63	356,34	0,00	27,82	171,52
Of which debt securities	56	5.397,57	54,81	22,83	0,00	1,17	10,74	1,29	0,01	0,00	0,01	0,15	0,14	0,00	0,00	4,22	0,16	0,00	0,15	1,61	0,12	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00	62,11	23,26	0,00	1,17	10,90
Of which equity instruments	57	14.101,81	796,58	330,93	0,00	26,64	159,51	1,40	0,53	0,00	0,14	0,56	0,39	0,00	0,00	48,63	1,04	0,00	0,97	52,30	0,19	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00	899,52	333,08	0,00	26,64	160,63

1. This template shall include information for loans and advances, debt securities and equity instruments in the banking book, towards financial corporates, non-financial corporates (NFC), including SMEs, households (including residential real estate, house renovation loans and motor vehicle loans only) and local governments/municipalities (house financing).
2. The following accounting categories of financial assets should be considered: Financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, financial assets designated at fair value through profit or loss and non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, and real estate collaterals obtained by credit institutions by taking possession in exchange in of cancellation of debts.
3. Banks with non-EU subsidiary should provide this information separately for exposures towards non-EU counterparties. For non-EU exposures, while there are additional challenges in terms of absence of common disclosure requirements and methodology, as the EU taxonomy and the NFRD apply only at EU level, given the relevance of these exposures for those credit institutions with non-EU subsidiaries, these institutions should disclose a separate GAR for non-EU exposures, on a best effort basis, in the form of estimates and ranges, using proxies, and explaining the assumptions, caveats and limitations
4. For motor vehicle loans, institutions shall only include those exposures generated after the date of application of the disclosure

1.Assets for the calculation of GAR - CapEx

Million EUR		Disclosure reference date T-1																														
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	45.696,96	38.320,74	5.352,68		14,16	265,82	0,91	0,03		0,03																	38.672,93	5.352,71		14,16	265,85
Financial undertakings	2	3.405,35	123,38	21,73		6,79	6,48																					123,38	21,73		6,79	6,48
Credit institutions	3	2.570,43																														
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	2.570,43																														
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	834,93	123,38	21,73		6,79	6,48																					123,38	21,73		6,79	6,48
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12	1,53																														
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14	1,53																														
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16	20,83																														
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18	20,83																														
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	2.695,10	830,50	356,45		7,38	259,34	0,91	0,03		0,03																	831,41	356,48		7,38	259,37
Loans and advances	21	183,59	51,64	18,94			13,64																					51,64	18,94			13,64
Debt securities, including UoP	22	2.511,51	778,86	337,51		7,38	245,70	0,91	0,03		0,03																	779,77	337,54		7,38	245,73
Equity instruments	23																															
Households	24	39.596,51	37.366,86	4.974,50																								37.718,14	4.974,50			
of which loans collateralised by residential immovable property	25	38.557,00	36.087,39	4.974,50																								36.087,39	4.974,50			
of which building renovation loans	26	1.095,02	1.095,02																									1.095,02				
of which motor vehicle loans	27	195,49	184,45																									184,45				
Local governments financing	28																															
Housing financing	29																															
Other local governments financing	30																															
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)	32	3.822,38																														
Financial and Non-financial undertakings	33	2.570,14																														
SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	34	2.286,10																														
Loans and advances	35	897,23																														
of which loans collateralised by commercial immovable property	36	40,94																														
of which building renovation loans	37	2,61																														
Debt securities	38	1.380,59																														
Equity instruments	39	8,28																														
Non-EU Non-financial corporations (not subject to NFRD disclosure obligations)	40	284,04																														
Loans and advances	41																															
Debt securities	42	284,04																														
Equity instruments	43																															
Derivatives	44	242,67																														
On demand interbank loans	45	201,54																														
Cash and cash-related assets	46	62,60																														
Other assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	47	745,43																														
Total GAR assets	48	49.519,34	38.320,74	5.352,68		14,16	265,82	0,91	0,03		0,03																	38.672,93	5.352,71		14,16	265,85
Assets not covered for GAR calculation	49	4.661,57																														
Central governments and Supranational issuers	50	2.710,72																														
Central banks exposure	51	1.950,86																														
Trading book	52																															
Total assets	53	54.180,92	38.320,74	5.352,68		14,16	265,82	0,91	0,03		0,03																	38.672,93	5.352,71		14,16	265,85
Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations																																
Financial guarantees	54	4,57																														
Assets under management	55	16.971,32	924,39	394,24	0,00	23,47	219,72	22,46	6,20	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	946,85	400,44	0,00	23,47	219,73
Of which debt securities	56	5.917,67	69,27	37,63	0,00	1,03	17,02	1,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71,21	37,63	0,00	1,03	17,02
Of which equity instruments	57	10.500,75	855,12	356,61	0,00	22,44	202,70	20,52	6,20	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	875,64	362,81	0,00	22,44	202,71

1. This template shall include information for loans and advances, debt securities and equity instruments in the banking book, towards financial corporates, non-financial corporates (NFC), including SMEs, households (including residential real estate, house renovation loans and motor vehicle loans only) and local governments/municipalities (house financing).
2. The following accounting categories of financial assets should be considered: Financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, financial assets designated at fair value through profit or loss and non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, and real estate collaterals obtained by credit institutions by taking possession in exchange in of cancellation of debts.
3. Banks with non-EU subsidiary should provide this information separately for exposures towards non-EU counterparties. For non-EU exposures, while there are additional challenges in terms of absence of common disclosure requirements and methodology, as the EU taxonomy and the NFRD apply only at EU level, given the relevance of these exposures for those credit institutions with non-EU subsidiaries, these institutions should disclose a separate GAR for non-EU exposures, on a best effort basis, in the form of estimates and ranges, using proxies, and explaining the assumptions, caveats and limitations
4. For motor vehicle loans, institutions shall only include those exposures generated after the date of application of the disclosure

2. GAR sector information - Turnover

	Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
CODE	NACE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
005	C10.51 - Operation of dairies and cheese making																					0,07				0,07			
	C20.11 - Manufacture of industrial gases	2,60	0,15																							2,60	0,15		
	C21.10 - Manufacture of basic pharmaceutical products																	94,71								94,71			
	C23.51 - Manufacture of cement	3,62	0,16																							3,62	0,16		
	C23.62 - Manufacture of plaster products for construction purposes	8,63	8,18																							8,63	8,18		
	C25.93 - Manufacture of wire products, chain and springs	17,44	15,27																							17,44	15,27		
	C26.60 - Manufacture of irradiation, electromedical and electrotherapeutic equipment	14,86	12,07																							14,86	12,07		
	C27.11 - Manufacture of electric motors, generators and transformers	21,06	13,27							0,48	0,02			20,58	1,69											42,12	14,99		
	C27.40 - Manufacture of electric lighting equipment	12,75	1,28											2,26												15,01	1,28		
	C29.10 - Manufacture of motor vehicles	5,58	1,07											0,85												6,43	1,07		
	C32.50 - Manufacture of medical and dental instruments and supplies													23,24												23,24			
	D35.11 - Production of electricity	82,05	50,81																							82,05	50,81		
	D35.12 - Transmission of electricity	70,69	69,71																							70,69	69,71		
	D35.13 - Distribution of electricity	137,41	136,06							5,75	5,70															143,16	141,76		
	E36.00 - Water collection, treatment and supply	7,14	5,06			0,06	0,01			0,27	0,20			0,48	0,30			0,77	0,51							8,73	6,07		
	F42.11 - Construction of roads and motorways	13,92	7,28			0,84	0,03			0,00				1,85				0,02				0,00				16,64	7,31		
	G47.11 - Retail sale in non-specialised stores with food, beverages or tobacco predominating	0,01	0,00																							0,01	0,00		
	H52.21 - Service activities incidental to land transportation	0,17																								0,17			
	I56.29 - Other food service activities	0,43																								0,43			
	J58.21 - Publishing of computer games	0,37																								0,37			
	J58.29 - Other software publishing	9,53																								9,53			
	J61.20 - Wireless telecommunications activities	0,07	0,00			0,03								0,07												0,16	0,00		
	J62.01 - Computer programming activities	0,96																								0,96			
	J63.99 - Other information service activities n.e.c.	0,75																								0,75			
	L68.20 - Rental and operating of own or leased real estate	264,10	61,14																							264,10	61,14		
	M71.12 - Engineering activities and related technical consultancy	1,66	1,55			0,27	0,27			0,00				0,54								0,01				2,48	1,82		
	M72.11 - Research and experimental development on biotechnology																					79,73				79,73			
	N80.10 - Private security activities	5,33	0,01											0,09												5,42	0,01		
	N80.20 - Security systems service activities	2,61																								2,61			

1. Credit institutions shall disclose in this template information on exposures in the banking book towards those sectors covered by the Taxonomy (NACE sectors 4 levels of detail), using the relevant NACE Codes on the basis of the principal activity of the counterparty.
2. The counterparty NACE sector allocation shall be based exclusively on the nature of the immediate counterparty. The classification of the exposures incurred jointly by more than one obligor shall be done on the basis of the characteristics of the obligor that was the more relevant, or determinant, for the institution to grant the exposure. The distribution of jointly incurred exposures by NACE codes shall be driven by the characteristics of the more relevant or determinant obligor. Institutions shall disclose information by NACE codes with the level of disaggregation required in the template.

2. GAR sector information - CapEx

Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)		Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM)	wMn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCA)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (WTR)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CE)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (PPC)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mn EUR	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
CODE	NACE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
005	C10.51 - Operation of dairies and cheese making	4,63																				0,47				5,10			
	C11.01 - Distilling, rectifying and blending of spirits	4,35	1,03			0,13								0,11												4,58	1,03		
	C11.05 - Manufacture of beer	0,01	0,01				0,00			0,00																0,01	0,01		
	C15.12 - Manufacture of luggage, handbags and the like, saddlery and harness	21,36	1,96																							21,36	1,96		
	C17.21 - Manufacture of corrugated paper and paperboard and of containers of paper and paperboard	0,56	0,13																							0,56	0,13		
	C20.11 - Manufacture of industrial gases	3,01	1,64																							3,01	1,64		
	C20.30 - Manufacture of paints, varnishes and similar coatings, printing ink and mastics	0,13																								0,13			
	C20.41 - Manufacture of soap and detergents, cleaning and polishing preparations	3,80	0,14											0,72												4,52	0,14		
	C20.42 - Manufacture of perfumes and toilet preparations	8,27	2,28																							8,27	2,28		
	C21.10 - Manufacture of basic pharmaceutical products	13,94	0,07															63,15								77,09	0,07		
	C23.51 - Manufacture of cement	5,61																								5,61			
	C23.62 - Manufacture of plaster products for construction purposes	11,68	10,58																							11,68	10,58		
	C24.44 - Copper production	0,92	0,66																							0,92	0,66		
	C25.93 - Manufacture of wire products, chain and springs	21,00	14,04																							21,00	14,04		
	C26.60 - Manufacture of irradiation, electromedical and electrotherapeutic equipment	25,25	8,92																							25,25	8,92		
	C27.11 - Manufacture of electric motors, generators and transformers	30,64	16,29											10,05	0,63											40,69	16,92		
	C27.40 - Manufacture of electric lighting equipment	13,04	1,29											2,09												15,12	1,29		
	C29.10 - Manufacture of motor vehicles	6,98	1,82																							6,98	1,82		
	C32.50 - Manufacture of medical and dental instruments and supplies	0,92	0,09											14,29												15,21	0,09		
	D35.11 - Production of electricity	139,47	120,66																							139,47	120,66		
	D35.12 - Transmission of electricity	71,27	70,87																							71,27	70,87		
	D35.13 - Distribution of electricity	120,64	97,64																							120,64	97,64		
	D35.22 - Distribution of gaseous fuels through mains	18,44	18,44																							18,44	18,44		
	E36.00 - Water collection, treatment and supply	9,08	4,95							0,14	0,09			0,65	0,43			1,27	1,01							11,14	6,48		
	F42.11 - Construction of roads and motorways	9,42	4,62			1,50	0,06			0,01				2,23				0,01				0,02				13,19	4,68		
	G46.75 - Wholesale of chemical products	7,06																								7,06			
	G47.11 - Retail sale in non-specialised stores with food, beverages or tobacco predominating	5,16	0,52											0,03												5,19	0,52		
	H52.21 - Service activities incidental to land transportation	0,11												0,41												0,52			
	I56.29 - Other food service activities	3,37																								3,37			
	J58.21 - Publishing of computer games	1,08				0,13																				1,21			
	J58.29 - Other software publishing	5,98	0,82																							5,98	0,82		
	J61.20 - Wireless telecommunications activities	0,18	0,01			0,01								0,03												0,22	0,01		
	J62.01 - Computer programming activities	18,96	3,65																							18,96	3,65		
	J63.99 - Other information service activities n.e.c.	0,96																								0,96			
	L68.20 - Rental and operating of own or leased real estate	260,48	63,82																							260,48	63,82		
	M71.12 - Engineering activities and related technical consultancy	5,32	2,72							0,09				0,05												5,46	2,72		
	M72.11 - Research and experimental development on biotechnology													7,25				28,19				33,02				68,45			
	N80.10 - Private security activities	1,89	0,01																							1,89	0,01		
	N80.20 - Security systems service activities	0,41																								0,41			

1. Credit institutions shall disclose in this template information on exposures in the banking book towards those sectors covered by the Taxonomy (NACE sectors 4 levels of detail), using the relevant NACE Codes on the basis of the principal activity of the counterparty.
2. The counterparty NACE sector allocation shall be based exclusively on the nature of the immediate counterparty. The classification of the exposures incurred jointly by more than one obligor shall be done on the basis of the characteristics of the obligor that was the more relevant, or determinant, for the institution to grant the exposure. The distribution of jointly incurred exposures by NACE codes shall be driven by the characteristics of the more relevant or determinant obligor. Institutions shall disclose information by NACE codes with the level of disaggregation required in the template.

3. GAR KPI stock - Turnover

% (compared to total covered assets in the denominator)		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	0,8043	0,1241		0,0002	0,0063	0,0020	0,0000		0,0000	0,0001	0,0001		0,0000	0,0012	0,0000		0,0000	0,0019	0,0000			0,0016				0,8110	0,1243		0,0002	0,0063	0,8499
Financial undertakings	2	0,0175	0,0021		0,0001	0,0005	0,0020	0,0000							0,0002												0,0196	0,0021		0,0001	0,0005	0,0596
Credit institutions	3	0,0125	0,0010		0,0000	0,0000	0,0019	0,0000																			0,0144	0,0010		0,0000	0,0000	0,0428
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	0,0125	0,0010		0,0000	0,0000	0,0019	0,0000																			0,0144	0,0010		0,0000	0,0000	0,0428
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,0050	0,0011		0,0001	0,0005	0,0001								0,0002												0,0052	0,0011		0,0001	0,0005	0,0167
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16						0,0000																				0,0000					0,0004
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18						0,0000																				0,0000					0,0004
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,0133	0,0075		0,0000	0,0058	0,0000	0,0000		0,0000	0,0001	0,0001		0,0000	0,0010	0,0000		0,0000	0,0019	0,0000			0,0016				0,0178	0,0076		0,0000	0,0058	0,0433
Loans and advances	21	0,0006	0,0003			0,0003	0,0000	0,0000		0,0000	0,0000				0,0001								0,0000				0,0007	0,0003			0,0003	0,0028
Debt securities, including UoP	22	0,0127	0,0071		0,0000	0,0055	0,0000	0,0000		0,0000	0,0001	0,0001		0,0000	0,0009	0,0000		0,0000	0,0019	0,0000			0,0016				0,0172	0,0073		0,0000	0,0055	0,0404
Equity instruments	23																															
Households	24	0,7735	0,1146																								0,7735	0,1146				0,7417
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,7621	0,1146																								0,7621	0,1146				0,7208
of which building renovation loans	26	0,0298																									0,0298					0,0272
of which motor vehicle loans	27	0,0041																									0,0041					0,0038
Local governments financing	28																															0,0053
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															0,0053
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,8043	0,1241		0,0002	0,0063	0,0020	0,0000		0,0000	0,0001	0,0001		0,0000	0,0012	0,0000		0,0000	0,0019	0,0000			0,0016				0,8110	0,1243		0,0002	0,0063	0,9149

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on stock of loans calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Information on the GAR (green asset ratio of 'eligible' activities) shall be accompanied with information on the proportion of total assets covered by the GAR
3. Credit institutions can, in addition to the information included in this template, show the proportion of assets funding taxonomy relevant sectors that are environmetnally sustainable (Taxonomy-aligned). This information would enrich the information on the KPI on environmentatlly sustainable assets compared to total covered assets
4. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures

3. GAR KPI stock - Turnover

% (compared to total covered assets in the denominator)		Disclosure reference date T-1																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which specialised lending	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
	CODE	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																															
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	0,8365	0,1169		0,0001	0,0068	0,0039																				0,8481	0,1170		0,0001	0,0068	0,9228
Financial undertakings	2	0,0361	0,0068		0,0016	0,0027	0,0518																				0,0879	0,0068		0,0016	0,0027	0,0688
Credit institutions	3						0,0641																				0,0641					0,0519
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5						0,0641																				0,0641					0,0519
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,1474	0,0278		0,0067	0,0111	0,0140																				0,1613	0,0278		0,0067	0,0111	0,0169
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16						0,0927																				0,0927					0,0004
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18						0,0927																				0,0927					0,0004
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,2731	0,1285		0,0002	0,1115	0,0005	0,0001		0,0001																	0,2736	0,1287		0,0002	0,1117	0,0544
Loans and advances	21	0,1687	0,0282			0,0282	0,0015	0,0015		0,0015																	0,1702	0,0297			0,0297	0,0037
Debt securities, including UoP	22	0,2808	0,1359		0,0002	0,1176	0,0004																				0,2812	0,1359		0,0002	0,1176	0,0507
Equity instruments	23																															
Households	24	0,9437	0,1256																								0,9526	0,1256				0,7996
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,9633	0,1329																								0,9633	0,1329				0,7560
of which building renovation loans	26	1,0000																									1,0000					0,0226
of which motor vehicle loans	27	0,9435																									0,9435					0,0039
Local governments financing	28																															
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,7719	0,1079		0,0001	0,0063	0,0036																				0,7826	0,1079		0,0001	0,0063	1,0000

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on stock of loans calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Information on the GAR (green asset ratio of 'eligible' activities) shall be accompanied with information on the proportion of total assets covered by the GAR
3. Credit institutions can, in addition to the information included in this template, show the proportion of assets funding taxonomy relevant sectors that are environmentally sustainable (Taxonomy-aligned). This information would enrich the information on the KPI on environmentally sustainable assets compared to total covered assets
4. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures

3. GAR KPI stock - CapEx

% (compared to total covered assets in the denominator)	CODE	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Disclosure reference date T																														
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	1	0,8070	0,1260		0,0007	0,0058	0,0001	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	0,0007	0,0000		0,0000	0,0018	0,0000			0,0007				0,8102	0,1261		0,0007	0,0058	0,8499
Financial undertakings	2	0,0168	0,0027		0,0003	0,0006	0,0000	0,0000							0,0000												0,0168	0,0027		0,0003	0,0006	0,0596
Credit institutions	3	0,0114	0,0011		0,0001	0,0000	0,0000	0,0000																			0,0115	0,0011		0,0001	0,0000	0,0428
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	0,0114	0,0011		0,0001	0,0000	0,0000	0,0000																			0,0115	0,0011		0,0001	0,0000	0,0428
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,0054	0,0016		0,0002	0,0006									0,0000												0,0054	0,0016		0,0002	0,0006	0,0167
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16																															0,0004
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18																															0,0004
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,0166	0,0088		0,0004	0,0052	0,0000	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	0,0007	0,0000		0,0000	0,0018	0,0000			0,0007				0,0199	0,0088		0,0004	0,0052	0,0433
Loans and advances	21	0,0008	0,0004		0,0000	0,0003					0,0000				0,0000												0,0008	0,0004		0,0000	0,0003	0,0028
Debt securities, including UoP	22	0,0159	0,0084		0,0004	0,0049	0,0000	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	0,0007	0,0000		0,0000	0,0018	0,0000			0,0007				0,0191	0,0084		0,0004	0,0049	0,0404
Equity instruments	23																															
Households	24	0,7735	0,1146																								0,7735	0,1146				0,7417
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,7621	0,1146																								0,7621	0,1146				0,7208
of which building renovation loans	26	0,0298																									0,0298					0,0272
of which motor vehicle loans	27	0,0041																									0,0041					0,0038
Local governments financing	28																															0,0053
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															0,0053
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,8070	0,1260		0,0007	0,0058	0,0001	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	0,0007	0,0000		0,0000	0,0018	0,0000			0,0007				0,8102	0,1261		0,0007	0,0058	0,9149

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on stock of loans calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Information on the GAR (green asset ratio of 'eligible' activities) shall be accompanied with information on the proportion of total assets covered by the GAR.
3. Credit institutions can, in addition to the information included in this template, show the proportion of assets funding taxonomy relevant sectors that are environmentally sustainable (Taxonomy-aligned). This information would enrich the information on the KPI on environmentatily sustainable assets compared to total covered assets
4. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures

3. GAR KPI stock - CapEx

% (compared to total covered assets in the denominator)		Disclosure reference date T-1																												
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which specialised lending	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
	CODE	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	0,8386	0,1171		0,0003	0,0058																					0,8463	0,1171		0,0003	0,0058	0,9228
Financial undertakings	2	0,0362	0,0064		0,0020	0,0019																					0,0362	0,0064		0,0020	0,0019	0,0688
Credit institutions	3																															0,0519
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5																															0,0519
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,1478	0,0260		0,0081	0,0078																					0,1478	0,0260		0,0081	0,0078	0,0169
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16																															0,0004
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18																															0,0004
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,3082	0,1323		0,0027	0,0962	0,0003																				0,3085	0,1323		0,0027	0,0962	0,0544
Loans and advances	21	0,2813	0,1032			0,0743																					0,2813	0,1032			0,0743	0,0037
Debt securities, including UoP	22	0,3101	0,1344		0,0029	0,0978	0,0004																				0,3105	0,1344		0,0029	0,0978	0,0507
Equity instruments	23																															
Households	24	0,9437	0,1256																								0,9526	0,1256				0,7996
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,9633	0,1329																								0,9633	0,1329				0,7560
of which building renovation loans	26	1,0000																									1,0000					0,0226
of which motor vehicle loans	27	0,9435																									0,9435					0,0039
Local governments financing	28																															
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,7739	0,1081		0,0003	0,0054																					0,7810	0,1081		0,0003	0,0054	1,0000

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on stock of loans calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Information on the GAR (green asset ratio of 'eligible' activities) shall be accompanied with information on the proportion of total assets covered by the GAR.
3. Credit institutions can, in addition to the information included in this template, show the proportion of assets funding taxonomy relevant sectors that are environmentally sustainable (Taxonomy-aligned). This information would enrich the information on the KPI on environmentally sustainable assets compared to total covered assets
4. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures

4. GAR KPI flow - Turnover

		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
% (compared to flow of total eligible assets)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation	1	0,7855	0,1411		0,0001	0,0039	0,0020	0,0000			0,0000	0,0000		0,0000	0,0016	0,0001		0,0001					0,0000				0,7891	0,1412		0,0001	0,0039	0,8878
Financial undertakings	2	0,0228	0,0026		0,0001	0,0015	0,0020	0,0000							0,0007												0,0255	0,0026		0,0001	0,0015	0,0648
Credit institutions	3	0,0101	0,0008		0,0001	0,0000	0,0018	0,0000																			0,0119	0,0008		0,0001	0,0000	0,0298
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	0,0101	0,0008		0,0001	0,0000	0,0018	0,0000																			0,0119	0,0008		0,0001	0,0000	0,0298
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,0127	0,0018		0,0001	0,0015	0,0003								0,0007												0,0136	0,0018		0,0001	0,0015	0,0350
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16																															
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18																															
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,0059	0,0032			0,0023					0,0000	0,0000		0,0000	0,0009	0,0001		0,0001					0,0000				0,0068	0,0033			0,0024	0,0445
Loans and advances	21																															
Debt securities, including UoP	22	0,0059	0,0032			0,0023					0,0000	0,0000		0,0000	0,0009	0,0001		0,0001					0,0000				0,0068	0,0033			0,0024	0,0445
Equity instruments	23																															
Households	24	0,7568	0,1353																								0,7568	0,1353				0,7684
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,7300	0,1353																								0,7300	0,1353				0,7134
of which building renovation loans	26	0,0284																									0,0284					0,0270
of which motor vehicle loans	27	0,0147																									0,0147					0,0140
Local governments financing	28																															0,0101
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															0,0101
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,7855	0,1411		0,0001	0,0039	0,0020	0,0000			0,0000	0,0000		0,0000	0,0016	0,0001		0,0001					0,0000				0,7891	0,1412		0,0001	0,0039	0,9517

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on flow of loans calculated (new loans on a net basis) based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template.
2. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures.

4. GAR KPI flow - CapEx

		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
% (compared to flow of total eligible assets)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total assets covered
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	1	0,7888	0,1437		0,0005	0,0056	0,0000	0,0000							0,0004	0,0000		0,0000					0,0001				0,7893	0,1437		0,0005	0,0056	0,8878
Financial undertakings	2	0,0214	0,0035		0,0004	0,0024	0,0000	0,0000																			0,0214	0,0035		0,0004	0,0024	0,0648
Credit institutions	3	0,0100	0,0008		0,0001	0,0000	0,0000	0,0000																			0,0101	0,0008		0,0001	0,0000	0,0298
Loans and advances	4																															
Debt securities, including UoP	5	0,0100	0,0008		0,0001	0,0000	0,0000	0,0000																			0,0101	0,0008		0,0001	0,0000	0,0298
Equity instruments	6																															
Other financial corporations	7	0,0114	0,0027		0,0003	0,0023																					0,0114	0,0027		0,0003	0,0023	0,0350
of which investment firms	8																															
Loans and advances	9																															
Debt securities, including UoP	10																															
Equity instruments	11																															
of which management companies	12																															
Loans and advances	13																															
Debt securities, including UoP	14																															
Equity instruments	15																															
of which insurance undertakings	16																															
Loans and advances	17																															
Debt securities, including UoP	18																															
Equity instruments	19																															
Non-financial undertakings	20	0,0105	0,0049		0,0000	0,0032									0,0004	0,0000		0,0000					0,0001				0,0110	0,0049		0,0000	0,0032	0,0445
Loans and advances	21																															
Debt securities, including UoP	22	0,0105	0,0049		0,0000	0,0032									0,0004	0,0000		0,0000					0,0001				0,0110	0,0049		0,0000	0,0032	0,0445
Equity instruments	23																															
Households	24	0,7568	0,1353																								0,7568	0,1353				0,7684
of which loans collateralised by residential immovable property	25	0,7300	0,1353																								0,7300	0,1353				0,7134
of which building renovation loans	26	0,0284																									0,0284					0,0270
of which motor vehicle loans	27	0,0147																									0,0147					0,0140
Local governments financing	28																															0,0101
Housing financing	29																															
Other local government financing	30																															0,0101
Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	31																															
Total GAR assets	32	0,7888	0,1437		0,0005	0,0056	0,0000	0,0000							0,0004	0,0000		0,0000					0,0001				0,7893	0,1437		0,0005	0,0056	0,9517

1. Institution shall disclose in this template the GAR KPIs on flow of loans calculated (new loans on a net basis) based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template.
2. Credit institutions shall duplicate this template for revenue based and CapEx based disclosures.

5. KPI off-balance sheet exposures - Stock - Turnover

% (compared to total eligible off-balance sheet assets)		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
Financial guarantees (FinGuar KPI)	1																														
Assets under management (AuM KPI)	2	0,7609	0,3352		0,1749	0,0277	0,0090	0,0010		0,0006	0,0005	0,0002		0,0000	0,0908	0,0053		0,0039	0,1386	0,0004		0,0000	0,0002	0,0000		0,0000	1,0000	0,3421		0,1749	0,0322

1. Institution shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (financial guarantees and AuM) calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Institutions shall duplicate this template to disclose stock and flow KPIs for off-balance sheet exposures

5. KPI off-balance sheet exposures - Stock - CapEx

		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (compared to total eligible off-balance sheets assets)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
Financial guarantees (FinGuar KPI)	1																														
Assets under management (AuM KPI)	2	0,8854	0,3679		0,1770	0,0289	0,0028	0,0006		0,0002	0,0007	0,0005		0,0000	0,0550	0,0012		0,0012	0,0561	0,0003		0,0000	0,0001	0,0000		0,0000	1,0000	0,3706		0,1770	0,0303

1. Institution shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (financial guarantees and AuM) calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Institutions shall duplicate this template to disclose stock and flow KPIs for off-balance sheet exposures

5. KPI off-balance sheet exposures - Flow - Turnover

		Disclosure reference date T																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (compared to total eligible off-balance sheets assets)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
Financial guarantees (FinGuar KPI)	1																														
Assets under management (AuM KPI)	2	0,6610	0,2792		0,1072	0,0345	0,0067	0,0016		0,0009	0,0001	0,0000		0,0000	0,0467	0,0042		0,0032	0,2856	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	1,0000	0,2850		0,1072	0,0385

1. Institution shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (financial guarantees and AuM) calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Institutions shall duplicate this template to disclose stock and flow KPIs for off-balance sheet exposures

5. KPI off-balance sheet exposures - Flow - CapEx

		Disclosure reference date T																													
% (compared to total eligible off-balance sheets assets)		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	CODE	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
Financial guarantees (FinGuar KPI)	1																														
Assets under management (AuM KPI)	2	0,8230	0,2972		0,1074	0,0327	0,0028	0,0009		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	0,0556	0,0009		0,0009	0,1186	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000	1,0000	0,2991		0,1074	0,0336

1. Institution shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (financial guarantees and AuM) calculated based on the data disclosed in template 1, on covered assets, and by applying the formulas proposed in this template
2. Institutions shall duplicate this template to disclose stock and flow KPIs for off-balance sheet exposures

Argenta Assuranties

Hieronder worden de rapporteringstemplates voor Argenta Assuranties weergegeven conform Bijlagen IX en X van de Disclosures Delegated Act.
Voor de bepaling van de Taxonomy-eligibility van niet-leven verzekeringscontracten werd enkel het deel van bruto geboekte premies in aanmerking genomen dat toe te wijzen is aan klimaatgerelateerde risico's.
Taxonomy-eligible verzekeringscontracten bestaan uit brandverzekeringen en voertuigcasco.
Per 31 december 2024 kan de Taxonomy-alignment van niet-leven verzekeringscontracten niet aangetoond worden

Argenta Asset Management en Arvestar

Hieronder wordt de rapporteringstemplate voor de asset management activiteiten van Argenta weergegeven conform Bijlagen III en IV van de Disclosures Delegated Act. De cijfers weerspiegelen de geconsolideerde activa onder beheer bij de entiteiten Argenta Asset Management en Arvestar.
Voor de Taxonomy analyse van de activiteiten van Argenta Asset Management (AAM) en Arvestar werd gekeken naar alle investeringen waarin via de fondsen wordt belegd. De analyse voor het bepalen van de Taxonomy KPIs is gebaseerd op de data van Moody's ESG Solutions. Waar mogelijk werd hierbij een look-through gedaan van investeringen in fondsen van derde partijen.

The underwriting KPI for non-life insurance and reinsurance undertakings

Economic activities (1)		Substantial contribution to climate change adaptation			DNSH (Do No Significant Harm)					
		Absolute premiums, year t (2)	Proportion of premiums, year t (3)	Proportion of premiums, year t-1 (4)	Climate change mitigation (5)	Water and marine resources (6)	Circular economy (7)	Pollution (8)	Biodiversity and ecosystems (9)	Minimum safeguards (10)
		Currency	%	%	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N
	CODE	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.1. Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-aligned activities (environmentally sustainable)	1	0	0		N	N	N	N	N	N
A.1.1 Of which reinsured	2	0	0		N	N	N	N	N	N
A.1.2 Of which stemming from reinsurance activity	3									
A.1.2.1 Of which reinsured (retrocession)	4									
A.2 Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-Eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities)	5	14.504.078,65	7,64							
B. Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-non-eligible activities	6	175.216.636,40	92,36							
Total (A.1 + A.2 +B)	7	189.720.715,05	100,00							

"Premiums" in columns (2) and (3) shall be reported as gross premiums written or, as applicable, turnover relating to non-life insurance or reinsurance activity.
The information in column (4) shall be reported in disclosures in the year 2024 and thereafter.
Non-life insurance and reinsurance can only be aligned with Regulation (EU) 2020/852 as activity that enables climate change adaptation.

The proportion of the insurance or reinsurance undertaking's investments that are directed at funding, or are associated with, Taxonomy-aligned in relation to total investments

			% (*) (**)	Value
		Code	10	20
The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities (*), with following weights for investments in undertakings per below:				
	Turnover-based	10	0,0617	350.705.309,75
	CapEx-based	20	0,0691	392.683.871,49
Assets covered by the KPI (**). Excluding investments in sovereign entities.		30	0,8258	5.679.918.399,29

* relative to the value of total assets covered by the KPI
** relative to total investments (total AuM)

Additional, complementary disclosures: breakdown of denominator of the KPI

			%	Value
		Code	10	20
Derivatives		10	0,0002	1.402.465,85
Exposures to financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU	Non-financial undertakings	20	0,2861	1.625.082.251,58
	Financial undertakings	30	0,1387	787.829.408,21
Exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU	Non-financial undertakings	40	0,2516	1.429.251.965,71
	Financial undertakings	50	0,0678	385.343.075,94
Exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU	Non-financial undertakings	60	0,2100	1.193.055.239,04
	Financial undertakings	70	0,1299	738.046.039,71
Exposures to other counterparties and assets		80	0,2040	1.158.919.241,61
Insurance or reinsurance undertaking's investments other than investments held in respect of life insurance contracts where the investment risk is borne by the policy holders, that are directed at funding, or are associated with, Taxonomy-aligned economic activities		90	0,0544	308.872.667,45
All the investments that are funding economic activities that are not Taxonomy-eligible		100	0,7253	4.119.439.663,86
All the investments that are funding Taxonomy eligible economic activities, but not Taxonomy-aligned		110	0,2131	1.210.339.601,87

Additional, complementary disclosures: breakdown of numerator of the KPI

			Turnover		CapEx
			%	value	%
		Code	10	20	30
Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU	Non-financial undertakings	10	0,0290	164.854.624,47	0,0350
	Financial undertakings	20	0,0046	25.986.196,99	0,0059
Insurance or reinsurance undertaking's investments other than investments held in respect of life insurance contracts where the investment risk is borne by the policy holders, that are directed at funding, or are associated with, Taxonomy-aligned economic activities		30	0,0544	308.872.667,45	0,0601
Taxonomy-aligned exposures to other counterparties and assets		40	0,0281	159.864.488,29	0,0283

Breakdown of the numerator of the KPI per environmental objective
Taxonomy-aligned activities – provided 'do-not-significant-harm'(DNSH) and social safeguards positive assessment

		Taxonomy-aligned activities					
				Transitional activities		Enabling activities	
		Turnover	CapEx	Turnover	CapEx	Turnover	CapEx
		%	%	%	%	%	%
	CODE	10	20	30	40	50	60
(1) Climate change mitigation	10	0,0609	0,0689	0,0021	0,0038	0,0193	0,0181
(2) Climate change adaptation	20	0,0001	0,0000			0,0000	0,0000
(3) The sustainable use and protection of water and marine resources	30	0,0004	0,0000			0,0000	0,0000
(4) The transition to a circular economy	40	0,0002	0,0001			0,0002	0,0001
(5) Pollution prevention and control	50	0,0001	0,0001			0,0000	0,0000
(6) The protection and restoration of biodiversity and ecosystems	60	0,0000	0,0000			0,0000	0,0000

Template for the KPI of asset managers

The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities relative to the value of total assets covered by the KPI, with following weights for investments in undertakings per below:		The weighted average value of all the investments that are directed at funding, or are associated with taxonomy-aligned economic activities, with following weights for investments in undertakings per below:	
Turnover-based (%):	0,0177	Turnover-based [monetary amount]:	292,31
CapEx-based (%):	0,0216	CapEx-based [monetary amount]:	356,34
The percentage of assets covered by the KPI relative to total investments (total AuM). Excluding investments in sovereign entities.		The monetary value of assets covered by the KPI.Excluding investments in sovereign entities.	
Coverage ratio (%):	0,8213	Coverage [monetary amount]:	16.483,93
Additional, complementary disclosures: breakdown of denominator of the KPI			
The percentage of derivatives relative to total assets covered by the KPI (%):	0,0004	The value in monetary amounts of derivatives [monetary amount]:	6,52
The proportion of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:		Value of exposures to EU financial and non-financial undertakings not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:	
For non-financial undertakings:	0,0129	For non-financial undertakings [monetary amount]:	212,93
For financial undertakings:	0,0512	For financial undertakings [monetary amount]:	844,60
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:		Value of exposures to financial and non-financial undertakings from non-EU countries not subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:	
For non-financial undertakings:	0,5082	For non-financial undertakings [monetary amount]:	8.377,40
For financial undertakings:	0,1244	For financial undertakings [monetary amount]:	2.050,21
The proportion of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:		Value of exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:	
For non-financial undertakings:	0,1443	For non-financial undertakings [monetary amount]:	2.379,11
For financial undertakings:	0,0509	For financial undertakings [monetary amount]:	839,62
The proportion of exposures to other counterparties over total assets covered by the KPI (%):	0,1034	Value of exposures to other counterparties [monetary amount]:	1.704,51
The value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible relative to the value of total assets covered by the KPI (%):		Value of all the investments that are funding economic activities that are not taxonomy-eligible [monetary amount]:	
Turnover-based (%):	0,9482	Turnover-based [monetary amount]:	15.629,58
CapEx-based (%):	0,9417	CapEx-based [monetary amount]:	15.522,30
The value of all the investments that are funding taxonomy-eligible economic activities, but not taxonomy-aligned relative to the value of total assets covered by the KPI (%):		Value of all the investments that are funding taxonomy-eligible economic activities, but not taxonomy-aligned [monetary amount]:	
Turnover-based (%):	0,0341	Turnover-based [monetary amount]:	562,04
CapEx-based (%):	0,0367	CapEx-based [monetary amount]:	605,29
Additional, complementary disclosures: breakdown of numerator of the KPI			
The proportion of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU over total assets covered by the KPI:		Value of Taxonomy-aligned exposures to financial and non-financial undertakings subject to Articles 19a and 29a of Directive 2013/34/EU:	
For non financial undertakings - Turnover-based (%)	0,0155	For non financial undertakings - Turnover-based (monetary amount):	256,26
For non financial undertakings - Capital expenditures-based (%)	0,0189	For non financial undertakings - Capital expenditures-based (monetary amount):	310,93
For financial undertakings - Turnover-based (%)	0,0002	For financial undertakings - Turnover-based (monetary amount):	3,83
For financial undertakings - Capital expenditures-based (%)	0,0001	For financial undertakings - Capital expenditures-based (monetary amount):	0,97
Breakdown of the numerator of the KPI per environmental objective			
Taxonomy-aligned activities:			
(1) Climate change mitigation			
Turnover (%):	0,0174	Transitional activities (A%)	
CapEx (%):	0,0215	Turnover (%):	0,0014
		CapEx (%):	0,0017
		Enabling activities (B%)	
		Turnover (%):	0,0091
		CapEx (%):	0,0103
(2) Climate change adaptation			
Turnover (%):	0,0001	Enabling activities (B%)	
CapEx (%):	0,0000	Turnover (%):	0,0000
		CapEx (%):	0,0000
(3) The sustainable use and protection of water and marine resources			
Turnover (%):	0,0000	Enabling activities (B%)	
CapEx (%):	0,0000	Turnover (%):	0,0000
		CapEx (%):	0,0000
(4) The transition to a circular economy			
Turnover (%):	0,0003	Enabling activities (B%)	
CapEx (%):	0,0001	Turnover (%):	0,0002
		CapEx (%):	0,0001
(5) Pollution prevention and control			
Turnover (%):	0,0000	Enabling activities (B%)	
CapEx (%):	0,0000	Turnover (%):	0,0000
		CapEx (%):	0,0000
(6) The protection and restoration of biodiversity and ecosystems			
Turnover (%):	0,0000	Enabling activities (B%)	
CapEx (%):	0,0000	Turnover (%):	0,0000
		CapEx (%):	0,0000

Blootstellingen aan activiteiten gerelateerd aan nucleaire energie en fossiel gas
Conform Annex XII van de Disclosures Delegated Act wordt bijkomende informatie gerapporteerd met betrekking tot blootstellingen aan activiteiten gerelateerd aan nucleaire energie en fossiel gas. Naar aanleiding van de Draft Commission Notice van 21 december 2023 dient de set van templates, indien relevant, gerapporteerd te worden voor elke KPI. De KPIs voor kredietinstellingen zijn de stock, flow en blootstellingen buiten balanstelling, waarbij steeds onderscheid wordt gemaakt tussen de omzet -en CapEx-gebaseerde KPIs. De set van templates voor blootstellingen buiten balanstelling van Argenta Spaarbank weerspiegelt de asset management activiteiten van Argenta

Argenta Spaarbank - Flow

Template 1 - Nuclear and fossil gas related activities

		YES/NO
	CODE	a
Nuclear energy related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	1	NO
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	2	NO
The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	3	YES
Fossil gas related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	4	NO
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	5	NO
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	6	NO

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	838,9476	0,1411	838,9389	0,1411	0,0088	0,0000
Total applicable KPI	8	838,9476	0,1411	838,9389	0,1411	0,0088	0,0000

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	854,3890	0,1437	854,3802	0,1437	0,0088	0,0000
Total applicable KPI	8	854,3890	0,1437	854,3802	0,1437	0,0088	0,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	838,9476	1,0000	838,9389	1,0000	0,0088	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	838,9476	1,0000	838,9389	1,0000	0,0088	1,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	854,3890	1,0000	854,3802	1,0000	0,0088	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	854,3890	1,0000	854,3802	1,0000	0,0088	1,0000

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - Turnover

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	1,4170	0,0002	1,4170	0,0002	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	3.841,5910	0,6462	3.829,5896	0,6441	12,0014	0,0020
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	3.843,0080	0,6464	3.831,0066	0,6444	12,0014	0,0020

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - CapEx

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,1979	0,0000	0,1979	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	3.834,9728	0,6450	3.834,8533	0,6450	0,1195	0,0000
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	3.835,1707	0,6451	3.835,0512	0,6451	0,1195	0,0000

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - Turnover

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	1.253,8185	0,2109
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	1.253,8185	0,2109

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - CapEx

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	1.252,8742	0,2107
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	1.252,8742	0,2107

Argenta Spaarbank – Stock

Template 1 - Nuclear and fossil gas related activities

		YES/NO
Nuclear energy related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	1	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	2	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	3	YES
Fossil gas related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	4	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	5	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	6	YES

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0045	0,0000	0,0045	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,2787	0,0000	0,2787	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0570	0,0000	0,0570	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0664	0,0000	0,0664	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	6.379,7266	0,1241	6.379,3765	0,1241	0,3501	0,0000
Total applicable KPI	8	6.380,1332	0,1242	6.379,7831	0,1241	0,3501	0,0000

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0030	0,0000	0,0030	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,1129	0,0000	0,1129	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0678	0,0000	0,0678	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,3482	0,0000	0,3482	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0234	0,0000	0,0234	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	6.476,9581	0,1260	6.476,8472	0,1260	0,1109	0,0000
Total applicable KPI	8	6.477,5134	0,1260	6.477,4025	0,1260	0,1109	0,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0045	0,0000	0,0045	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,2787	0,0000	0,2787	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,0570	0,0000	0,0570	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0664	0,0000	0,0664	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	6.379,7266	0,9999	6.379,3765	0,9999	0,3501	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	6.380,1332	1,0000	6.379,7831	1,0000	0,3501	1,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0030	0,0000	0,0030	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,1129	0,0000	0,1129	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0678	0,0000	0,0678	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,3482	0,0001	0,3482	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0234	0,0000	0,0234	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	6.476,9581	0,9999	6.476,8472	0,9999	0,1109	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	6.477,5134	1,0000	6.477,4025	1,0000	0,1109	1,0000

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - Turnover

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0331	0,0000	0,0331	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,1750	0,0000	0,1750	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	10,0958	0,0002	10,0958	0,0002	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,9704	0,0000	0,9704	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0278	0,0000	0,0278	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	35.043,8177	0,6819	34.941,4520	0,6799	102,3657	0,0020
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	35.055,1198	0,6821	34.952,7541	0,6801	102,3657	0,0020

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - CapEx

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0060	0,0000	0,0060	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0728	0,0000	0,0728	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	2,8749	0,0001	2,8749	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,1315	0,0000	0,1315	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	34.992,1469	0,6809	34.989,2593	0,6809	2,8876	0,0001
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	34.995,2321	0,6810	34.992,3445	0,6809	2,8876	0,0001

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - Turnover

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	9.713,7048	0,1890
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	9.713,7048	0,1890

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - CapEx

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	9.752,8541	0,1898
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	9.752,8541	0,1898

Argenta Assuranties

Template 1 - Nuclear and fossil gas related activities

		YES/NO
Nuclear energy related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	1	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	2	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	3	YES
Fossil gas related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	4	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	5	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	6	YES

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0066	0,0000	0,0066	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,1444	0,0000	0,1444	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0204	0,0000	0,0204	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0290	0,0000	0,0290	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	346,3519	0,0610	345,9399	0,0609	0,4120	0,0001
Total applicable KPI	8	346,5523	0,0610	346,1403	0,0609	0,4120	0,0001

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0044	0,0000	0,0044	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0560	0,0000	0,0560	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0113	0,0000	0,0113	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,1772	0,0000	0,1772	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0093	0,0000	0,0093	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	390,8355	0,0688	390,8354	0,0688	0,0000	0,0000
Total applicable KPI	8	391,0937	0,0689	391,0936	0,0689	0,0000	0,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0066	0,0000	0,0066	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,1444	0,0004	0,1444	0,0004	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,0204	0,0001	0,0204	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0290	0,0001	0,0290	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	346,3519	0,9994	345,9399	0,9994	0,4120	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	346,5523	1,0000	346,1403	1,0000	0,4120	1,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,0044	0,0000	0,0044	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,0560	0,0001	0,0560	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,0113	0,0000	0,0113	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,1772	0,0005	0,1772	0,0005	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,0093	0,0000	0,0093	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	390,8355	0,9993	390,8354	0,9993	0,0000	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	391,0937	1,0000	391,0936	1,0000	0,0000	1,0000

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - Turnover

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0136	0,0000	0,0136	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0830	0,0000	0,0830	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	3,5139	0,0006	3,5139	0,0006	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,2918	0,0001	0,2918	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0139	0,0000	0,0139	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	1.131,2307	0,1992	1.106,3247	0,1948	24,9061	0,0044
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	1.135,1469	0,1999	1.110,2409	0,1955	24,9061	0,0044

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - CapEx

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0013	0,0000	0,0013	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0572	0,0000	0,0572	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,7512	0,0001	0,7512	0,0001	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0339	0,0000	0,0339	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	1.157,0486	0,2037	1.155,0938	0,2034	1,9548	0,0003
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	1.157,8922	0,2039	1.155,9374	0,2035	1,9548	0,0003

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - Turnover

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	4.119,4397	0,7253
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	4.119,4397	0,7253

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - CapEx

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,0000	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,0000	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	4.119,4397	0,7253
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	4.119,4397	0,7253

Argenta Spaarbank - blootstelling buiten balansstelling

Template 1 - Nuclear and fossil gas related activities

		YES/NO
Nuclear energy related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	1	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	2	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	3	YES
Fossil gas related activities		
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	4	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	5	YES
The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	6	YES

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,02	0,0000	0,02	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,16	0,0000	0,16	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	287,06	0,0174	286,23	0,0174	0,83	0,0001
Total applicable KPI	8	287,24	0,0174	286,41	0,0174	0,83	0,0001

Template 2 - Taxonomy-aligned economic activities (denominator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,03	0,0000	0,03	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	354,25	0,0215	353,71	0,0215	0,54	0,0000
Total applicable KPI	8	354,30	0,0215	353,76	0,0215	0,54	0,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - Turnover

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,02	0,0001	0,02	0,0001	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,16	0,0005	0,16	0,0006	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	287,06	0,9994	286,23	0,9994	0,83	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	287,24	1,0000	286,41	1,0000	0,83	1,0000

Template 3 - Taxonomy-aligned economic activities (numerator) - CapEx

Economic activities		Amount and proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	2	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	3	0,03	0,0001	0,03	0,0001	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	4	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	5	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the numerator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the numerator of the applicable KPI	7	354,25	0,9999	353,71	0,9999	0,54	1,0000
Total amount and proportion of taxonomy-aligned economic activities in the numerator of the applicable KPI	8	354,30	1,0000	353,76	1,0000	0,54	1,0000

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - Turnover

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,20	0,0000	0,20	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	6,69	0,0004	6,69	0,0004	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	32,94	0,0020	32,94	0,0020	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	3,88	0,0002	3,88	0,0002	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	326,80	0,0198	319,94	0,0194	6,87	0,0004
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	370,52	0,0225	363,66	0,0221	6,87	0,0004

Template 4 - Taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities - CapEx

Economic activities		Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation (CCM)		Climate change adaptation (CCA)	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
	CODE	a	b	c	d	e	f
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,08	0,0000	0,08	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,51	0,0000	0,51	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	3,74	0,0002	3,74	0,0002	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,79	0,0000	0,79	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of taxonomy- eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,01	0,0000	0,01	0,0000	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	494,65	0,0300	492,50	0,0299	2,15	0,0001
Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy- aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8	499,77	0,0303	497,63	0,0302	2,15	0,0001

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - Turnover

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	15.629,58	0,9482
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	15.629,58	0,9482

Template 5 - Taxonomy non-eligible economic activities - CapEx

		Amount	Percentage
Economic activities	CODE	a	b
Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	3	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	4	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,00	0,0000
Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	6	0,00	0,0000
Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	15.522,30	0,9417
Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI'	8	15.522,30	0,9417

Overige verklaringen

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Definities

Hieronder volgen definities van termen en begrippen binnen de duurzaamheids-rapportering. Zo maken we duidelijk hoe Argenta deze termen interpreteert en wat er allemaal onder valt.

Term	Omschrijving
Bedrijfscultuur	De bedrijfscultuur bestaat uit de ongeschreven regels, gewoonten en gedrag van alle medewerkers binnen een bepaalde organisatie. Deze zijn dan weer gebaseerd op een set gedeelde waarden. In het Argenta DNA zitten volgende waarden: dichtbij, ondernemend, pragmatisch, eenvoudig (DOPE). DOPE is een leidraad voor ons dagelijks gedrag. Die willen we nog meer versterken én verankeren: dat is een verantwoordelijkheid die elke Argentaan.
Bedrijfspurpose	Een purpose is een bestaansreden en drijfveer voor een organisatie. Voor Argenta is deze "In een onvoorspelbare wereld doet Argenta wat in de financiële sector uitzonderlijk is: op een door en door verantwoorde manier zorgen voor klanten, medewerkers, kantoormedewerkers, aandeelhouders en maatschappij om hen sterker te maken voor de uitdagingen in die onvoorspelbare wereld."
Belangenconflict	Een belangenconflict ontstaat wanneer een persoon of organisatie een eigenbelang heeft dat (schijnbaar) tegenstrijdig is met het belang van een ander, waardoor prikkels gecreëerd worden om op een wijze te handelen die strijdig is met de verantwoordelijkheid die deze persoon of organisatie heeft tegenover de ander.
Bestuursorganen	De raad van bestuur is het hoogste beslissingsorgaan binnen Argenta. In de raad van bestuur zetelen de leden van het directiecomité samen met een aantal bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen en een aantal onafhankelijke bestuurders. De raad van bestuur wordt in haar taken bijgestaan door raadgevende en ondersteunende comités.
Bonuscultuur	Bonuscultuur verwijst naar het al dan niet hebben van een jaarlijks variabel verloningssysteem, aandelen en aandelenopties, uitgestelde verloningen of andere bonussen, uitgestelde verloningen of andere bonussen, ook voor het behalen van ESG-doelstellingen.
Correct verlonen van medewerkers	Een passend loonbeleid steunt op vier fundamenten: duurzaamheid, marktconformiteit, netto koopkracht en transparantie. De wisselwerking tussen deze fundamenten is cruciaal. Dit omvat eveneens de toepassing van collectieve arbeidsovereenkomsten waarbij alle medewerkers onder hetzelfde loonstelsel vallen.
Corruptie	Het misbruik van toevertrouwde macht voor persoonlijk gewin.
CPBW	Het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (ook “CPBW”) is een paritair samengesteld sociaal overlegorgaan. Het CPBW regelt de inspraak van de werknemers over vraagstukken in verband met het welzijn van de werknemers conform de Wet van 4 augustus 1996 betreffende het welzijn van de werknemers bij de uitvoering van hun werk.
Data privacy	Data privacy voor klanten betekent dat klanten in staat worden gesteld hun eigen beslissingen te nemen over wie hun persoonlijke gegevens mag verwerken en voor welk doel, conform de GDPR-bepalingen. Persoonlijke informatie kan iemands naam, locatie, contactgegevens of online gedrag zijn.
Data security	Het proces waarbij digitale informatie gedurende de gehele levenscyclus wordt beschermd om deze te beschermen tegen corruptie, diefstal of ongeoorloofde toegang. Het omvat alles: hardware, software, opslagapparaten en gebruikersapparaten; toegangscontroles en administratieve controles; alsook het beleid en de procedures om tegemoet te komen aan deze risico's door in te zetten op preventie, detectie en remediëring.
Discriminatie	Het ongelijk of oneerlijk behandelen van een andere persoon op basis van persoonlijke kenmerken die dit onderscheid niet rechtvaardigen.
Duurzaam beleggingsaanbod	Dit wijst op een beleggingsaanbod waarin duurzaamheid is geïntegreerd volgens de principes van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (in lijn met artikel 8 of 9). De onderliggende beleggingen beogen de financiering van duurzame projecten of hebben duurzame kenmerken, met aandacht voor de impact op milieu, de maatschappij en de principes van goed bestuur. Dit heeft eveneens te maken met de communicatie over het duurzame karakter van de fondsen ten aanzien onze klanten en die we op een eerlijke en transparante manier voeren.
Duurzaam kredietaanbod	Een duurzaam kredietaanbod is gericht op de financiering van initiatieven die de impact van het milieu willen verminderen, en/of rekening houden met sociale aspecten. Bij Argenta gaat het dan bijvoorbeeld om de financiering van duurzame woningen, duurzame renovatieprojecten of duurzame mobiliteit.
Engagement van de medewerkers	Dit verwijst naar het engagement, het motivatieklimaat, het ambassadeurschap, het welzijn en de beleving van medewerkers op de werkvloer. Het toont de rationele en emotionele verbondenheid die medewerkers voelen en hebben ten aanzien van hun werkgever.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

ESG-risico management	Klimaat- en duurzaamheidsrisico's (ESG) gepast en proactief beheren binnen de gekoppelde risico's en activiteiten met het oog op het verantwoord realiseren van de bedrijfsdoelstellingen van de verschillende business lines en dit conform het duurzaamheidsbeleid en de purpose van Argenta.
Externe Dienst voor Preventie en Bescherming	Voor specifieke ondersteuning en expertise met betrekking tot psychosociale risico's, werkt Argenta nauw samen met de Externe Dienst voor Preventie en Bescherming ("EDPB") – in 2024 was dit Mensura, in 2025 Cohezio. Vanuit de EDPB staan er steeds twee preventieadviseurs psychosociale aspecten klaar om interne medewerkers te ondersteunen bij thema's zoals stress, burn-out, conflicten, discriminatie, ongewenst grensoverschrijdend gedrag, alcohol of druggebruik. Deze preventieadviseurs zoeken naar oplossingen bij zulke vragen, bijvoorbeeld tijdens een gesprek, door een andere persoon in de organisatie te betrekken of door te bemiddelen.
Externe preventieadviseurs psychosociale aspecten	Voor specifieke ondersteuning en expertise met betrekking tot psychosociale risico's, werkte Argenta in 2024 nauw samen met de EDPB. De preventieadviseurs psychosociale aspecten klaar om interne medewerkers te ondersteunen bij thema's zoals stress, burn-out, conflicten, discriminatie, ongewenst grensoverschrijdend gedrag, alcohol of druggebruik.
Financiële gezondheid van Argenta	Financiële gezondheid duidt op de algemene financiële gezondheid van Argenta en de mate waarin Argenta kan groeien op de lange termijn.
Fraude	Fraude is het opzettelijk en onrechtmatig handelen met als doel een voordeel te behalen voor zichzelf en/of een ander en/of om bewust schade toe te brengen aan Argenta.
Fysieke klimaatrisico's	Dit zijn de risico's die samen hangen met de fysieke gevolgen van klimaatverandering en milieuaantasting. Deze kunnen zowel acuut als chronisch zijn. Acute fysieke risicofactoren zijn het gevolg van extreme klimaat- en milieugebeurtenissen, zoals droogte, overstromingen, of milieurampen met bodem-, lucht- of watervervuiling tot gevolg. Chronische fysieke risicofactoren zijn het gevolg van langdurige klimaat- en milieugebeurtenissen, die bijvoorbeeld leiden tot zeespiegelstijging en biodiversiteitsverlies.
Gedragsregel	Regels die omschrijven hoe een instelling zich dient te gedragen met als doel de klanten beter te beschermen.
Inbreuk	Een vastgestelde overteding van een interne of externe (gedrags)regel.
Incident	Elke afwijking van de voorziene serviceverlening van de betreffende dienst of directie ten gevolge van falende processen, systemen, mensen, of ten gevolge van externe gebeurtenissen.

Interne preventieadviseur	De interne preventieadviseur is het centrale aanspreekpunt voor alles wat te maken heeft met veiligheid, gezondheid en welzijn van de werknemers. Hij adviseert zowel de werknemers als werkgever en voert zijn opdracht volledig onafhankelijk uit. Hij moet er met andere woorden altijd over waken neutraal en objectief advies te geven en kan daarom ook geen werkgevers- of werknemersafgevaardigde zijn. Je spreekt de preventieadviseur aan over topics die te maken hebben met onder andere volgende thema's: • Veiligheid (elektrische installaties, brand, Eerste hulp, ...) • Gezondheid (verzuim, re-integratie, griepvaccinatie, ...) • Ergonomie (ergonomische werkplek, ergonomische hulpmiddelen, werkhouding, ...) • Psychosociale aspecten (stress, burn-out, ongewenst grensoverschrijdend gedrag, ...)
Klachten	Elke vorm van negatieve feedback over de dienstverlening en/of producten van Argenta waarbij de standaard beheerprocedures reeds doorlopen werden en de klager alsnog een compensatie en/of rechtzetting verwacht.
Klanttevredenheid	Wijst op de algemene ervaring en tevredenheid van klanten ten aanzien van de organisatie, het merk en het productaanbod en de dienstverlening, alsook over de key contactpunten zoals kantoren en medewerkers, inclusief klachtenafhandeling.
Klimaatadaptatie	Klimaatadaptie betekent dat we ons moeten aanpassen aan de huidige en toekomstige gevolgen van de klimaatverandering.
Klimaatmitigatie	Klimaatmitigatie betekent dat we de huidige en toekomstige gevolgen van de klimaatverandering zoveel mogelijk moeten beperken.
Klokkenluiden	Het bekendmaken van (pogingen tot) illegale, immorele of niet-legitieme praktijken (misstanden) die onder controle vallen van Argenta en dit aan verantwoordelijken die tegen deze praktijken actie kunnen ondernemen.
Leidinggevende organen	Het leidinggevende orgaan is het directiecomité. Het directiecomité is verantwoordelijk voor de uitvoering van de door de raad vastgelegde strategie en voor de leiding van het bedrijf.
Lokaal investeren	Via de eigen investeringsportefeuille investeert Argenta in lokale en regionale overheden, overheidsbedrijven en publiek-private samenwerkingen en ondersteunt ze op die manier lokale projecten die het algemeen en maatschappelijk nut dienen.
MOO	Sinds 2015 organiseert Argenta jaarlijks een Medewerkers Opinie Onderzoek of MOO. Daarin peilt Argenta naar de belangrijkste aspecten die impact hebben op de werkbeleving bij Argenta: het engagement, het motivatieklimaat, het ambassadeurschap, en het welzijn bij de medewerkers bevragen. Met de resultaten gaat Argenta aan de slag om verbeterpunten te bespreken en aan te pakken.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Nexus	Maandelijkse meeting van het DC en de directeuren rond voornamelijk strategische onderwerpen.
Omkoping	Iemand op oneerlijke wijze overtuigen om in jouw voordeel te handelen door hem een geschenk te geven in de vorm van geld of een andere stimulans te geven.
Principe van behoorlijk bestuur	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.
Sanctionerings-comité	Het Sanctioneringscomité bestaat uit leden van senior management die een beslissing nemen over het opleggen van een sanctie in geval van ernstige vaststellingen.
Sleutel-functionaris	Sleutelfunctionarissen zijn de bestuurders, de leden van het directiecomité en de effectieve leiding en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties (interne auditfunctie, risicobeheerfunctie, compliancefunctie en actuariële functie).
Sociale inclusie van klanten	Dit wijst op een beleid dat gericht is op het verbeteren van capaciteiten, kansen en waardigheid van alle klanten, met bijzondere aandacht voor individuen of groepen van klanten die op basis van hun identiteit benadeeld worden in de maatschappij.
Syndicale afvaardiging	De Syndicale afvaardiging is een niet paritair samengesteld sociaal overlegorgaan waarvan de leden niet verkozen worden maar aangeduid. De voornaamste bevoegdheden van de syndicale afvaardiging hebben onder meer betrekking op : • de arbeidsverhoudingen • de onderhandelingen met het oog op het sluiten van collectieve overeenkomsten of akkoorden in de schoot van de onderneming, zonder dat daarbij afbreuk wordt gedaan aan de collectieve overeenkomsten of akkoorden die op andere vlakken zijn gesloten • de toepassing in de onderneming van de sociale wetgeving, van de collectieve arbeidsovereenkomsten, van het arbeidsreglement en van de individuele arbeidsovereenkomsten • de naleving van de algemene beginselen bepaald in de artikelen 2 tot 5 van de CAO nr. 5 (algemene beginselen) • Bijstand van werknemers bij collectieve of individuele geschillen

Training en ontwikkeling	Het ontwikkel- en groeipotentieel van medewerkers door middel van opleidingen, e-learnings, coachings en kennis- en ervaringsuitwisselingen tussen collega's en leidinggevenden.
Transitiegebonden klimaatrisico's	Dit zijn de risico's verbonden aan de timing en de snelheid van de transitie naar een meer duurzame economie op vlak van klimaat, en de impact op onze businessactiviteiten.
Toezichthoudende organen	Het auditcomité, het risicocomité en het groepstoezichtcomité ondersteunen de raad van bestuur bij het vervullen van zijn toezichtsverantwoordelijkheden.
Verantwoord investeren	Door financiële zuurstof te bieden aan duurzame en maatschappelijk relevante projecten enerzijds, en een bewust exclusiebeleid te hanteren m.b.t. niet-duurzame projecten anderzijds, wil Argenta bewust bijdragen aan een duurzame samenleving. 1/ We hanteren een algemeen duurzaam exclusiebeleid zowel voor onze eigen investeringsportefeuille, onze Argenta fondsen en de Arvestar fondsen. 2/ We investeren in duurzame ondernemingen en projecten via verschillende kanalen. Via onze duurzame Argenta fondsen beogen we best-in-class investeringen of focussen we ons op duurzame thema's. Via onze eigen investeringsportefeuille willen we investeren in lokale projecten die inzetten op duurzame en maatschappelijk relevante uitdagingen en hanteren we duurzame investeringscriteria om impactvol te kunnen investeren. 3/ We maken ruimte voor impact investeringen om onze duurzaamheidsambities waar te kunnen maken. We denken daarbij bijvoorbeeld aan CO_2-neutrale investeringen die de footprint van Argenta kunnen compenseren.
Verantwoorde marketing-praktijken	Bij verantwoorde marketing wordt rekening gehouden met het belang voor het milieu en de sociale impact. Daarbij staat integriteit en transparantie centraal. Een aantal belangrijke principes die een verantwoord marketingbeleid ondersteunen: - producten en diensten moeten voldoen aan de behoeften van klanten; - bewustzijn van de positieve klantenervaring over alle kanalen heen; - het aanbod is begrijpelijk, duidelijk en eenvoudig; - het aanbod voldoet aan wet- en regelgeving; - maximale transparantie over het aanbod, prijs, kleine lettertjes; - eerlijke communicatie, vrij van discriminatie of stereotypering - geen greenwashing.
Welzijnsbevraging	De welzijnsbevraging werd voor het eerst gelanceerd in 2024. In de MOO bevraagt Argenta het welzijn meer high-level, in de welzijnsbevraging wordt het welzijn van de medewerkers in kaart gebracht via de welzijnsindicatoren en pijlen we naar de drivers en hefbomen die impact hebben op het welzijn van de werknemers bij Argenta

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Openbaarmakingsvereisten en opname door verwijzing

In dit hoofdstuk geven we een overzicht van de Europese Sustainability reporting standards (ESRS) die gecoverd worden in Argenta's duurzaamheidsverklaringen: ESRS 2 en vier thematische standaarden. In het overzicht staan enkel de rapporteringsvereisten opgenomen die materieel zijn onder de thematische standaard. Ook de thematische standaarden E2, E3, E4, E5, S2 en S5 zijn niet opgenomen omdat deze niet materieel zijn bevonden.

Cross-cutting standards Rapporteringsvereiste		Pagina
ESRS 2 - Algemene vereisten		
BP-1	Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen	p.55
BP-2	Rapportage over specifieke omstandigheden	p.56-57
GOV-1	De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	p.37-49
GOV-2	Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming	p.37-48
GOV-3	Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	p.50, 59
GOV-4	Due-diligenceverklaring	p.59
GOV-5	Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage	p.59-60
SBM-1	Strategie, businessmodel en waardeketen	p.61-64
SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	p.65
SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	p.68-69, 70-71, 97-98, 106, 107, 119-121, 127
IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	p.66-68
IRO-2	Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming	p.69, 179-183

Ecologie Rapporteringsvereiste		Pagina
E1 - Klimaatverandering		
ESRS2 GOV-3	Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	p.50, 59
E1-1	Transitieplan voor klimaatmitigatie	p.82-91
ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	p.70-71
ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen in kaart te brengen en te analyseren	p.71-75
E1-2	Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	p.81-82
E1-3	Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering	p.82-91
E1-4	Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	p.82-91
E1-5	Energieverbruik en energiemix	p.92
E1-6	Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies	p.93-97

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Sociaal Rapporteringsvereiste		Pagina
S1 - Eigen medewerkers		
ESRS 2 SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	p.65, 107
ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	p.107
S1-1	Beleid ten aanzien van eigen personeel	p.111-113
S1-2	Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts	p.114
S1-3	Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken	p.114-115
S1-4	Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te mitigeren en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	p.115-118
S1-5	Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	p.115-118
S1-6	Kenmerken van de werknemers van de onderneming	p.108-109
S1-7	Kenmerken van medewerkers niet in loondienst onder het eigen personeel van de onderneming	p.109-110
S1-8	Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog	p.110
S1-9	Diversiteitsmaatstaven	p.110
S1-10	Leefbare lonen	p.111
S1-13	Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden	p.116-118
S1-15	Maatstaven voor werk-privébalans	p.110
S1-16	Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning)	p.111
S1-17	Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten	p.118

Sociaal Rapporteringsvereiste		Pagina
S4 - Klanten		
ESRS 2 SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	p.65, 97
ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	p.97-98
S4-1	Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	p.98-100
S4-2	Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts	p.100-101
S4-3	Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken	p.101-102
S4-4	Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	p.102-104
S4-5	Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	p.104-106

Verantwoord beleid Rapporteringsvereiste		Pagina
G1 - Verantwoord beleid		
ESRS 2 GOV-1	De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	p.37-49
SRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	p.66-68
G1-1	Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur	p.121-125
G1-3	Preventie en opsporing van corruptie of omkoping	p.125-127
G1-4	Bevestigde incidenten van corruptie of omkoping	p.127

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Datapunten die voortvloeien uit andere EU-wetgeving

In de tabel hieronder wordt een overzicht gegeven van alle datapunten die voortvloeien uit andere EU-wetgeving zoals vermeld in bijlage B van ESRS 2. Hierbij wordt aangegeven waar de datapunten teruggevonden kunnen worden in de duurzaamheidsverklaringen, met inbegrip van de datapunten die voor Argenta als niet materieel worden beschouwd.

Rapporterings-vereiste	Paragraaf	Datapunt	SFDR	Pijler 3	Benchmark regulation reference	EU Klimaatwet	Materieel	Pagina
ESRS 2 GOV-1	21 d	Genderdiversiteit raad van bestuur	■		■		Ja	p.53
ESRS 2 GOV-1	21 e	Percentage onafhankelijke bestuurders			■		Ja	p.38
ESRS 2 GOV-4	30	Due-diligence-verklaring	■				Ja	p.59
ESRS 2 SBM-1	40(d) i	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. activiteiten fossiele brandstoffen	■	■	■		N.v.t.	
ESRS 2 SBM-1	40(d) ii	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. chemische productie	■		■		N.v.t.	
ESRS 2 SBM-1	40(d) iii	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. controversiële wapens	■		■		N.v.t.	
ESRS 2 SBM-1	40(d) iv	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. teelt en productie tabak			■		N.v.t.	
ESRS E1-1	14	Transitieplan om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken				■	Ja	p.82-91
ESRS E1-1	16(g)	Ondernemingen uitgesloten van op Overeenkomst van Parijs afgestemde bench-marks		■	■		Ja	p.82-91, 127-131
ESRS E1-4	34	Doelen BKG-emissiereductie	■	■	■		Ja	p.82-91
ESRS E1-5	38	Totale energieverbruik uit hernieuwbare bronnen, uitgesplitst naar bronnen (alleen sectoren met grote klimaatimpact)	■				N.v.t.	
ESRS E1-5	37	Energieverbruik en energie-mix	■				Ja	p.92
ESRS E1-5	40-43	Energie-intensiteit activiteiten in sectoren met grote klimaatimpact	■				N.v.t.	
ESRS E1-6	44	Bruto scope 1-, 2-, 3- emissies en totale BKG-emissies	■	■	■		Ja	p.93-97
ESRS E1-6	53-55	Intensiteit bruto-BKG-emissies	■	■	■		Ja	p.94
ESRS E1-7	56	BKG-verwijderingen en carbon credits				■	N.v.t.	
ESRS E1-9	66	Blootstelling benchmarkportefeuille aan fysieke klimaatrisico's			■		Phase-in	
ESRS E1-9	66(a)	Uitsplitsing geldbedragen in acuut en chronisch fysiek risico		■			Phase-in	
ESRS E1-9	66(c)	Locatie significante activa die materieel fysiek risico lopen		■			Phase-in	

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Rapporterings-vereiste	Paragraaf	Datapunt	SFDR	Pijler 3	Benchmark regulation reference	EU Klimaatwet	Materieel	Pagina
ESRS E1-9	67(c)	Uitsplitsing boekwaarde vastgoedactiva naar energie-efficiëntieklasse		■			Phase-in	
ESRS E1-9	69	Mate blootstelling portefeuille aan klimaatkansen			■		Phase-in	
ESRS E2-4	28	Hoeveelheid emissies naar lucht, water en bodem van elke verontreinigende stof in bijlage II bij EPRTR-verordening (Europees register uitstoot en overbrenging verontreinigende stoffen)	■				Nee	
ESRS E3-1	9	Water en mariene hulpbronnen	■				Nee	
ESRS E3-1	13	Specifiek beleid	■				Nee	
ESRS E3-1	14	Duurzame oceanen en zeeën	■				Nee	
ESRS E3-4	28(c)	Totale hoeveelheid gerecycled en hergebruikt water	■				Nee	
ESRS E3-4	29	Totale waterverbruik in m^3 per netto-opbrengst eigen activiteiten	■				Nee	
ESRS 2 IRO-1 E4	16(a) i		■				Ja	p.66-69
ESRS 2 IRO-1 E4	16(b)		■				Ja	p.66-69
ESRS 2 IRO-1 E4	16(c)		■				Ja	p.66-69
ESRS E4-2	24(b)	Praktijken of beleid duurzaam beheer bodem / duurzame landbouw	■				Nee	
ESRS E4-2	24(c)	Praktijken of beleid duurzaam beheer oceanen / zee	■				Nee	
ESRS E4-2	24(d)	Beleid tegen ontbossing	■				Nee	
ESRS E5-5	37(d)	Niet-gerecycled afval	■				Nee	
ESRS E5-5	39	Gevaarlijk afval en radioactief afval	■				Nee	
ESRS 2 SBM-3 S1	14(f)	Risico incidenten gedwongen arbeid	■				Ja	p.111
ESRS 2 SBM-3 S1	14(g)	Risico incidenten kinderarbeid	■				Ja	p.111
ESRS S1-1	20	Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid	■				Ja	p.111
ESRS S1-1	21	Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie			■		Ja	p.111
ESRS S1-1	22	Procedures en maatregelen ter voorkoming van mensenhandel	■				Ja	p.111
ESRS S1-1	23	Beleid of beheersystem ter voorkoming van arbeidsongevallen	■				Ja	p.113
ESRS S1-3	32(c)	Klachtenregelingen	■				Ja	p.114-115
ESRS S1-14	88(b) en (c)	Aantal sterfgevallen en aantal en aandeel arbeidsongevallen	■		■		Nee	
ESRS S1-14	88(e)	Aantal verzuimdagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte	■				Nee	

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Rapporterings-vereiste	Paragraaf	Datapunt	SFDR	Pijler 3	Benchmark regulation reference	EU Klimaatwet	Materieel	Pagina
ESRS S1-16	97(a)	Niet-gecorrigeerde loonkloof man-vrouw	■		■		Ja	p.111
ESRS S1—16	97(b)	Ratio buitensporige beloning CEO	■				Ja	p.50
ESRS S1-17	103(a)	Gevallen van discriminatie	■				Ja	p.118
ESRS S1-17	104(a)	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen	■		■		Ja	p.118
ESRS S2 SBM-3 S2	11(b)	Aanzienlijk risico kinderarbeid of gedwongen arbeid in waardeketen	■				Nee	
ESRS S2-1	17	Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid	■				Nee	
ESRS S2-1	18	Beleid ten aanzien van werknemers in de waardeketen	■				Nee	
ESRS S2-1	19	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen	■		■		Nee	
ESRS S2-1	19	Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie			■		Nee	
ESRS S2-4	36	Mensenrechtenproblemen en - incidenten m.b.t. upstream- en downstreamwaardeketen	■				Nee	
ESRS S3-1	16	Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid	■				Nee	
ESRS S3-1	17	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights, ILO-beginselen en/of OESO-richtlijnen	■		■		Nee	
ESRS S3-4	36	Mensenrechtenproblemen en -incidenten	■				Nee	
ESRS S4-1	16	Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	■				Ja	p.98-100
ESRS S4-1	17	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen	■		■		Ja	p.98-100
ESRS S4-4	35	Mensenrechtenproblemen en -incidenten	■				Ja	p.101-102
ESRS G1-1	10(b)	VN-Verdrag tegen corruptie	■				Ja	p.125-126
ESRS G1-1	10(d)	Bescherming klokkenluiders	■				Ja	p.124
ESRS G1-4	24(a)	Geldboeten voor overtredingen wetgeving tegen corruptie en omkoping	■		■		Ja	p.125-127
ESRS G1-4	24(b)	Normen bestrijding corruptie en omkoping	■				Ja	p.125-126

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3

Kwalitatieve toelichting i.k.v. klimaatgerelateerde risico's

Topic	Informatie	Sectie
Bedrijfsstrategie en processen	Omschrijving van bedrijfsstrategie voor integratie van ecologische factoren omtrent bedrijfsomgeving en -model, strategie en financiële planning	6.1.3 Duurzaamheidsstrategie, 6.2.3 Klimaatstrategie
	Omschrijving van doelstellingen voor het beoordelen van klimaat gerelateerde risico's op korte, middellange en lange termijn	6.2.3 Klimaatstrategie, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van huidige maatregelen voor het behalen van milieudoelstellingen en Taxonomy activiteiten	6.2.3 Klimaatstrategie
	Omschrijving van beleid omtrent tegenpartijen hun milieustrategie	6.4.3 Verantwoord investeren
Governance	Omschrijving van verantwoorde-lijkheid voor management omtrent risicobeleid en implementatie van doelen, strategie en beleid	4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie, 5.2. Raad van bestuur en de comités
	Omschrijving van management integratie van korte, middellange en lange termijn milieueffecten	4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie, 5.2. Raad van bestuur en de comités
	Omschrijving van comitérollen, -taken, en -verantwoordelijkheden	4.1.2 Organisatie van de risicobeheerfunctie, 5.2. Raad van bestuur en de comités
	Omschrijving van hoeveelheid en manier van duurzaamheidsrapportering	4.1 Risicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van beloningsbeleid inzake klimaat gerelateerde doelen	6.1.2 Bonuscultuur, 6.3.2 Medewerkers
Risicobeheer	Omschrijving van integratie korte, middellange en lange termijneffecten in het risicobeleid	6.2.1 Financiële effecten van risico's en kansen, 6.2.3 Klimaatrisicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van definities, methodologie en standaarden waarop risicomanagement is gebaseerd	4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid, 6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
	Omschrijving van processen voor het identificeren, meten en monitoren van activiteiten en blootstellingen gevoelig voor klimaatrisico	6.2.1 Financiële effecten van risico's en kansen, 6.2.3 Klimaatrisicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van activiteiten en toewijdingen voor het reduceren van klimaatrisico	6.2.3 Klimaatstrategie
	Omschrijving van implementatie van middelen voor het identificeren, meten en managen van klimaat gerelateerde risico's	6.2.1 Financiële effecten van risico's en kansen, 6.2.3 Klimaatrisicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van impact en resultaten van geïmplementeerde middelen op klimaat gerelateerde risico's	6.2.1 Financiële effecten van risico's en kansen, 6.2.3 Klimaatrisicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van databeschikbaarheid, -kwaliteit en -correctheid en acties om dit te verbeteren	6.1.1 Methodes en inschattingen, 6.2.1 De klimaatverandering begrijpen
	Omschrijving van klimaat gerelateerde risicolimieten en procedures indien deze limieten overschreden worden	6.2.1 De klimaatverandering begrijpen, 4.1.2 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van relatie tussen klimaat gerelateerde risico's en krediet-, liquiditeits-, financierings-, markt-, operationeel en reputatierisico	6.2.1 Materialiteitsanalyse klimaat en duurzaamheids-risico's in 2024

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Kwalitatieve toelichting i.k.v. sociale risico's

Topic	Informatie	Sectie
Bedrijfsstrategie en processen	Omschrijving van bedrijfsstrategie voor integratie van sociale factoren en risico's omtrent bedrijfsomgeving en -model, strategie en financiële planning	6.1.3 Duurzaamheidsstrategie, 6.3 Sociaal, 4.1 Risicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van doelstellingen voor het beoordelen van sociaal gerelateerde risico's op korte, middellange en lange termijn	4.1 Risicobeleid, 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid, 6.3 Sociaal
	Omschrijving van beleid ten aanzien van tegenpartijen en hun engagement om sociaal onwenselijke neveneffecten te vermijden	6.4.4 Verantwoord en lokaal investeren
Governance	Omschrijving van verantwoordelijkheden voor management omtrent risicobeleid en implementatie van doelen, strategie en beleid, met betrekking tot: (i) Maatschappelijke inspanningen (ii) Relatie met medewerkers en arbeidsrechten (iii) Relatie met klanten, hun bescherming en productverantwoordelijkheden (iv) Mensenrechten	5.2 De raad van bestuur en de comités, 4.1 Risicobeleid, 4.2.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van maatregelen om sociale factoren en risico's te integreren in de interne governance, de taken en verantwoordelijkheden en de processen van evaluatie	4.1 Risicobeleid
	Omschrijving van rapporterings-inspanningen met betrekking tot sociale risico's	4.1 Risicobeleid
	Omschrijving inzake beloningsbeleid inzake sociaal gerelateerde objectieven	6.3.2 Medewerkers
Risicobeheer	Omschrijving van definities, methodologie en standaarden waarop risicomanagement is gebaseerd	4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van processen voor het identificeren, meten en monitoren van activiteiten en blootstellingen met betrekking tot sociale risico's	4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van activiteiten en toewijdingen voor het reduceren van sociale risico's	6.3 Sociaal
	Omschrijving van implementatie van middelen voor het identificeren, meten en managen van sociale risico's	4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid
	Omschrijving van sociaal gerelateerde risicolimieten en procedures indien deze limieten overschreden worden	4.1 Risicobeleid
	Omschrijving van relatie tussen sociaal gerelateerde risico's en krediet-, liquiditeits-, financierings-, markt-, operationeel en reputatierisico	4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Kwalitatieve toelichting i.k.v. governance risico's

Topic	Informatie	Sectie
Governance	Omschrijving van het governance beleid in kader van relaties met tegenpartijen, de managementorganisatie, comitérollen, -taken, en -verantwoordelijkheden met betrekking tot economische, ecologische en sociale risico's	5.2 De raad van bestuur en de comités, 6.2.1 De klimaatverandering begrijpen, 6.4.3 Verantwoord investeren
	Omschrijving van de verantwoordelijkheden ten aanzien van tegenpartijen in kader van niet-financiële rapportering	5.2.2 Auditcomité, 6.2.3 Klimaatstrategie - investeringsactiviteiten, 6.4.3 Verantwoord investeren
	Omschrijving van integratie van governance overwegingen ten aanzien van de governance performantie van tegenpartijen a. Ethische overwegingen b. Strategie en risicomanagement c. Inclusiviteit d. Transparantie e. Belangenconflicten f. Interne communicatie met betrekking tot controverses	6.2.3 Klimaatstrategie - investeringsactiviteiten, 6.4.3 Verantwoord investeren
Risicobeheer	Omschrijving van de integratie van risicomanagement ten aanzien van de governance performantie van tegenpartijen a. Ethische overwegingen b. Strategie en risicomanagement c. Inclusiviteit d. Transparantie e. Belangenconflicten Interne communicatie met betrekking tot controverses	4.1 Risicobeleid 4.1.4 Risicobeleid rond duurzaamheid

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
7.1 Definities
7.2 Openbaarmakingsvereisten en opname voor verwijzing
7.3 Kwalitatieve toelichtingen in kader van Pijler 3
8 Financiële verklaringen

Financiële verklaringen

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen

Er bestaat een uitgewerkte set van interne controle- en risicobeheerssystemen in het kader van het proces van financiële verslaggeving.

De risico's die voor alle jaarrekeningen en prudentiële rapporteringen moeten opgevangen worden, zijn de tijdigheid, correctheid, volledigheid en accuraatheid van de cijfers.

Door de NBB werd een circulaire opgemaakt m.b.t. de kwaliteit van de gerapporteerde prudentiële en financiële gegevens, meer specifiek circulaire NBB_2017_27. De Self Assessment inzake het voldoen aan deze prudentiële verwachtingen wordt jaarlijks opgemaakt en bezorgd aan de revisoren.

In het kader van de BCBS239 norm die handelt over de "principes voor effectieve riskdata aggregatie en risico rapportage" en een uitgebreidere scope heeft, zijn er trajecten lopende om hieraan te voldoen.

Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

(Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening)

Op 24 februari 2025 ondertekenden Argenta Asset Management (AAM) en Degroof Petercam Asset Management (DPAM)een Share Purchase Agreement (SPA) voor de aankoop door AAM van de 2.501 klasse B-aandelen gehouden door DPAM die 25,01 % van het kapitaal van Arvestar vertegenwoordigen. Naar aanleiding van de aandelenoverdracht van DPAM naar AAM die in werking zal treden op het moment van closing van de aandelenoverdracht (naar verwachting medio april 2025, afhankelijk van de vervulling van een aantal opschortende voorwaarden die in de koop-verkoopovereenkomst van aandelen (SPA) werden opgenomen) zal Arvestar een 100 % dochteronderneming van de Argenta groep worden.De diensten die door DPAM aan Arvestar worden verleend (uitbesteding van het portfoliobeheer van de Arvestar fondsen en support services), blijven ongewijzigd na de aandelenoverdracht en worden beschreven in een aangepaste versie van de Financial Management Agreement gesloten tussen Arvestar en DPAM die ook op het moment van closing in werking zal treden.

Sinds het einde van het boekjaar heeft zich naar best weten van de raad van bestuur geen andere belangrijke gebeurtenis voorgedaan met betrekking tot de Vennootschap en de groep.

Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden

Er dient jaarlijks informatie gegeven te worden over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap en Argenta Groep aanmerkelijk kunnen beïnvloeden, voor zover zij niet van dien aard zijn dat zij ernstig nadeel betrokken aan de vennootschap of Argenta Groep.

Er zijn naar best weten van de raad van bestuur geen andere omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden dan diegene vermeld in dit jaarverslag.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De technologische ontwikkelingen in de financiële sector evolueren zeer snel en de Argenta Groep doet dan ook het nodige om meer en betere digitale oplossingen aan te bieden aan zijn klanten. De IT-directies werden hierbij aangeduid als O&O centra van de Argenta Groep.

De belangrijkste zichtbare ontwikkeling naar de klanten toe is de verdere ontwikkeling van de Argenta-app die steeds meer wordt gebruikt door de klanten van Argenta.

In 2024 werkte Argenta verder aan het nieuw verzekeringsplatform voor schadeverzekeringen en levensverzekeringen, dat de naam Assurando kreeg.

Kapitaalverhogingen

Tijdens het boekjaar 2024 vond er op 29 mei een kapitaalverhoging plaats bij de vennootschap van 54.971.935 euro. Hierbij werden 123.886 nieuwe aandelen uitgegeven. Het kapitaal van de vennootschap werd hierdoor verhoogd met 12.388.600 euro met daarnaast een uitgiftepremie.

Verwerving van eigen aandelen

Noch de vennootschap, noch een rechtstreekse dochtervennootschap, noch een persoon handelend in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of de rechtstreekse dochtervennootschap heeft aandelen van de vennootschap verworven.

Maatregelen gebruik financiële instrumenten

Argenta Spaarbank maakt gebruik van afgeleide instrumenten (swaps, caps en swaptions) aangegaan ter indekking van het globale renterisico. Deze afgeleide instrumenten werden allen afgesloten met andere financiële instellingen waarmee collateral overeenkomsten bestaan.

Deze swaps en swaptions werden gedocumenteerd als micro en macro reële waarde afdekking.

Behalve de swaps, caps en swaptions afgesloten ter indekking van het renterisico werden er geen andere afgeleide producten gebruikt voor de rechtstreekse indekking van transacties of ter indekking van specifieke portefeuilles. Meer details over deze afgeleide instrumenten en gebruik ervan zijn terug te vinden in de geconsolideerde jaarrekening.

De overige vennootschappen maken geen gebruik van afgeleide instrumenten.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Bespreking enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Balans

Het balanstotaal is in 2024 gestegen van 1.391.765.642 euro tot 1.466.685.809 euro. Deze evolutie is het gevolg van de hogere waarde van de participaties doordat er een kapitaalverhoging heeft plaatsgevonden bij dochterentiteit Argenta Spaarbank en een stijging van de geldbeleggingen.

Activa (in euro)	31/12/2023	31/12/2024
Materiële vaste activa	81.175	54.175
Participaties	1.340.287.449	1.410.411.659
Vorderingen	3.115.263	2.474.022
Geldbeleggingen	48.011.331	53.394.292
Overlopende rekeningen	270.424	351.662
Balanstotaal	**1.391.765.642**	**1.466.685.809**

Het eigen vermogen is gestegen door de kapitaalverhoging naar aanleiding van de toevoeging van de winst over boekjaar 2023 en gedaald door de uitbetaling van een tussentijd dividend.

Passiva en eigen vermogen (in euro) voor winstverdeling	31/12/2023	31/12/2024
Eigen vermogen	1.257.068.968	1.336.805.128
Schulden	3.050.609	2.456.454
Overlopende rekeningen	0	0
Winst van het boekjaar	131.646.066	127.424.227
Balanstotaal	**1.391.765.642**	**1.466.685.809**

Resultaat

Het resultaat van het boekjaar 2024 bedraagt 127,4 miljoen euro ten opzichte van 131,6 miljoen euro in 2023. In 2024 werd een dividend over boekjaar 2023 uitgekeerd evenals een tussentijds dividend uit de reserves.

Het resultaat van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep als overkoepelende beleidsholding bestaat in hoofdzaak uit de ontvangen dividenden van haar dochterentiteiten.

Dividend (in euro)	31/12/2023	31/12/2024
Tussentijds dividend Argenta Assuranties	40.249.975	26.162.484
Dividend Argenta Asset Management	148.571	151.428
Tussentijds dividend Argenta Spaarbank	92.935.700	101.384.400
	133.334.246	**127.698.312**

Het verschil tussen de ontvangen dividenden en het resultaat van het boekjaar is de resultante van de kosten op Argenta Bank- en Verzekeringsgroep niveau die niet doorgerekend worden aan haar dochterondernemingen.

Winstverdeling per einde boekjaar

Op 21 oktober werd een tussentijds dividend uit de reserves van 24.121.604 euro uitgekeerd. Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om een slotdividend van 84.536.944,48 euro uit te keren. Op die manier zal er dan in totaliteit 108.658.548,48 euro uit de winst van het boekjaar worden uitgekeerd.

Resultaatverwerking:
- Te bestemmen winst van het boekjaar: 127.424.227 euro
- Toevoeging aan de overige reserves: 36.516.071 euro
- Toevoeging aan de wettelijke reserve: 6.371.211 euro
- Uit te keren slotdividend: 84.536.944,48 euro

Eigen vermogen

Het kapitaal en de uitgiftepremies zijn veranderd in 2024 door de dividenduitkering over boekjaar 2023 en de daaropvolgende kapitaalverhoging.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

De geconsolideerde financiële staten over het boekjaar 2024 (over de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024) van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv werden opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS).

De geconsolideerde jaarrekening en tabellen zijn steeds opgesteld in euro. Als dat niet het geval is, wordt dit expliciet vermeld bij de betrokken tabellen.

Ontwikkeling in 2024

Het post-covid economisch herstel in de Eurozone zette zich gematigd verder in 2024, voornamelijk gedreven door een sterke binnenlandse vraag. Deze werd ondersteund door een robuuste arbeidsmarkt, waarbij de werkloosheidscijfers in de Eurozone zakten tot record-lage niveaus. De totale inflatie in de Eurozone viel in 2024 terug tot dicht tegen de 2% doelstelling van de ECB. Dit alles zorgde ervoor dat de ECB het monetair beleid kon versoepelen in 2024, nadat ze de beleidsrente in 2022 en 2023 met 450 basispunten had opgetrokken tot 4%. Finaal kon de ECB de beleidsrente in 2024 laten dalen met 1% om uit te komen op 3% en de financiële markten verwachten dat deze versoepeling in 2025 verder doorgaat.

De combinatie van een soepeler monetair beleid en de verwachting dat de Europese economie nog steeds op weg is naar een “zachte landing”, zorgde ervoor dat de aandelenmarkten ook in 2024 nieuwe hoogtepunten bereikten. Dit scenario wordt nog wel omringd door een grote mate van onzekerheid gegeven de wereldwijde (geo) politieke context met oorlogen in Oekraïne en het Midden-Oosten, de verkiezing van Donald Trump als nieuwe president in de VS en politieke impasses in verschillende Europese landen met in sommige gevallen grote en oplopende begrotingstekorten.

Impact op Argenta Spaarbank

Argenta bleef strategisch inzetten op gedifferentieerde inkomsten. Het rentegedreven resultaat maakt hierin het grootste aandeel uit, en we zagen dit in 2024 opnieuw wat normaliseren, na de groei in het voorafgaande jaar. Rentekosten op funding stegen verder, maar werden deels gecompenseerd door sterk stijgende inkomsten en rente-indekkingen.

Het restrictieve beleid dat de ECB de afgelopen jaren uitrolde, in combinatie met de sterke concurrentie tussen banken wat betreft het aantrekken van gelden, leidde tot hogere rentes op spaarrekeningen en termijnplaatsingen. De versoepeling vanuit de ECB maakte dat de spaarrentes niet verder doorstegen, maar wel hoger bleven liggen dan in 2023. Argenta’s klanten vonden ook vlot de weg naar de meer rendabele spaarformules. We noteerden 4,7 miljard euro aangroei op onze groei- en getrouwheidsrekening, en ook 4,4 miljard euro productie in termijnplaatsingen. Deze gelden stroomden in vanuit onze reguliere spaarrekening (2,3 miljard euro), maar vooral vanuit het 5,4 miljard euro verval van termijndeposito’s op 1 jaar. Deze werd uitgegeven in september 2023 waarbij Argenta hetzelfde nettorendement als op de éénjarige staatsbon aan zijn klanten aanbood. In België kende Argenta netto 0,8 miljard euro groei in aangetrokken gelden. Omdat andere banken een sterke instroom zagen vanuit het verval van de staatsbon, daalde ons marktaandeel aangetrokken gelden van 9,15% terug naar 8,77% marktaandeel. In Nederland noteerden we 0,4 miljard euro groei en een stijging van het marktaandeel van 0,56% naar 0,62%. Dit alles samen leidde tot een quasi verdubbeling van onze rentekost in 2024 op particuliere deposito’s.

In 2024 werd de niet-retail financiering verder opgebouwd naar 7,5 miljard euro. Het verval van 0,5 miljard euro EMTN en 0,4 miljard euro Green Apple-notes in 2024, werd opgevangen door 1,5 miljard euro uitgiftes in covered bonds. De rentes die de investeerders verwachten, liggen hoger dan op de vervallen volumes, dus ook hier noteerden we toegenomen rentekosten. Ook de rente-inkomsten van Argenta stegen, maar niet in dezelfde mate als de rentekosten.

De rente-inkomsten op onze hoofdzakelijk rentegedreven beleggingsportefeuille stegen, niettegenstaande dat Argenta steeds een voorzichtig beleggingsbeleid bleef voeren.

De hypotheekportefeuille bevatte tegenover 2023 ook een groter volume kredieten aan hogere rentes. De stijging in marktrentes zette zich niet verder door in 2024, waardoor de productievolumes weer aantrokken, zowel in België als in Nederland. In België vond een productie plaats van 2,3 miljard euro (+0,4 miljard euro) aan een gemiddeld klanttarief van 3,39% (-34bp) en in Nederland een productievolume van 2,8 miljard euro (+0,5 miljard euro) aan een gemiddeld klanttarief van 4,18% (-2bps).

De niet-rentegedreven resultaten kenden in 2024 een gunstige evolutie. De interesse in het fondsenaanbod bleef en kende een opstoot door het gunstige beursjaar.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Dit resulteerde in verder toenemende opbrengsten uit asset management-activiteiten, waarbij een combinatie 1,3 miljard euro (+0,6 miljard euro) productie en een aangroei in NIW van 1,0 miljard euro (+0,2 miljard euro) het resultaat uit beheer deed groeien met 18 miljoen euro naar 142 miljoen euro.

Impact op Argenta Assuranties

Het totale incasso (nieuwe premies en herbeleggingen) bij de tak 21 levensverzekeringen daalde ten opzichte van 2023 (384 miljoen euro versus 604 miljoen euro). Voor 2024 betreft dit 122 miljoen euro aan productie vanuit reserve transfers/switchen en 262 miljoen euro aan nieuwe productie. In 2023 was dit respectievelijk 367 miljoen euro en 237 miljoen euro. Dit was vooral het effect van de lagere herbeleggingen vanuit verval einde interestwaarborgtermijn binnen deze tak. Exclusief deze herbeleggingen zagen we echter een stijging in productie. Dit door de lancering van het nieuwe product ALP Plus dat over de periode 5 augustus 2024 tot en met 11 oktober 2024 een garantierente bood van 2,80%. Deze aantrekkelijke garantierente viel bovendien samen met het verval van de 1-jaars staatsbon, alsook van Argenta Spaarbank termijndeposito's met een looptijd van 1 jaar, en stimuleerde mede de productie van ALP Plus bij Aras.

Bij tak 23 was er een stijging van de ontvangen premies. In 2023 was er bij de beleggers nog terughoudendheid na het ongunstige beursjaar van 2022 wat, in combinatie met interessante vastrentende (bancaire) alternatieven, resulteerde in een lagere productie. In 2024 zagen we, naar alle waarschijnlijkheid gedreven vanuit het gunstige beursjaar 2023 en verderzetting daarvan in 2024, opnieuw grotere interesse in tak 23. Het totale premie incasso eindigde op 227 miljoen euro, ofwel een stijging van 17% t.o.v. 2023.

Voor 2024 betreft dit EUR 21 miljoen aan productie vanuit reserve transfers/switchen en 205 miljoen euro aan nieuwe productie. In 2023 was dit respectievelijk 53 miljoen euro en 140 miljoen euro.

Het totale premie incasso voor tak 21 en tak 23 samen daalde wel van 797 miljoen euro naar 611 miljoen euro. Dit voornamelijk gedreven vanuit tak 21 (lagere herbeleggingen).

Het totale incasso bij de schadeverzekeringen bedroeg 190 miljoen euro in 2024 t.o.v. 179 miljoen in 2023.

Kerncijfers (niet geauditeerd)

In onderstaande tabel is een overzicht van de kerncijfers van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv, afgekort BVg (hierna de Vennootschap) opgenomen.

	31/12/2023	31/12/2024
Rendement op eigen vermogen	8,9%	8,9%
Rendement op totale activa	0,51%	0,52%
Kosten-inkomsten ratio (zonder bankenheffing)	42,0%	41,6%
Kosten-inkomsten ratio (met bankenheffing)	53,5%	53,1%
Tier 1-kernkapitaalratio	22,4%	28,7%
Totale kapitaalratio	22,4%	28,7%
Hefboomratio	5,2%	5,4%
Liquidity coverage ratio	219%	197%
Net stable funding ratio	141%	146%
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (LRE) (bank pool)	8,7%	8,8%
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities sub-ordinated (LRE) (bank pool)	8,7%	8,8%
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (TREA) (bank pool)	39,5%	50,0%
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities sub-ordinated (TREA) (bank pool)	39,5%	50,0%

Het rendement op eigen vermogen wordt berekend door de nettowinst te delen door het eigen vermogen aanwezig bij het begin van het boekjaar.

Voor de berekening van de kosten-inkomsten ratio worden de kosten voor verzekeringsdiensten - die opgenomen worden onder netto verzekeringsresultaat - toegewezen aan de betrokken overige administratieve lasten en lasten in verband met provisies en vergoedingen.

De Tier 1-ratio is gestegen van 22,4 % naar 28,7 % aan het einde van 2024.
De stijging van de ratio is het gevolg van de combinatie van een afname in de

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

risicogewogen activa en een toename van het eigen vermogen (door toevoeging van de winst van het boekjaar). De risicogewogen activa zijn in de loop van 2024 afgenomen door de goedkeuring van het interne model voor Nederlandse woonkredietportefeuilles, waarvan het aanvraagdossier in 2022 werd ingediend. Dit heeft geleid tot een daling van de risicogewogen activa met 1,8 miljard euro.

Bespreking van de balans

Het balanstotaal is met 3,9% toegenomen van 60,3 miljard euro per 31 december 2023 naar 62,7 miljard euro per 31 december 2024.

Kasmiddelen en tegoeden bij (centrale) banken stegen met 240,5 miljoen euro tot een bedrag van 2,5 miljard per 31 december 2024. Een deel van de liquiditeit van de Vennootschap wordt bij de ECB aangehouden in afwachting van herbelegging in hypotheekleningen of schuldbewijzen.

De beleggingsportefeuille is gedaald met 0,2 miljard euro ten opzichte van einde 2023. Het betreft enerzijds een beleggingsportefeuille voor 4,5 miljard euro die aan reële waarde is gewaardeerd met verwerking van de waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Daarnaast is er een portefeuille schuldbewijzen van 7,3 miljard euro die aan geamortiseerde kostprijs is gewaardeerd. Ten slotte is er een beperkte portefeuille schuldbewijzen die verplicht is gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

	31/12/2023	31/12/2024
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	106.229.924	107.829.888
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.906.197.653	4.516.887.273
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs - schuldbewijzen	7.118.153.567	7.342.132.726
Totaal effectenportefeuille	**12.130.581.144**	**11.966.849.887**

De portefeuille leningen en voorschotten is gestegen van 42,1 miljard euro per 31 december 2023 tot 44,2 miljard euro per 31 december 2024. Deze aangroei is voornamelijk de weerspiegeling van de productie van nieuwe kredieten in zowel Nederland als België.

De aan klanten verstrekte hypothecaire leningen bedroegen 5,1 miljard euro in 2024 (waarvan 2,3 miljard euro in België en 2,8 miljard euro in Nederland) ten opzichte van 4,2 miljard euro in 2023. De portefeuille hypothecaire leningen bedroeg 42,1 miljard euro per 31 december 2024 tegenover 40,1 miljard euro in 2023.

	31/12/2023	31/12/2024
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs - leningen en voorschotten	42.141.082.681	44.184.290.857
waarvan hypothecaire leningen	40.056.309.428	42.131.676.233

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stijgen met 1,7 miljard euro tot 52,1 miljard euro per 31 december 2024.

De deposito's van kredietinstellingen namen af ten opzichte van 31 december 2023. Deze rubriek bevat de ontvangen cash collateral voor de - in het kader van de indekking van het renterisico - afgeleide instrumenten.

De stijging bij de niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen is het gevolg van de in 2024 uitgegeven schuldbewijzen in het kader van het Covered bond programma (van 1,5 miljard euro), deels gecompenseerd door factor terugbetalingen op de obligaties uitgegeven naar aanleiding van de effectiseringstransacties en de volledige terugbetaling (call) van één effectiseringstransactie en het verval van een EMTN-uitgifte.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

	31/12/2023	31/12/2024
Deposito's van centrale banken	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	1.130.294.811	862.766.910
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	42.421.463.560	43.678.738.881
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	6.727.324.493	7.461.999.198
Achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	85.899.307	93.093.464
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**50.364.982.170**	**52.096.598.454**

Onder de overige financiële verplichtingen worden de leaseverplichtingen voor een bedrag van 93,1 miljoen euro opgenomen. Op de activazijde van de balans is een gelijkaardige stijging voor de activa gerelateerd aan deze leasing terug te vinden.

De activa uit hoofde van verzekeringscontracten bedragen 3 miljoen euro. De activa uit hoofde van herverzekeringscontracten zijn quasi gelijk gebleven. De passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten zijn met 143,0 miljoen euro gestegen. De activa en verplichtingen gerelateerd aan tak 23 verzekeringscontracten stegen van 3,0 miljard euro per 31 december 2023 tot 3,2 miljard euro op 31 december 2024.

	31/12/2023	31/12/2024
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	3.218.139.911
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	0	3.037.654
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	27.259.304	27.260.527
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	3.218.139.911
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	2.683.342.397	2.824.567.144
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	15.637.315	17.387.420

Bespreking van het resultaat

De Vennootschap realiseerde in 2024 een geconsolideerd resultaat (inclusief minderheidsbelangen) van 327.105.069 euro voor het boekjaar 2024 ten opzichte van 310.029.123 euro voor het vorige boekjaar. Het resultaat van de Vennootschap wordt hierbij gedreven door de evoluties binnen de onderliggende Bank- en Verzekeringspool.

De Bankpool (inclusief BVg) realiseerde een resultaat (inclusief minderheidsbelangen) van 273.049.621 euro voor boekjaar 2024 ten opzichte van 241.254.228 euro voor het boekjaar 2023. Het resultaat is gestegen door een verbetering van het resultaat bij Argenta Spaarbank (+21,0 miljoen euro) en een toename van het resultaat van de twee beheersvennootschappen (+9,4 miljoen euro). De Verzekeringspool realiseerde een resultaat van 54.055.448 euro voor boekjaar 2024 ten opzichte van 68.774.896 euro voor het boekjaar 2023. De daling in netto resultaat is het resultaat van enerzijds blijvende goede onderliggende verzekeringsresultaten (netto verzekerings en herverzekeringsresultaat), een afname van het netto verzekeringsfinancieringsresultaat, en anderzijds een stijging van de administratieve lasten (die deels worden gealloceerd aan het verzekeringstechnische resultaat) door het invoeren van een verfijnde kostenallocatie waardoor een hoger volume van kosten wordt toegewezen aan Aras.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Het renteresultaat als de belangrijkste motor van het recurrent exploitatieresultaat werd in belangrijke mate aangevuld door de netto baten uit provisies en vergoedingen gerelateerd aan het aanbieden en beheren van beleggingsfondsen en tak 23 verzekeringscontracten, en een solide verzekeringstechnisch resultaat.

De netto rentebaten zijn gedaald van 823,9 miljoen euro naar 777,5 miljoen euro. De rentebaten zijn toegenomen als gevolg van de combinatie van de stijging van de rendementen van de effectenportefeuille (+54,1 miljoen euro), een combinatie van de stijging van het rendement en de verdere aangroei van de hypotheekportefeuille (+121,3 miljoen euro) en de toename van de renteopbrengsten op de consumentenkredieten en termijnleningen (+10,1 miljoen euro).

De financieringskosten (exclusief derivaten) stegen door de gestegen rentevergoedingen op zowel de retail, als de niet-retail financiering. De rentekosten op deposito's en termijnrekeningen namen in totaliteit toe met 274,0 miljoen euro. De rentekost van de wholesale uitgiftes nam in totaliteit toe met 22,8 miljoen euro doordat de rentekost van de RMBS-obligaties relatief sterk steeg (door herprijzing van de variabele rentevergoeding), en door de bijkomende uitgiftes van Covered bonds. Het netto renteresultaat van hedging derivaten kende een positieve evolutie.

Door hogere Euribor-rentes werden de netto rentekosten op de derivaten 75,6 miljoen euro lager (en daalde de cost-of-carry van de payer swaps derivaten portefeuille). De beweging van de rentecurve had in 2023 een beperkt negatief effect op de tijdswaarde-kost van de swaptions van 7,5 miljoen euro.

De netto baten uit provisies en vergoedingen stegen van 87,8 miljoen euro in 2023 tot 118,5 miljoen euro voor het boekjaar 2024. Er was een stijging van de betaalde vergoeding aan de zelfstandige kantoorhouders (+17,8 miljoen euro) met tegelijkertijd een stijging van de netto ontvangen beheersvergoedingen (+32,7 miljoen euro) en transactiekosten (+9,4 miljoen euro) op de activa in beheer en bewaring van de pijler Beleggen en tak 23 verzekeringsproducten. Zij namen verder toe als gevolg van gestegen activa onder beheer en instapvergoedingen bij nieuwe beleggingen. De netto ontvangen vergoedingen voor betalingsdiensten stegen met 7,6 miljoen euro.

Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden en winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties bedroegen -3,8 miljoen euro voor het boekjaar 2024. In 2023 bedroegen deze -11,3 miljoen euro door de evolutie van het verschil (basis spread) tussen de gebruikte rentecurves voor de waardering van de derivaten en de afgedekte posities.

Het resultaat uit financiële activa (verplicht) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies bedroeg 7,9 miljoen euro en nam toe met 2,8 miljoen euro.

Het verzekeringstechnische resultaat op verzekerings- en herverzekeringscontracten bedroeg 22,7 miljoen euro en daalde met 1,3 miljoen euro. Het niet-leven verzekeringstechnische resultaat kende een negatieve evolutie van -8,1 miljoen euro. Voornamelijk door een toename in de toegewezen kosten (acquisitie en servicing) welke zijn gestegen met 8,6 miljoen euro. Het verzekeringstechnische resultaat leven (life savings en life risk) resultaat kende een stijging met 12,6 miljoen euro, voornamelijk door de evolutie in life risk. Gedurende 2024 noteerden we een daling van de inschatting van toekomstige verplichtingen hoofdzakelijk vanwege een stijging van de verwachte premies voor hospitalisatieverzekeringen. Het herverzekeringstechnische resultaat nam af met 5,8 miljoen euro, door een toename van de herverzekeringspremies.

De netto overige exploitatiebaten bedroegen 14,6 miljoen euro en omvatten onder meer recuperaties van administratieve kosten van klanten en van huurlasten en IT-infrastructuur van agenten.

De personeelslasten bedroegen 128,4 miljoen euro voor het boekjaar 2024 ten opzichte van 119,9 miljoen euro voor het vorige boekjaar en reflecteren vooral de toename in VTE en de inflatiekost op de bezoldigingen. Onder deze rubriek staan de bezoldigingen, sociale lasten en kosten van pensioenregelingen van de medewerkers van de Vennootschap.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

De overige administratieve lasten daalden van 336,6 miljoen euro voor het boekjaar 2023 naar 313,5 miljoen euro voor het boekjaar 2024. De uitgaven om te voldoen aan alle wettelijke vereisten en de bankheffingen bleven hoog voor een bedrag van 108,8 miljoen euro (-3,2 miljoen euro ten opzichte van 2023). Vanaf 2024 moeten er geen bijdragen meer gestort worden voor het Single Resolution Fund. Er werd in 2024 echter ingezet op internaliseren/invullen van vacatures wat aanleiding geeft tot een daling van de honoraria (-23,5 miljoen euro). Daarnaast is er een algemene aandacht voor kostenbeheersing en efficiëntie, welke aanleiding gaf tot gedaalde IT kosten (-5,6 miljoen euro) en stabiele overige kosten, ondanks de inflatoire omgeving.

De afschrijvingen bleven quasi stabiel en bedroegen 24,5 miljoen euro.

In 2024 werden er per saldo voor 1,4 miljoen euro bijzondere waardeverminderingen teruggenomen in vergelijking met de netto aanleg van 16,0 miljoen euro in 2023. De beperkte bedragen in de P&L weerspiegelen het voorzichtige kredietbeleid dat Argenta al jaren voert.

De belastinglasten bedroegen 125,5 miljoen euro in het boekjaar 2024. Onder deze rubriek worden ook de uitgestelde belastingen verwerkt. In 2023 bedroeg de effectieve belastingvoet 27,9% en in boekjaar 2024 bedroeg deze 27,7%.

Klimaatrisico

Informatie omtrent het risicobeleid en strategie omtrent duurzaamheid is opgenomen onder 4.1.4 en 6 van het geïntegreerd jaarverslag.

Het klimaattransitierisico wordt meegenomen in de berekening van de verwachte kredietverliezen (expected credit losses of ECL) voor de hypothekenportefeuilles (retail). De klanten die het meest gevoelig worden geacht aan de klimaatverandering en energieprijzen, worden hierbij in fase 2 geplaatst.

In de Belgische hypothekenportefeuille gebeurt dit op basis van het EPC-label in combinatie met een hoge DSTI (debt service to income ratio, een indicatie voor het gedeelte van het inkomen gespendeerd aan de aflossing van schulden). In totaal werden voor 371 miljoen euro uitstaande vorderingen naar fase 2 geplaatst met een ECL impact van 0,25 miljoen euro. Voor de Nederlandse hypothekenportefeuille gebeurt dit op basis van het EPC-label in combinatie met een hoge LTI (loan to income ratio, een maatstaf waarbij het geleend bedrag afgezet wordt tegenover het inkomen). Op jaareinde werden 972 miljoen euro uitstaande vorderingen in fase 2 geplaatst met een ECL impact van 1,3 miljoen euro.

Voor de aflossingsvrije leningen in de Nederlandse hypothekenportefeuille wordt een risico op maturiteit berekend op basis van de geprojecteerde pandwaarde. Indien een pand zich bevindt op een locatie met middelgrote of grote kans op overstroming (chronisch of acuut) dan wordt een bijkomende haircut toegepast, waarbij de geprojecteerde waarde van het pand halveert t.o.v. panden waar een laag (of geen) overstromingsrisico heerst. Deze maatregel heeft een impact van 0,7 miljoen euro.

Klimaatrisico, binnen een breder kader van ESG, is geïntegreerd binnen de bepaling van de interne rating voor de non-retail tegenpartijen en zal via de overeenkomstige PD en staging een impact hebben op de uiteindelijke ECL. Op heden is er geen materiële impact van klimaatrisico via deze benadering.

Argenta in 2024
Inhoudstafel

1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Solide kapitaalbasis en liquiditeitspositie (niet geauditeerd)

In het tweede kwartaal van 2024 werd aan de aandeelhouders een dividend toegekend van 82,7 miljoen euro en hieropvolgend vond een kapitaalsverhoging plaats van 55,0 miljoen euro. In het vierde kwartaal van 2024 werd er vervolgens een tussentijds dividend van 24,1 miljoen euro toegekend. Door toevoeging van de winst aan de reserves, bleef het eigen vermogen groeien en blijven de kapitaalsratio's gezond, waardoor ruim aan alle solvabiliteitsvereisten werd voldaan. Ook de liquiditeitsratio's bleven comfortabel.

De (Common Equity) Tier 1-kernkapitaal ratio bedroeg 28,7% per 31 december 2024 tegenover 22,4% per 31 december 2023.

Argenta Assuranties voldeed in 2024 ruim aan alle solvabiliteitsvereisten. De Solvency ratio bedraagt eind 2024 196%, een daling ten opzichte van 230% eind 2023, omwille van een hoger Tak 23 marktrisico en beperking van de verliesabsorberende capaciteit van uitgestelde belastingen tot 10% van de SCR (Solvency Capital Requirement).

De FICOD (Financial Conglomerates Directive) kapitaalratio bedroeg 24,0% per 31 december 2024 tegenover 21,0% per 31 december 2023.

Een uitgebreide uiteenzetting over het solvabiliteit en kapitaalbeheer is terug te vinden onder 4.2 van het geïntegreerd jaarverslag.

De liquiditeit bleef comfortabel met een LCR (Liquidity Coverage Ratio) van 197% en een NSFR (Net Stable Funding Ratio) van 146% op 31 december 2024 tegenover respectievelijk 219% en 141% per 31 december 2023. De liquiditeit wordt verder geduid bij toelichting 4.1.2.

Argenta in 2024
Inhoudstafel
1 Voorwoord
2 Over Argenta
3 Onze strategie
4 Risico- en kapitaalbeleid
5 Governance
6 Duurzaamheidsverklaringen
7 Overige verklaringen
8 Financiële verklaringen
8.1 Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen
8.2 Informatie over belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar
8.3 Informatie over de omstandigheden die de ontwikkeling kunnen beïnvloeden
8.4 Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling
8.5 Kapitaalverhogingen
8.6 Verwerving van eigen aandelen
8.7 Maatregelen gebruik financiële instrumenten
8.8 Besprekeing enkelvoudige jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep
8.9 Bespreking geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Geconsolideerde balans (vóór winstbestemming)

Activa	Toelichting	31/12/2023	31/12/2024
Kasmiddelen en kasequivalenten	7	62.600.333	66.244.880
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	7	2.153.523.163	2.390.329.068
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	8,25	63.051.701	28.431.717
Activa gerelateerd tot unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	9	2.995.790.474	3.218.139.911
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	10	106.229.924	107.829.888
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	11,24	4.906.197.653	4.516.887.273
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	12	49.259.236.248	51.526.423.582
Derivaten gebruikt ter afdekking	13,25	1.425.057.322	1.175.707.254
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	13	-1.245.442.292	-937.134.618
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	18	0	3.037.654
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	18	27.259.304	27.260.527
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	14	4.523.865	4.625.325
Materiële activa	15,23	64.333.143	68.345.819
Materiële vaste activa		63.482.377	67.503.756
Vastgoedbeleggingen		850.767	842.063
Immateriële activa	16	23.389.257	20.086.005
Goodwill	16	98.150.460	98.150.460
Belastingvorderingen	17	101.957.932	107.574.525
Actuele belastingvorderingen		87.742.446	107.266.025
Uitgestelde belastingvorderingen		14.215.485	308.500
Overige activa	19	277.439.515	252.204.043
Totaal activa		**60.323.298.001**	**62.674.143.315**

Verplichtingen en eigen vermogen	Toelichting	31/12/2023	31/12/2024
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	8,25	52.642.345	22.912.955
Passiva gerelateerd tot unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	9	2.995.790.474	3.218.139.911
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20,24	50.364.982.170	52.096.598.454
Deposito's van centrale banken		0	0
Deposito's van kredietinstellingen		1.130.294.811	862.766.910
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen		42.421.463.560	43.678.738.881
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen		6.727.324.493	7.461.999.198
Achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen		0	0
Overige financiële verplichtingen		85.899.307	93.093.464
Derivaten gebruikt ter afdekking	13,25	242.563.369	316.370.716
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	13	0	0
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	18	2.683.342.397	2.824.567.144
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	18	15.637.315	17.387.420
Voorzieningen	21	12.631.215	14.577.761
Belastingverplichtingen	17	49.757.779	40.098.567
Actuele belastingverplichtingen		4.189.420	6.770.591
Uitgestelde belastingverplichtingen		45.568.359	33.327.976
Overige verplichtingen	22	247.762.880	225.466.514
Totale verplichtingen		**56.665.109.944**	**58.776.119.443**
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij	2	3.657.881.107	3.897.667.620
Eigen vermogen toerekenbaar aan de minderheidsbelangen	3	306.949	356.252
Totaal eigen vermogen		**3.658.188.057**	**3.898.023.873**
Totale verplichtingen en eigen vermogen		**60.323.298.001**	**62.674.143.315**

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

	Toelichting	31/12/2023	31/12/2024
Totale exploitatiebaten		**927.961.613**	**918.049.933**
Netto rentebaten	26	823.932.569	777.455.106
Rentebaten		1.405.022.416	1.659.807.361
Rentelasten		-581.089.847	-882.352.255
Dividendinkomsten	27	8.249.479	8.029.915
Netto baten uit provisies en vergoedingen	28	87.792.559	118.517.745
Baten uit provisies en vergoedingen		276.265.913	329.165.284
Lasten in verband met provisies en vergoedingen		-188.473.355	-210.647.539
Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	29	-300.617	3.096.306
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		-213.677	2.896.024
Financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-86.940	200.283
Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	30	-5.626.767	-2.121.663
Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	31	5.070.350	7.900.663
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	32	-5.634.523	-1.669.073
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	33	-363.084	-10.920
Netto verzekeringsresultaat	18	25.283.426	29.794.525
Netto herverzekeringsresultaat	18	-1.321.353	-7.133.134
Netto financieel verzekeringsresultaat	18	-24.639.413	-30.376.536
Netto overige exploitatiebaten	34	15.518.988	14.567.000
Overige exploitatiebaten		17.502.878	15.780.410
Overige exploitatielasten		-1.983.890	-1.213.411
Administratieve lasten	35	**-456.476.560**	**-441.895.146**
Personeelslasten		-119.918.329	-128.427.898
Overige administratieve lasten		-336.558.231	-313.467.248

	Toelichting	31/12/2023	31/12/2024
Afschrijvingen	15,16,23	**-25.116.570**	**-24.535.316**
Materiële vaste activa		-13.174.731	-14.733.135
Vastgoedbeleggingen		-9.545	-9.509
Overige immateriële activa		-11.932.295	-9.792.673
Herzieningswinsten of (-) -verliezen		**0**	**0**
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen		**-91.581**	**-535.273**
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	36	**-16.023.084**	**1.425.967**
Financiële activa (schuldbewijzen) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		-2.734.914	558.837
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-13.288.170	867.130
Goodwill		0	0
Materiële vaste activa		0	0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		**35.019**	**101.460**
Winst of verlies voor belastingen		**430.288.837**	**452.611.626**
Belastinglasten	37	-120.259.714	-125.506.557
Winst of verlies na belastingen		**310.029.123**	**327.105.069**
Winst of verlies toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		309.845.524	326.890.305
Winst of verlies toerekenbaar aan de minderheidsbelangen		183.599	214.764

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

Bij de toelichting 2 is er meer informatie te vinden over de wijzigingen van de verschillende posten van het eigen vermogen.

Overzicht van het totaalresultaat	Toelichting	31/12/2023	31/12/2024
Winst of verlies		**310.029.123**	**327.105.069**
Winst of verlies toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		309.845.524	326.890.305
Winst of verlies toerekenbaar aan de minderheidsbelangen		183.599	214.764
Posten die niet worden heringedeeld bij winst of verlies		**3.289.529**	**-18.841.493**
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	11	7.629.201	-15.926.936
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder herwaarderingsreserve		8.093.746	-17.674.125
Uitgestelde belastingen		-464.546	1.747.189
Actuariële winsten of verliezen over op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen	21	-4.339.672	-2.914.557
Bruto actuariële winsten of verliezen op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen		-5.792.246	-3.892.132
Uitgestelde belastingen		1.452.574	977.575
Posten die opnieuw kunnen worden heringedeeld bij winst of verlies		**-34.820.787**	**-16.351.826**
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	11	97.425.912	47.987.680
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder eigen vermogen		126.952.853	68.768.852
Overgeboekt naar winst of verlies		2.948.361	-4.785.279
Uitgestelde belastingen		-32.475.303	-15.995.893
Waardering van verzekeringscontracten	18	-132.308.707	-63.003.698
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder eigen vermogen		-176.411.609	-84.004.931
Uitgestelde belastingen		44.102.902	21.001.233
Waardering van herverzekeringscontracten	18	62.008	-1.335.808
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder eigen vermogen		82.677	-1.781.077
Uitgestelde belastingen		-20.669	445.269
Totaal andere elementen van het totaalresultaat		**-31.531.259**	**-35.193.319**
Totaalresultaat		**278.497.865**	**291.911.750**
Totaalresultaat toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		278.314.219	291.697.160
Totaalresultaat toerekenbaar aan de minderheidsbelangen		183.646	214.590

Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

			Geaccumuleerde overige onderdelen van het totaalresultaat								
	Gestort kapitaal	Uitgifte-premie	Veranderingen in reële waarde van schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Veranderingen in reële waarde van eigenvermogen-sinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Reserve voor (her)verzekeringen	Actuariële winsten of verliezen over op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen	Reserves	Winsten of verliezen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij	Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
Eigen vermogen 01/01/2023	**717.884.700**	**447.749.558**	**-126.708.465**	**14.327.711**	**399.497.299**	**-1.865.338**	**1.791.057.356**	**254.262.798**	**3.496.205.619**	**287.479**	**3.496.493.098**
Wijziging in de classificatie naar aanleiding van de initiële toepassing van IFRS17	0	0	-36.681.678	0	0	0	0	0	-36.681.678	-23	-36.681.701
Kapitaalsverhoging	11.929.900	37.295.253	0	0		0	0	0	49.225.153	0	49.225.153
Winst of verlies	0	0	0	0		0	0	309.845.524	309.845.524	183.599	310.029.123
Dividenden	0	0	0	0		0	-105.098.320	-24.083.882	-129.182.202	-164.602	-129.346.804
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	126.952.503	8.093.742	-176.328.823	-5.792.061	0	0	-47.074.639	60	-47.074.579
Overige onderdelen van het totaalresultaat overgeboekt naar winst of verlies	0	0	2.948.360	0		0	0	0	2.948.360	1	2.948.361
Wijzigingen in uitgestelde belastingen	0	0	-32.475.215	-464.545	44.082.206	1.452.528	0	0	12.594.973	-14	12.594.958
Totaal andere elementen van het totaalresultaat	**0**	**0**	**97.425.648**	**7.629.197**	**-132.246.617**	**-4.339.534**	**0**	**0**	**-31.531.306**	**47**	**-31.531.260**
Overige wijzigingen	0	0	0	0		0	0	0	0	449	449
Overgeboekt naar reserves	0	0	0	-6.014.830		0	260.277.628	-254.262.798	0	0	0
Eigen vermogen 31/12/2023	**729.814.600**	**485.044.811**	**-65.964.496**	**15.942.077**	**267.250.682**	**-6.204.872**	**1.946.236.665**	**285.761.642**	**3.657.881.110**	**306.949**	**3.658.188.059**
Kapitaalsverhoging	12.388.600	42.583.335	0	0		0	0	0	54.971.935	0	54.971.935
Winst of verlies	0	0	0	0		0	0	326.890.305	326.890.305	214.764	327.105.069
Dividenden	0	0	0	0		0	-106.882.580	0	-106.882.580	-165.702	-107.048.282
Waarderingswinsten of verliezen geboekt onder overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	68.768.675	-17.674.108	-85.785.955	-3.891.822	0	0	-38.583.210	-204	-38.583.413
Overige onderdelen van het totaalresultaat overgeboekt naar winst of verlies	0	0	-4.785.254	0		0	0	0	-4.785.254	-25	-4.785.279
Wijzigingen in uitgestelde belastingen	0	0	-15.995.855	1.747.188	21.446.489	977.498	0	0	8.175.319	54	8.175.373
Totaal andere elementen van het totaalresultaat	**0**	**0**	**47.987.566**	**-15.926.920**	**-64.339.466**	**-2.914.325**	**0**	**0**	**-35.193.145**	**-174**	**-35.193.319**
Overige wijzigingen	0	0	-2	0		-2	-1	0	-5	416	411
Overgeboekt naar reserves	0	0	0	-63.885		0	285.825.527	-285.761.642	0	0	0
Eigen vermogen 31/12/2024	**742.203.200**	**527.628.146**	**-17.976.932**	**-48.727**	**202.911.216**	**-9.119.198**	**2.125.179.611**	**326.890.305**	**3.897.667.620**	**356.253**	**3.898.023.873**

Bij de toelichtingen 2, 3, 11, 18 en 21 is er meer informatie te vinden over de wijzigingen van de verschillende posten van het eigen vermogen.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	31/12/2023	31/12/2024
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode	**3.290.309.755**	**2.344.603.437**
Bedrijfsactiviteiten		
Winst of verlies voor belastingen	430.288.837	452.611.626
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	17.789.943	16.368.949
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen	91.581	535.273
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	363.084	10.920
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	16.023.084	-1.425.967
Wijzigingen in activa en passiva afdekkingsderivaten en afgedekte posities	61.340.654	55.730.737
Interestlasten financieringsactiviteiten	137.292.762	146.687.764
Overige aanpassingen	19.040.069	19.108.770
Kasstromen uit bedrijfswinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en verplichtingen	**682.230.015**	**689.628.072**
Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)		
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	44.534.216	34.619.983
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	-241.098.304	-222.349.437
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-1.188.472.820	-2.257.476.668
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-204.550.454	421.929.960
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	-8.892.107	-1.599.964
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	0	-3.037.654
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	-6.053.041	-1.222
Overige activa	16.914.130	39.142.457
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)		
Deposito's van centrale banken	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	-655.905.408	-267.527.901
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	606.890.460	1.257.275.322
Uitgegeven schuldbewijzen, retail	0	0
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-38.907.449	-29.729.390
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	241.098.304	222.349.437
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	4.469.815	78.221.049
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	1.685.231	414.298

	31/12/2023	31/12/2024
Overige verplichtingen	-87.081.956	-36.040.033
Terug(betaalde) winstbelastingen	-152.063.968	-142.448.965
Netto kasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	**-985.203.336**	**-216.630.655**
Investeringsactiviteiten		
Contante betalingen om materiële activa te verwerven	-3.828.711	-5.697.099
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële activa	107.495	175.396
Contante betalingen om immateriële activa te verwerven	-4.526.517	-6.476.322
Contante ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	313.096	-13.100
Wijzigingen met betrekking tot dochterondernemingen	0	0
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	**-7.934.638**	**-12.011.124**
Financieringsactiviteiten		
Betaalde dividenden	-129.347.288	-106.882.580
Contante ontvangsten als gevolg van een kapitaalsverhoging	49.225.153	54.971.935
Contante ontvangsten uit de uitgifte van niet-achtergestelde schuldbewijzen	498.555.000	1.680.506.526
Contante terugbetalingen van niet-achtergestelde schuldbewijzen	-233.708.450	-1.005.722.143
Contante ontvangsten uit deelname TLTRO-III ECB	0	0
Betaalde rentelasten	-137.292.762	-146.687.764
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	**47.431.653**	**476.185.974**
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	**2.344.603.437**	**2.592.147.632**
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten		
Contanten	62.600.333	66.244.880
Zichtrekeningen bij centrale banken	1.950.858.245	2.246.823.228
Tegoeden bij andere kredietinstellingen	331.144.859	279.079.523
Overige voorschotten	0	0
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	**2.344.603.437**	**2.592.147.631**
Kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten:		
Ontvangen rentebaten	1.405.022.416	1.651.523.359
Ontvangen dividenden	8.249.479	8.029.915
Betaalde rentelasten	-581.089.847	-679.836.354
Contante betalingen ten gevolge van leaseverplichtingen	-7.635.839	-8.581.320
Betalingen in het kader van uitzonderingsprincipes voor de waardering van leasecontracten (lage waarde en kortlopend)	-312.929	-403.885
Kasstromen uit de financieringsactiviteiten:		
Betaalde rentelasten	-137.292.762	-146.687.764

Het geconsolideerd kasstroomoverzicht wordt volgens de indirecte methode opgesteld.

Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten

De contanten, zichtrekeningen bij centrale banken en tegoeden bij andere kredietinstellingen zijn terug te vinden onder de balanspost ‘kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito’s’.

Kasstromen uit de bedrijfs- en financieringsactiviteiten

Bij toelichting 26 wordt meer duiding gegeven over de ontvangen en betaalde rente, en bij toelichting 27 over de ontvangen dividenden.

Toelichtingen

1. Grondslagen voor financiële verslaggeving

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld in overeenstemming met de internationale grondslagen voor financiële verslaggeving ('International Financial Reporting Standards' – 'IFRS'), inclusief de interpretaties uitgevaardigd door het IFRS Interpretatie Comité ('IFRIC'), die aanvaard werden door de Europese Unie. Als dusdanig worden de voorschriften met betrekking tot afdekkingstransacties nog steeds verwerkt in overeenstemming met IAS 39 ('carve out'). De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld in de veronderstelling van continuïteit.

1.1. Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving

De grondslagen voor financiële verslaggeving gebruikt bij de opstelling van deze geconsolideerde jaarrekening 2024, zijn consistent met de grondslagen die werden toegepast per 31 december 2023.

De volgende standaarden en interpretaties werden van toepassing tijdens het afgelopen boekjaar 2024:

- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening:
  - Classificatie van schulden als kortlopend en langlopend, uitgegeven op 23 januari 2020, verduidelijkt een criterium in IAS 1 voor de classificatie van een schuld als langlopend: het vereist dat een entiteit het recht heeft de afwikkeling van de verplichting uit te stellen tot tenminste 12 maanden na de verslagperiode. De aanpassingen: (i) specificeren dat het recht van een entiteit om afwikkeling uit te stellen aan het einde van de verslagperiode moet bestaan; (ii) verduidelijken dat de classificatie niet wordt beïnvloed door de intenties of verwachtingen van het management over de vraag of de entiteit haar recht om de afwikkeling uit te stellen zal uitoefenen; (iii) verduidelijken hoe leningsvoorwaarden de classificatie beïnvloeden; en (iv) omvatten een verduidelijking van de vereisten voor de classificatie van schulden die een entiteit zal of kan afwikkelen door haar eigen eigenvermogensinstrumenten uit te geven.
  - Classificatie van schulden als kortlopend en langlopend, uitgegeven op 15 juli 2020, waarbij de ingangsdatum van bovenstaande aanpassingen met één jaar werden uitgesteld.
  - Langlopende schulden met convenanten, uitgegeven op 31 oktober 2022, specificeert dat convenanten (d.w.z. voorwaarden gespecificeerd in een lening overeenkomst) waaraan na de verslagperiode moet worden voldaan, geen invloed hebben op de classificatie van een schuld als kortlopend of langlopend op het einde van de verslagperiode. In plaats daarvan is een entiteit verplicht om informatie over deze convenanten op te nemen in de toelichting bij de jaarrekening.

  Alle aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024.
- Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een "Sale-and-Leaseback", uitgegeven op 22 september 2022, introduceert een nieuw model dat van invloed zal zijn op de manier waarop een verkoper-huurder variabele leasebetalingen verwerkt in een "Sale-and-leaseback-transactie". Volgens dit nieuwe model zal een verkoper-huurder: (i) geschatte variabele leasebetalingen opnemen bij de initiële waardering van een leaseverplichting in een "Sale-and-Leaseback-transactie"; en (ii) vervolgens de algemene regels toepassen voor de latere verwerking van de leaseverplichting, zodat er geen winst of verlies wordt geboekt met betrekking tot het gebruiksrecht dat het behoudt. Deze aanpassingen zullen de verwerking van andere leases, welke niet zijn ontstaan naar aanleiding van een "Sale-and-Leaseback-transactie", niet wijzigen. De aanpassingen zijn met terugwerkende kracht van toepassing op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024.
- Aanpassingen aan IAS 7 Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële instrumenten: informatieverschaffing: financieringsovereenkomsten met leveranciers, uitgegeven op 25 mei 2023, introduceren aanvullende toelichtingen voor entiteiten die financieringsovereenkomsten met leveranciers aangaan. De aanpassingen zijn van toepassing voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024.

Deze nieuwe bepalingen hadden geen belangrijke weerslag op het resultaat over het boekjaar 2024 en het eigen vermogen per 31 december 2024 van de Vennootschap, noch op de voorstelling van de jaarrekening.

Een aantal nieuwe standaarden en wijzigingen aan bestaande standaarden is van kracht voor boekjaren die beginnen na 1 januari 2024. Bij de opstelling van haar geconsolideerde jaarrekening heeft de Vennootschap de nieuwe of gewijzigde standaarden niet vervroegd toegepast:

- Aanpassingen aan IAS 21 De gevolgen van wisselkoerswijzigingen: gebrek aan inwisselbaarheid, uitgegeven op 15 augustus 2023, verduidelijken wanneer een valuta inwisselbaar is in een andere valuta (of niet). Wanneer een valuta niet inwisselbaar is, schat de entiteit een contante wisselkoers. Deze schatting heeft als doel de koers te weerspiegelen die van toepassing zou zijn geweest op datum van de transactie in een regelmatige wisseltransactie tussen marktdeelnemers gegeven de heersende economische omstandigheden. De aanpassingen bevatten geen specifieke vereisten voor de inschatting van een spotkoers. Als gevolg van de aanpassingen zullen entiteiten nieuwe toelichtingen moeten verstrekken om de impact van het gebruik van een geschatte wisselkoers op de jaarrekening te beoordelen. De aanpassingen zijn van toepassing voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2025, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze aanpassingen zijn nog niet goedgekeurd door de EU.
- Aanpassingen aan de classificatie en waardering van financiële instrumenten – Aanpassingen in IFRS 9 en IFRS 7, gepubliceerd op 30 mei 2024, zullen de diversiteit in de praktijk aanpakken door de vereisten begrijpelijker en consistenter te maken. De aanpassingen omvatten:
  - Verduidelijkingen over de classificatie van financiële activa met betrekking tot milieu-, sociale en deugdelijk bestuur en soortgelijke kenmerken (“ESG”) – ESG-gerelateerde kenmerken in leningen kunnen van invloed zijn op de vraag of de leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde. Om eventuele diversiteit in de praktijk op te lossen, wordt in de aanpassingen verduidelijkt hoe de contractuele kasstromen op dergelijke leningen moeten worden beoordeeld.
  - Verduidelijkingen over de datum waarop een financieel actief of een financiële verplichting wordt erkent. De IASB heeft ook besloten een optie op te nemen die een onderneming instaat stelt een financiële verplichting niet langer in de balans te erkennen voor de afwikkelingsdatum, indien aan bepaalde criteria is voldaan.

  De IASB heeft ook bijkomende toelichtingsvereisten opgenomen, dit om beleggers meer transparantie te bieden met betrekking tot beleggingen in eigenvermogensinstrumenten die tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten zijn aangemerkt en worden verwerkt en financiële instrumenten met voorwaardelijke kenmerken, bijvoorbeeld kenmerken die verband houden met ESG-gerelateerde doelstellingen. De aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2026, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze aanpassingen zijn nog niet door de EU goedgekeurd.
- Jaarlijkse verbeteringen Volume 11, gepubliceerd op 18 juli 2024, omvat verduidelijkingen, vereenvoudigingen, correcties en aanpassingen die gericht zijn op het verbeteren van de consistentie tussen de verschillende IFRS-standaarden. De aangepaste standaarden zijn:
  - IFRS 1 Eerste toepassing van IFRS-standaarden;
  - IFRS 7 Financiële instrumenten: Toelichtingen en de bijbehorende richtlijnen voor de implementatie van IFRS 7;
  - IFRS 9 Financiële instrumenten;
  - IFRS 10 Geconsolideerde jaarrekening; en
  - IAS 7 Kasstroomoverzicht.

  De aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2026, waarbij vervroegde goedkeuring is toegestaan. Deze aanpassingen zijn nog niet door de EU goedgekeurd.
- IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening, gepubliceerd op 9 april 2024, vervangt IAS 1 Presentatie van de jaarrekening. De nieuwe norm introduceert de volgende belangrijke nieuwe vereisten:
  - Entiteiten zijn verplicht om alle opbrengsten en kosten in de winst- en verliesrekening te presenteren in vijf categorieën, namelijk de categorieën operationeel, investeringen, financiering, beëindigde bedrijfsactiviteiten en inkomstenbelasting. Entiteiten zijn ook verplicht om het nieuw gedefinieerde subtotaal van bedrijfswinst te presenteren. Het nettoresultaat van de entiteiten zal niet wijzigen.
  - Door het management gedefinieerde prestatiemaatstaven worden in één toelichting in de jaarrekening opgenomen.
  - Er worden verbeterde richtlijnen gegeven voor het groeperen van informatie in de jaarrekening.

  Bovendien zijn alle entiteiten verplicht om het subtotaal operationele resultaat te gebruiken als uitgangspunt voor het kasstroomoverzicht bij de presentatie van operationele kasstromen volgens de indirecte methode. De standaard is van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2027, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze standaard is nog niet door de EU goedgekeurd.

- IFRS 19 Dochterondernemingen zonder publieke verantwoordingsplicht: Toelichtingen, gepubliceerd op 9 mei 2024, zal in aanmerking komende dochterondernemingen in staat stellen IFRS-standaarden toe te passen met verminderde toelichtingsvereisten. Een dochteronderneming kan de nieuwe standaard toepassen in haar geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening, op voorwaarde dat op de rapporteringsdatum:
  - het geen publieke verantwoordingsplicht heeft; en
  - de moederonderneming een geconsolideerde jaarrekening opmaakt volgens de IFRS-standaarden.

  De standaard is van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2027, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze standaard is nog niet door de EU goedgekeurd.

De Vennootschap is ook niet van plan om de nieuwe of gewijzigde standaarden vervroegd toe te passen, en zal alle hiervoor vermelde normen, wijzigingen van normen en interpretaties toepassen vanaf hun inwerkingtreding en deze wijzigingen zullen naar huidige verwachting geen belangrijke invloed hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. Op basis van voorlopige bevindingen verwachten wij geen materiële impact op de financiële verslaggeving. Voor de wijzigingen opgenomen in IFRS 18 zal gedurende 2025 een grondige analyse opgestart en uitgevoerd worden.

1.2. Implementatie en impact van wijzigingen in grondslagen en schattingen voor financiële verslaggeving

De wijzigingen aan standaarden en interpretaties die van toepassing werden tijdens het afgelopen boekjaar 2024, of nog niet van kracht zijn voor boekjaren eindigend op 31 december 2024 (en niet werden toegepast) hebben geen belangrijke invloed op de resultaten, eigen vermogen en toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. In 2025 zal een grondige analyse opgestart worden voor de implementatie van IFRS 18. Op basis van voorlopige bevindingen verwachten wij geen materiële impact op de financiële verslaggeving.

1.3. Grondslagen voor financiële verslaggeving - waarderingsregels

Beoordelingen en schattingen

Het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vereist dat het management beoordelingen en schattingen maakt die een invloed hebben op de waardering van activa en verplichtingen in de balans, van baten en lasten in de resultatenrekening en op de informatie opgenomen in de toelichtingen. Voor het maken van deze beoordelingen en schattingen gebruikt het management de informatie die beschikbaar is op het moment dat de geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld. De werkelijke resultaten kunnen afwijken van deze beoordelingen en schattingen. Dit kan een materiële impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening.

Beoordelingen hebben voornamelijk betrekking op de volgende domeinen:

- De beoordeling van het bestaan van zeggenschap bij gestructureerde entiteiten (waarbij er geen kapitaalband is met de Vennootschap);
- De beoordeling van het bedrijfsmodel en daaruit voorvloeiend de classificatie van het financiële instrument (ref. toelichting ‘financiële activa en verplichtingen - classificatie en waardering na eerste opname van financiële activa’);
- De beoordeling of de contractuele kasstromen van het financiële instrument enkel betalingen van hoofdsom en rente betreffen (ref. toelichting ‘financiële activa en verplichtingen - classificatie en waardering na eerste opname van financiële activa’);
- De bepaling of een markt actief of niet actief is en de daaruit afgeleide level hiërarchie toewijzing van het financiële instrument (ref. toelichting ‘financiële activa en verplichtingen - reële waarde van financiële instrumenten’);
- De beoordeling van een significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname waaruit de fase indeling van het financiële instrument voortvloeit (ref. toelichting ‘financiële activa en verplichtingen - bijzondere waardeverminderingen op financiële activa – algemeen model’);
- De toegepaste modellen en hypothesen voor het bepalen van de verwachte kredietverliezen en de bepaling van verschillende economische scenario’s en hun respectievelijke weging (ref. toelichting ‘financiële activa en verplichtingen - bijzondere waardeverminderingen op financiële activa – algemeen model’);
- Bij een verzekeringscontract wordt geëvalueerd wat de gebruikte actuariële veronderstellingen zijn (sterfte, ziekte, looptijd, …), de direct toewijsbare kasstromen en de risico toevoegingen. Tevens doet de Vennootschap voor elk type van verzekeringscontracten een beoordeling of er sprake is van een aanzienlijk verzekeringsrisico, beoordeling voor de identificatie en indeling naar verzekeringsportefeuilles en de beoordeling en inschatting van contractgrenzen. Meer informatie is opgenomen in toelichting ‘technische voorzieningen voor (her)verzekeringscontracten’.

Schattingen worden voornamelijk in volgende domeinen gemaakt:

- Het bepalen van de verwachte gebruiksduur en restwaarde van materiële en immateriële vaste activa (zie toelichting 'materiële en immateriële vaste activa');
- Schatting van de realiseerbare waarde van financiële activa in wanbetaling voor het bepalen van de waardeverminderingen (ref. toelichting 'financiële activa en verplichtingen - bijzondere waardeverminderingen op financiële activa – algemeen model');
- Het inschatten van toekomstige belastbare winst voor het waarderen van uitgestelde belastingvorderingen (ref. toelichting 'winstbelastingen');
- De schatting van de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheden voor de bijzondere waardeverminderingen op goodwill (ref. toelichting 'goodwill');
- Berekening van de reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde die niet-genoteerd zijn of niet op een actieve markt genoteerd zijn (ref. toelichting 'financiële activa en verplichtingen - reële waarde van financiële instrumenten');
- Actuariële ramingen bij het waarderen van voorzieningen voor verzekeringscontracten, herverzekeringscontracten en pensioenverplichtingen voor personeel (ref. toelichting 'personeelsvoordelen – langetermijnvoordelen') (ref. toelichting 'technische voorzieningen voor (her)verzekeringscontracten').

Deze beoordelingen en schattingen worden toegelicht in de overeenstemmende paragrafen van de waarderingsregels. Echter is de Vennootschap van oordeel dat de bovenstaande beoordelingen en schattingen geen belangrijk risico inhouden dat deze aanleiding zou kunnen geven tot een materiële aanpassing in de waardering van de betrokken activa of verplichtingen voor het volgende boekjaar.

Het huidige economische klimaat en de opeenvolgende gebeurtenissen (geopolitieke spanningen en conflicten, inflatieopstoot en stijgende rente-omgeving, klimaatrisico) hebben aanleiding gegeven tot grotere schattingsonzekerheden.

De methodologie van de Vennootschap voor het modelleren van de verwachte kredietverliezen is gevoelig voor het inherente niveau van schattingsonzekerheid met betrekking tot de modellering van macro-economische prognoses. Onder toelichting 36 worden de aanpassingen aan de selectie en de waarschijnlijkheidsweging van macro-economische prognoses verder toegelicht. Hieronder worden tevens gevoeligheidsanalyses met betrekking tot kredietverliesvoorzieningen gepresenteerd.

Operationele segmenten

Een operationeel segment is een onderdeel van de Vennootschap:

- Die bedrijfsactiviteiten uitoefent waaruit opbrengsten kunnen worden verdiend en waarbij kosten kunnen worden gemaakt;
- Waarvan de resultaten regelmatig afzonderlijk worden beoordeeld door het management;
- Waarover afzonderlijke financiële informatie beschikbaar is.

Het management van de Vennootschap wordt beschouwd als de "Chief operating decision maker" die belangrijke operationele beslissingen neemt.

De operationele segmenten volgen uit de bedrijfsactiviteiten en de economische omgevingen waarin de Vennootschap opereert en worden het best weergegeven door volgende segmenten:

- Bedrijfsactiviteiten bestaande uit de Bankpool en Verzekeringspool;
- Economische activiteiten in België, Nederland en Luxemburg.

Deze segmentering sluit hierbij aan op de interne rapportering. Transacties of transfers tussen segmenten gebeuren op basis van de gebruikelijke commerciële voorwaarden die ook voor niet-verbonden partijen gelden.

Consolidatie

Consolidatiekring

De geconsolideerde jaarrekening bevat alle ondernemingen waarover de Vennootschap exclusieve of gemeenschappelijke zeggenschap uitoefent of waarover de Vennootschap een invloed van betekenis uitoefent.

Alle ondernemingen die in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap zijn opgenomen sluiten het boekjaar af op 31 december, deze afsluitdatum stemt overeen met de afsluitdatum voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening.

Dochterondernemingen

Dochterondernemingen zijn ondernemingen waarin de Vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, exclusieve zeggenschap heeft. Er is zeggenschap wanneer de Vennootschap blootgesteld is aan, of rechten heeft op variabele opbrengsten uit hoofde van de deelneming en zij de mogelijkheid heeft om deze opbrengsten te beïnvloeden via haar macht over de deelneming.

De Vennootschap oefent zeggenschap uit als zij direct of indirect over de meerderheid van de stemrechten beschikt (en er geen contractuele bepalingen bestaan die deze rechten wijzigen) of als door contractuele overeenkomst de Vennootschap over de macht beschikt om de relevante activiteiten te sturen, en deze rechten materieel zijn. Een recht is materieel als de houder de praktische mogelijkheid heeft om dat recht uit te oefenen. Het bestaan van zeggenschap wordt opnieuw beoordeeld als er zich veranderingen voordoen in elementen die bepalend zijn voor zeggenschap.

Dochterondernemingen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop de effectieve zeggenschap is verkregen en worden van consolidatie uitgesloten vanaf de datum waarop een einde komt aan die zeggenschap. Intragroepstransacties en saldi, en resultaten uit transacties tussen de in de consolidatie opgenomen ondernemingen worden geëlimineerd. Vooraleer over te gaan tot de consolidatie van de dochterondernemingen, werden de waarderingsregels van de dochterondernemingen aangepast om in overeenstemming te zijn met de waarderingsregels die gelden in de Vennootschap.

Bij verlies van zeggenschap over een dochteronderneming, wordt het resultaat op de vervreemding bepaald als het verschil tussen:

- De som van de reële waarde van de ontvangen vergoeding en de reële waarde van de resterende aangehouden investering door de Vennootschap;
- De boekwaarde van de activa (inclusief de goodwill) en de verplichtingen van de dochteronderneming en de minderheidsbelangen.

Gestructureerde ondernemingen

Gestructureerde ondernemingen zijn ondernemingen die zo worden opgezet dat ze niet bestuurd worden door middel van stemrechten. Het beheer van de relevante activiteiten wordt geregeld via contractuele overeenkomsten en de bevoegdheden van de stemrechten zijn beperkt tot het nemen van administratieve beslissingen.

Het vaststellen van zeggenschap over gestructureerde ondernemingen houdt rekening met het doel en opzet van de onderneming, de mogelijkheid om de relevante activiteiten te sturen en de mate waarin de Vennootschap aan de variabiliteit van de risico's en opbrengsten van de onderneming is blootgesteld.

Financiële activa en verplichtingen

Opname en eerste waardering

Financiële activa of verplichtingen worden in de balans opgenomen van zodra de Vennootschap partij wordt bij de contractuele voorwaarden van het instrument. De aankopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld worden in de balans opgenomen op de afwikkelingsdatum.

Financiële activa en verplichtingen worden bij de eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde aangepast met de transactiekosten die direct toewijsbaar zijn aan de verwerving of uitgifte van het financieel instrument. Transactiekosten voor financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden onmiddellijk opgenomen in resultaat.

Classificatie en waardering na eerste opname van financiële activa

De classificatie en de waardering van de financiële activa is afhankelijk van het type van financieel instrument en gebaseerd op zowel het bedrijfsmodel ('business model') en op de kenmerken van de contractuele kasstromen van de financiële activa (zogenaamde 'solely payments of principal and interest test' of 'SPPI test'). Voor schuldinstrumenten bestaat de onherroepelijke optie om deze als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies aan te merken.

De categorieën voor het waarderen van financiële activa zijn:
- Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs;
- Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat;
- Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Bedrijfsmodel

De mogelijke bedrijfsmodellen voor het beheer van financiële activa zijn:
- Het bedrijfsmodel met als doel om financiële activa aan te houden om de contractuele kasstromen te ontvangen ('hold-to-collect' of 'HTC');
- Het bedrijfsmodel met als doel het aanhouden van financiële activa om de contractuele kasstromen te ontvangen alsook om financiële activa te verkopen ('hold-to-collect-and-sell' of 'HTC&S');
- Andere bedrijfsmodellen, zoals het aanhouden van financiële activa voor handelsdoeleinden en beheer gebaseerd op reële waarde.

De financiële activa worden intern bij de Vennootschap toegewezen aan gelijkaardige portefeuilles die zijn toegewezen aan een bedrijfsmodel. De toewijzing aan een bedrijfsmodel houdt rekening met de wijze waarop de prestaties en risico's van het financiële actief worden opgevolgd, beoordeeld en gerapporteerd, en ervaringen en verwachtingen met betrekking tot verkopen. Bij de Vennootschap is er geen verband tussen de bedrijfsmodellen en de vergoeding van de managers en dividendbeleid. Indien er uitzonderlijk een wijziging van bedrijfsmodel en herclassificatie van financiële activa voortkomt, wordt dit behandeld en gevalideerd door het Asset Liability Comité (Alco).

Test van de contractuele kasstromen

De test van de contractuele kasstromen oordeelt of de kasstromen van het financiële actief uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag, in overeenstemming met de voorwaarden van een basiskredietovereenkomst. De rentebetalingen omvatten een vergoeding voor de tijdswaarde van geld, het kredietrisico en eventueel andere risico's en kosten en een commerciële marge.

Voor financiële activa die contractueel gekoppeld zijn aan kasstromen op een onderliggende pool van financiële instrumenten, en waarbij het financiële instrument is opgedeeld in tranches, wordt een doorkijkbenadering toegepast. Hierbij worden de contractvoorwaarden van het financiële actief (de tranche) en de karakteristieken van de onderliggende pool onderworpen aan de test van de contractuele kasstromen en moet het kredietrisico van de tranche kleiner zijn dan of gelijk aan het kredietrisico verbonden aan de onderliggende pool van financiële instrumenten.

In de test wordt door de Vennootschap rekening gehouden met onder meer:
- Contractvoorwaarden die het tijdstip of het bedrag van de contractuele kasstromen wijzigen, waaronder opties voor vervroegde aflossing (rekening houdend met compensaties voor de voortijdige beëindiging) en verlenging, aanpassingen van rentevoeten en variabele rentekenmerken;
- De analyse van de omvang van het verschil tussen de frequentie van renteherziening en de renteloop tijd bij financiële activa met variabele rente wanneer deze niet overeenstemmen;
- Voorwaarden die het verhaal van de Vennootschap beperken tot de kasstromen van de specifieke onderliggende activa ('non-recourse' kenmerken).

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Schuldinstrumenten die worden aangehouden in een bedrijfsmodel dat erop gericht is om contractuele kasstromen te ontvangen en de contractuele kasstromen uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom betreffen, en waarbij de Vennootschap niet geopteerd heeft voor een aanwijzing als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Voor schuldinstrumenten die worden verkocht aan een effectiseringsvehikel dat is opgenomen in de consolidatie van de Vennootschap blijft de mogelijkheid bestaan dat deze geclassificeerd blijven onder een bedrijfsmodel dat erop gericht is om contractuele kasstromen te ontvangen.

Verkopen kunnen verenigbaar zijn met het hold-to-collect bedrijfsmodel indien:
- De verkopen kort tegen de vervaldag gebeuren voor een bedrag dat de resterende contractuele kasstromen benadert;
- De verkopen gebeuren ingevolge een toename van het kredietrisico;
- De verkopen gebeuren omwille van het investeringsbeleid (bv. duurzaamheidscriteria);
- De verkopen niet significant zijn in waarde of niet frequent;
- De verkopen significant zijn maar niet frequent.

De geamortiseerde kostprijs is het bedrag waarvoor het schuldinstrument bij eerste waardering is opgenomen, verminderd met de betalingen van de hoofdsom en aangepast met de cumulatieve amortisatie, volgens de effectieve rentemethode, van het verschil tussen het bedrag van de eerste waardering en het terugbetalingsbedrag. Vanaf de eerste opname worden verwachte kredietverliezen opgenomen via de resultatenrekening. De rente wordt in de resultaten opgenomen op basis van de effectieve rente bepaald bij aanvang van het contract.

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

Schuldinstrumenten die worden aangehouden in een bedrijfsmodel met als doel zowel contractuele kasstromen te ontvangen als schuldinstrumenten te verkopen en de contractuele kasstromen uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom betreffen, worden na eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Op voorwaarde dat de Vennootschap niet geopteerd heeft voor een aanwijzing als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Na opname worden deze schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde en de wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen in een specifieke rubriek in de overige onderdelen van het totaalresultaat van het eigen vermogen. De rente wordt in de resultaten opgenomen op basis van de effectieve rente zoals voor financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. De verwachte kredietverliezen worden via de resultatenrekening opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Bij verkoop worden de gecumuleerde reële waarde-wijzigingen die voorheen geboekt werden in de overige onderdelen van het totaalresultaat overgebracht naar de resultatenrekening.

Voor de eigenvermogensinstrumenten onder de vorm van aandelen die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden bestaat de keuzemogelijkheid om op individuele basis bij eerste opname onherroepelijk te opteren om deze te waarderen tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in (een specifieke rubriek van) de overige onderdelen van het totaalresultaat. Bij verkoop van de aandelen worden de gecumuleerde reële waarde-wijzigingen die geboekt werden in de overige onderdelen van het totaalresultaat niet overgebracht naar de resultatenrekening maar overgebracht

naar het overgedragen resultaat. Dividenden worden in de resultatenrekening opgenomen indien ze een vergoeding vormen voor deze investering. Op deze instrumenten dienen geen waardeverminderingen aangelegd te worden.

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Financiële activa die na eerste opname worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in winst of verlies omvatten schuldinstrumenten, eigenvermogensinstrumenten en derivaten die niet zijn aangewezen als afdekkingsinstrument. Derivaten worden behandeld in toelichting 'financiële activa en verplichtingen – derivaten'.

Schuldinstrumenten aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in winst of verlies betreffen schuldinstrumenten waarvoor de Vennootschap de onherroepelijke keuze heeft gemaakt om deze als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies aan te merken. Het betreft schuldinstrumenten die beantwoorden aan de criteria van het bedrijfsmodel om contractuele kasstromen te ontvangen en/of te verkopen en bovendien de kasstromen test doorstaan. Indien voor deze instrumenten de andere waarderingsmethodes aanleiding geven tot het ontstaan van inconsistenties in de waardering (accounting mismatch), kan de Vennootschap deze optie toepassen.

Schuldinstrumenten die verplicht worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in winst of verlies bevat schuldinstrumenten die niet voldoen aan de test van de contractuele kasstromen.

Na eerste opname worden deze schuldinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde en de wijzigingen in de reële waarde en gerealiseerde resultaten worden opgenomen in een specifieke rubriek van het resultaat. De rente wordt in de renteresultaten opgenomen op basis van de effectieve rente.

Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies bevatten beleggingen in eigenvermogensinstrumenten waarvoor bij eerste opname niet onherroepelijk werd geopteerd om deze te waarderen tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten door herwaardering naar reële waarde worden opgenomen in een specifieke rubriek van het resultaat. Dividenden worden in de resultatenrekening opgenomen indien ze een vergoeding vormen voor de investering.

Classificatie en waardering na eerste opname van financiële verplichtingen

De categorieën voor het waarderen van financiële verplichtingen zijn:
- Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs;
- Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Deze verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij het verschil tussen het bedrag van de eerste waardering en het terugbetalingsbedrag periodiek wordt opgenomen in renteresultaat volgens de effectieve rente methode.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden zijn bedoeld om winst te genereren op korte termijn, en omvatten tevens derivaten die niet zijn aangewezen als afdekkingsinstrument. Derivaten worden behandeld in toelichting 'financiële activa en verplichtingen - derivaten'.

Voor financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in winst of verlies waarvoor de Vennootschap de onherroepelijke keuze heeft gemaakt om deze als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies aan te merken, is het toepassen van deze onherroepelijke keuze mogelijk wanneer:
- Het gebruik van de optie een inconsistentie in de waardering (accounting mismatch) elimineert of aanzienlijk verkleint;
- De financiële verplichting één of meerdere besloten derivaten bevat en het is toegelaten het gehele financiële instrument aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Na eerste opname worden deze financiële verplichtingen gewaardeerd aan reële waarde en de wijzigingen in de reële waarde en gerealiseerde resultaten worden opgenomen in een specifieke rubriek van het resultaat. De rente wordt in de renteresultaten opgenomen op basis van de effectieve rente.

Niet langer opnemen van financiële activa en verplichtingen

Verwijdering van financiële activa

Financiële activa worden niet langer opgenomen wanneer de contractuele rechten op kasstromen uit het financiële actief aflopen of wanneer de contractuele rechten op kasstromen en nagenoeg alle risico's en voordelen van eigendom overgedragen worden. Indien deze voorwaarden niet worden vervuld, wordt het financiële actief behouden op de balans en wordt een schuld opgenomen ter verantwoording van de ontstane verplichting. De verkopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld worden in de balans niet langer opgenomen op de afwikkelingsdatum.

Verwijdering van financiële verplichtingen

Financiële verplichtingen worden niet langer opgenomen wanneer de verplichting is uitgedoofd (wanneer de contractueel vastgelegde verplichting is nagekomen, het contract ontbonden wordt of afloopt).

Contract modificaties

Wanneer er een wijziging is in de contractuele voorwaarden van de kasstromen van een financieel actief die geen aanleiding geeft tot het afboeken van het financiële actief, wordt er een herzieningswinst of –verlies opgenomen in de resultaten. Wanneer er voor financiële verplichtingen sprake is van een aanzienlijke wijziging in de contractuele voorwaarden, zijnde een verschil van meer dan 10% tussen de contante waarde van de originele kasstromen en de contante waarde van de gewijzigde kasstromen, verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet, dan wordt de financiële verplichting afgeboekt. Bij wijziging van de voorwaarden tijdens de looptijd van een financieel actief wordt nagegaan of de nieuwe voorwaarden aanzienlijk verschillen van de oorspronkelijke voorwaarden, of dat de wijziging inhoudt dat de oorspronkelijke rechten op de ontvangst van de kasstromen uit het instrument zijn verlopen. Als aan één van beide voorwaarden is voldaan wordt het financiële actief afgeboekt.

Verkoop- en terugkoopovereenkomsten en effectenleningen

Effecten (schuldinstrumenten en eigenvermogensinstrumenten) die onder een gekoppelde terugkoopovereenkomst ("repo") vallen, blijven in de balans van de Vennootschap opgenomen. De overeenkomstige verplichting die voortvloeit uit de verbintenis tot terugkoop van de effecten wordt opgenomen in financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – deposito's. De actiefwaarde van de effecten wordt opgenomen als in pand gegeven in de buitenbalans.

Effecten die werden verkocht onder een gekoppelde verkoopovereenkomst ("reverse repo") worden buitenbalans opgenomen als in pand ontvangen effecten. De overeenkomstige vordering wordt opgenomen onder financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – leningen en voorschotten.

Het verschil tussen de verkoop en terugkoopprijs wordt over de looptijd van de overeenkomst opgenomen in het renteresultaat volgens de effectieve rentemethode.

Effecten die worden uitgeleend blijven opgenomen op de balans. Geleende effecten worden niet opgenomen op de balans. Commissies met betrekking tot effectenleningen worden opgenomen onder vergoedings- en provisie resultaat.

Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa

Het model voor bijzondere waardeverminderingen is gebaseerd op verwachte kredietverliezen (expected credit losses) en wordt toegepast op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Op lening toezeggingen en financiële garantiecontracten die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, worden eveneens bijzondere waardeverminderingen opgenomen waarbij een

voorziening voor verwachte verliezen wordt geboekt. Er worden geen bijzondere waardeverminderingen aangelegd voor beleggingen in eigenvermogensinstrumenten.

Algemeen model

De berekening van de bijzondere waardeverminderingen is gebaseerd op een tweestappenmodel:
- Stap 1 betreft het toewijzen van het financiële actief aan de geschikte fase (stages) die overeenstemt met een welbepaalde toestand inzake de evolutie van het kredietrisico van de tegenpartij sinds de eerste opname van het instrument;
- Stap 2 betreft het berekenen van de verwachte kredietverliezen per instrument.

De toewijzing aan de geschikte fase wordt bepaald door de evolutie te vergelijken ten opzichte van de voorgaande rapporteringsperiode. Een wijziging in fase is mogelijk in beide richtingen.

De verschillende fases en daarvan afgeleide berekeningsmethode voor bijzondere waardeverminderingen zijn:
- Renderende financiële activa (performing - fase 1): betreffen de financiële activa die niet geclassificeerd zijn in fase 2 en 3 waarvoor verwachte kredietverliezen binnen 12 maanden worden opgenomen (te verwachten kredietverliezen die voortvloeien uit wanbetalingen die mogelijk zijn binnen 12 maanden na rapporteringsdatum);
- Renderende financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (underperforming – fase 2): betreffen financiële activa waarvoor er een significante toename van kredietrisico is sinds creatie of aankoop en waarvoor verwachte kredietverliezen worden opgenomen voor de gehele looptijd (te verwachten kredietverliezen die voortvloeien uit wanbetalingen over de gehele resterende verwachte looptijd na rapporteringsdatum);
- Niet-renderende financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (non performing – fase 3): financiële activa waarvoor er objectief bewijs bestaat dat ze in wanbetaling of in gebreke zijn (default) waarvoor bijzondere waardeverminderingen gelijk aan tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen worden opgenomen.

Een significante toename van het kredietrisico is gebaseerd op zowel kwantitatieve en kwalitatieve factoren.

De verwachte kredietverliezen voor fase 1 en 2, en voor fase 3 voor Belgische hypothecaire vorderingen worden berekend op basis van een kans gewogen gemiddelde van een aantal scenario's, die rekening houden met informatie over gebeurtenissen uit het verleden, huidige omstandigheden en inschattingen van toekomstige economische omstandigheden. Deze toekomstgerichte informatie gebruikt de macro-economische budgetprojecties. Ter afdekking van het modelrisico en onzekerheden die inherent zijn aan de budgetprojecties en inschattingen van de vooruitziende informatie, kunnen tevens bijkomende staging criteria, in model adjustments en management overlays worden toegevoegd.

De te verwachten kredietverliezen voor fase 1 en fase 2 worden berekend als het verschil tussen de bruto boekwaarde van het financiële actief en de waarde van de (verdisconteerde) geschatte toekomstige kasstromen. De berekende verwachte kredietverliezen worden opgenomen als bijzondere waardeverminderingen in de resultaten. De geschatte toekomstige kasstromen houden rekening met de contractuele kasstromen en contractvoorwaarden die de kasstromen kunnen wijzigen (zoals opties tot vervroegde aflossing of verlenging) en verwachte kasstroomtekorten, rekening houdend met de waarden van zekerheden en andere vormen van kredietbescherming.

Meer detail is opgenomen onder toelichting 4.1.3 kredietrisico - verwachte kredietverliezen ('expected credit losses' of ECL) (fase 1 en fase 2).

Definitie van wanbetaling

De definitie van wanbetaling is afgestemd op de definitie die voor het interne kredietrisicobeheer is toegepast en voldoet aan de vereisten van de definitie van wanbetaling uit de CRR-regelgeving. Hierbij hanteert de Vennootschap een volledige gelijkschakeling van niet-renderend en wanbetaling.

De status van wanbetaling wordt toegekend aan financiële activa die voldoen aan minstens één van onderstaande criteria:
- Het financiële actief heeft een achterstand van meer dan 90 opeenvolgende dagen;
- De Vennootschap heeft kennis van indicaties die aangeven dat terugbetaling onwaarschijnlijk is.

De achterstand omvat uitstaand kapitaal, vervallen interesten en gerelateerde kosten (zoals verwijlinteresten, boetes, erelonen). De dagtelling van achterstand houdt rekening met de materialiteitsdrempels uit de CRR-regelgeving.

Indicaties (UTP-indicatoren) die aangeven dat terugbetaling onwaarschijnlijk is, worden geregistreerd op het niveau van de schuldenaar. Hierbij maakt de Vennootschap een onderscheid tussen:
- Indicatoren die onmiddellijk aanleiding geven tot een registratie van wanbetaling;
- Indicatoren die aanleiding geven tot een manuele evaluatie door een kredietbeheerder met een mogelijke registratie als wanbetaling tot gevolg.

Het toekennen van respijtmaatregelen geeft aanleiding tot de registratie van wanbetaling in de gevallen voorzien in de CRR-regelgeving, met name:
- Als de verhouding van het verschil tussen de contante waarde van de contractuele kasstromen voor en na respijtmaatregelen, verdisconteerd tegen de oorspronkelijk effectieve rentevoet groter is dan 1%;
- Bij het toekennen van een tweede respijtmatregel;
- Bij een achterstand van meer dan 30 opeenvolgende dagen voor een renderend financieel actief waarop een respijtmaatregel van toepassing is.

Wanneer een aanzienlijk deel (meer dan 20%) van de totale uitstaande schuld van de schuldenaar in wanbetaling wordt aangemerkt, acht de Vennootschap het onwaarschijnlijk dat de andere verplichtingen van de schuldenaar volledig zullen worden nagekomen en worden alle financiële activa van deze schuldenaar tevens aangemerkt als in wanbetaling ("pull-through effect").

Indien de criteria voor de opname van het financiële actief onder de status wanbetaling niet langer van toepassing zijn, kan het financiële actief gesaneerd worden wanneer er tijdens de probatieperiode van minstens 3 maanden geen nieuwe criteria voor opname van het financiële actief onder de status wanbetaling worden vastgesteld.

Indien de voorwaarden voor sanering tijdens de probatieperiode worden geschonden start een nieuwe termijn van ten minste 3 maanden. Voor financiële activa in wanbetaling door respijtmaatregelen is de probatieperiode 12 maanden.

Meer detail is opgenomen onder toelichting 4.1.3 kredietrisico - faling, niet-renderend en credit-impaired (fase 3).

Opname van de bijzondere waardeverminderingen

Voor financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden de bijzondere waardeverminderingen in de balans opgenomen als een correctie in mindering van de bruto boekwaarde. Voor financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat worden de bijzondere waardeverminderingen opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en niet in mindering van de bruto boekwaarde op het actief. Bijboekingen, terugnemingen en bestedingen van bijzondere waardeverminderingen worden opgenomen in de resultaten onder een aparte rubriek.

Bijzondere waardeverminderingen op lening toezeggingen en financiële garantiecontracten die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, worden opgenomen in de balans als een voorziening en bewegingen worden opgenomen in de resultaten onder opname en terugname van voorzieningen.

Afboeking en besteding

Schuldinstrumenten worden afgeboekt wanneer zij aan bepaalde voorwaarden voldoen. De Vennootschap boekt steeds het gehele financiële actief af (en maakt geen gebruik van partiële afboeking), waarbij het financiële actief zich in fase 3 moet bevinden. De afboeking van het financiële actief en de besteding van de waardevermindering worden opgenomen in de resultaten onder bijzondere waardeverminderingen.

Schuldinstrumenten worden volgens algemene regel afgeboekt wanneer er geen redelijke verhaalmogelijkheden meer zijn en geen belangrijke recuperatie meer verwacht wordt.

Meer specifiek, voor Belgische hypothecaire vorderingen worden volgende voorwaarden opgevolgd voor afboeking:
- De hypothecaire vordering is opgeëist en de onroerende zekerheden in waarborg zijn reeds verkocht en de opbrengsten uit deze verkoop zijn voor het grootste deel geïnd of er worden geen opbrengsten uit de verkoop geïnd omdat de vordering van de Vennootschap niet als batig gerangschikt staat;
- De kredietnemer bevindt zich in staat van faillissement of de onroerende waarborg van de vordering werd verkocht in het kader van een collectieve schuldsaneringsprocedure en het grootste deel van de gelden uit de verkoop werden ontvangen;
- De procedurekosten die dienen gemaakt te worden tot uitwinning van de waarborg is in disproportie tot de mogelijke baten, waardoor de waarborg niet verkocht kan worden.

De Nederlandse hypothecaire vorderingen worden afgeboekt wanneer na het uitwinnen van alle aanwezige waarborgen er een restschuld overblijft en er geen verdere recuperatiemogelijkheden worden verwacht.

Voor een hypotheek zonder zekerheden of leningen op afbetaling spelen volgende criteria om tot afboeking over te gaan:
- De lening is opgeëist, en gedurende maximaal 2 jaar acties zijn ondernomen om het openstaande bedrag te recupereren waarbij maximaal 2 jaar na deze datum de lening wordt afgeboekt, of;
- De kredietnemer werd toegelaten tot een collectieve schuldsaneringsprocedure of bevindt zich in staat van een faillissement of bij de vaststelling van fraude.

Voor de kaskredieten, overdisponeringen op zichtrekeningen en leningen en schuldbewijzen zonder onderpand wordt overgegaan tot afboeking wanneer op basis van een individuele beoordeling (case-by-case) er geen verdere redelijke verwachting op recuperatie van de openstaande vordering meer bestaat.

Indien bij kredieten die afgeboekt werden volgens de bovenstaande criteria, nog betalingen of recuperaties worden ontvangen door de Vennootschap, worden deze als opbrengst opgenomen in de resultaten onder de rubriek bijzondere waardeverminderingen.

Derivaten

Opname en waardering

Derivaten worden, bij eerste opname en daarna, gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in winst of verlies. De reële waarde wordt bepaald met behulp van waarderingstechnieken.

Derivaten worden opgenomen als financieel actief wanneer hun reële waarde positief is en als verplichting wanneer hun reële waarde negatief is. De ontvangen en betaalde rente worden opgenomen onder het renteresultaat voor afdekkingsderivaten.

Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Derivaten die niet zijn aangewezen als afdekkingsinstrument worden opgenomen als aangehouden voor handelsdoeleinden.

Voor een hybride contract dat een financiële verplichting, een leasevordering, een verzekeringscontract of een ander niet-financieel contract is, moet beoordeeld worden of de in het contract besloten elementen moeten worden afgescheiden van het basiscontract. Dit is het geval wanneer:
- De kenmerken en risico's van de in een contract besloten elementen niet nauw aansluiten bij die van het basiscontract;
- Het hybride contract in zijn geheel niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies;
- Een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden en karakteristieken als het in het contract besloten element zou voldoen aan de definitie van een derivaat.

De afgescheiden in het contract besloten derivaten worden opgenomen als derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden. Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden worden opgenomen onder financiële activa of verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, en wijzigingen in de reële waarde en gerealiseerde resultaten worden opgenomen in winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden.

Afdekkingsderivaten

De Vennootschap maakt gebruik van de optie om de vereisten en voorwaarden van IAS 39 inzake afdekkingstransacties verder toe te passen, zoals bekrachtigd door de Europese Unie (de zogenaamde carve-out).

Derivaten aangegaan als deel van een afdekkingsrelatie worden geclassificeerd volgens het doel van de afdekking:
- Reële waardeafdekkingen zijn een afdekking van het risico van veranderingen in de reële waarde van een financieel actief of verplichting, of van het renterisico van een portefeuille;
- Kasstroomafdekkingen zijn een afdekking van de mogelijke variabiliteit in kasstromen van een financieel actief of verplichting.

De Vennootschap heeft momenteel enkel afdekkingsderivaten in het kader van reële waardeafdekkingen.

De voorwaarden om in aanmerking te komen als afdekkingsinstrument zijn:
- De aanwezigheid van formele documentatie van de afdekkingsrelatie (met identificatie van afdekkingsinstrument, afgedekte positie en de afdekkingsdoelstelling) aan het begin van de afdekking;
- De verwachting dat de afdekking zeer effectief zal zijn en de mogelijkheid bestaat om de afdekkingseffectiviteit op betrouwbare wijze te meten;
- De continue meting tijdens de gerapporteerde periode waarin de afdekking als effectief kan worden bestempeld.

Reële waarde afdekkingen

Bij reële waardeafdekkingen worden de derivaten opgenomen onder afdekkingsderivaten als actief of verplichting, en wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen in winsten en verliezen uit de verwerking van afdekkingtransacties samen met de overeenkomstige verandering in de reële waarde van het afgedekte risico van de afgedekte activa of verplichtingen.

De Vennootschap past de carve-out versie van IAS 39 toe, waarbij er geen ineffectiviteit ontstaat als gevolg van vervroegde terugbetalingen die afwijken van de verwachtingen, zolang er sprake is van een underhedging.

Beëindigen van afdekkingstransactie

Als de afdekkingstransactie niet langer voldoet aan de voorwaarden of wanneer de afdekking wordt stopgezet, wordt het afdekkingsinstrument getransfereerd naar derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden.

In het geval van een reële waardeafdekking van een geïdentificeerd vastrentend financieel instrument (micro reële waardeafdekking) wordt de herwaarderingsaanpassing van het afgedekte instrument afgeschreven over de resterende looptijd van het instrument op basis van de effectieve rentevoet. In geval van de reële waardeafdekking van een portefeuille vastrentende instrumenten (macro reële waardeafdekking) wordt de herwaarderingsaanpassing lineair afgeschreven over de resterende termijn van de oorspronkelijke afdekking. Wanneer het afdekkingsinstrument niet langer in de balans wordt opgenomen (door vervroegde afbetaling of verkoop) wordt de herwaarderingsaanpassing onmiddellijk opgenomen in de resultaten.

In het geval van een kasstroomafdekking blijft de herwaarderingsaanpassing opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat in eigen vermogen tot het oorspronkelijk hedged instrument de resultatenrekening beïnvloedt of tot het duidelijk is dat de transactie niet zal plaatsvinden. Op dat moment wordt de herwaarderingsaanpassing opgenomen in de resultaten.

Reële waarde van financiële instrumenten

De reële waarde (of fair value) is de prijs die ontvangen zou worden bij het verkopen van een actief of betaald zou worden bij het transfereren van een verplichting in een ordelijke transactie tussen marktparticipanten op de waarderingsdatum.

De Vennootschap gebruikt de volgende hiërarchie voor het bepalen van de reële waarde van financiële instrumenten:
- Genoteerde prijzen in een actieve markt;
- Het gebruik van waarderingstechnieken.

De reële waarde van een financieel instrument wordt bepaald op basis van gepubliceerde prijsnoteringen in een actieve markt. Indien er geen actieve markt is voor het financiële instrument, wordt de reële waarde bepaald met behulp van waarderingstechnieken.

Deze waarderingstechnieken maken zoveel als mogelijk gebruik van marktinformatie, maar worden beïnvloed door de gehanteerde veronderstellingen, zoals risicomarges en inschattingen van toekomstige kasstromen.

In het zeldzame geval dat het niet mogelijk is de reële waarde van een niet genoteerd eigen vermogensinstrument betrouwbaar te bepalen, wordt het tegen kostprijs opgenomen.

Renteopbrengsten en -kosten

Renteopbrengsten en rentekosten worden op prorata basis opgenomen in de resultaten op basis van de effectieve rentemethode.

De effectieve rentevoet is de rentevoet die de verwachte toekomstige kasstromen (rekening houdend met de contractuele betalingen en met inbegrip van transactiekosten en betaalde en ontvangen provisies en vergoedingen die integraal deel uitmaken van de effectieve rentevoet) tijdens de verwachte looptijd van het financiële instrument of, indien meer geschikt, over een kortere looptijd, exact verdisconteert tot de netto boekwaarde. Provisies en vergoedingen die integraal deel uitmaken van de effectieve rentevoet omvatten onder andere ontvangen commissies voor de creatie of verwerving van een financieel actief, of betaalde commissies voor de uitgifte van financiële verplichtingen.

Bijgevolg worden transactiekosten, provisies en vergoedingen behandeld als een bijkomend onderdeel van de rente opgenomen in de effectieve rentevoet en verantwoord onder het renteresultaat.

Voor derivaten en schuldinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden opteert de Vennootschap voor de opname van de ontvangen en betaalde interesten onder renteresultaat.

Goodwill

Goodwill vertegenwoordigt het verschil tussen de aanschaffingskost in een bedrijfscombinatie en het aandeel van de overnemer in de reële waarde van de aangekochte identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen, zoals bepaald op de datum van de aankoop.

Indien dit verschil negatief is (badwill) wordt het onmiddellijk opgenomen als opbrengst in de resultaten. Indien het verschil positief is wordt het opgenomen als een actief en gewaardeerd tegen kostprijs min eventuele bijzondere waardeverminderingen. Goodwill wordt niet afgeschreven, maar wordt minstens jaarlijks getest op bijzondere waardeverminderingen.

De Vennootschap wijst de goodwill toe aan kasstroomgenererende eenheden of groepen. Op de goodwill wordt een bijzondere waardevermindering aangelegd als de boekwaarde van de kasstroomgenererende eenheid waartoe de goodwill behoort, hoger is dan zijn realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van enerzijds de reële waarde verminderd met verkoopkosten en anderzijds de bedrijfswaarde. De bedrijfswaarde is de contante waarde van geschatte toekomstige kasstromen die naar verwachting zullen voortvloeien uit de kasstroomgenererende eenheid. Bijzondere waardeverminderingen op goodwill kunnen niet worden teruggenomen.

Leaseovereenkomsten

Voor elk contract dat wordt aangegaan, beoordeelt de Vennootschap of het contract een leaseovereenkomst is of bevat. Een contract is of bevat een leaseovereenkomst indien het contract in ruil voor een vergoeding het recht verleent gedurende een bepaalde periode de zeggenschap over het gebruik van een geïdentificeerd actief uit te oefenen.

De Vennootschap treedt op als leasingnemer in leaseovereenkomsten voor de huur van uitrusting of vastgoed en als leasinggever in sub-leaseovereenkomsten naar de kantoorhouders voor de verhuur van vastgoed.

Leasingnemer

Op de aanvangsdatum van het contract neemt de Vennootschap een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief en een leaseverplichting op. Het met een gebruiksrecht overeenstemmende actief wordt bij eerste opname tegen kostprijs gewaardeerd. De kostprijs bestaat uit:

- Het bedrag van de eerste waardering van de leaseverplichting;
- Het bedrag van de voor aanvangsdatum verrichte leasebetalingen (die niet zijn opgenomen in de leaseverplichting);
- De initiële directe kosten;
- Schatting van de kosten voor ontmanteling, verwijdering en herstel (indien van toepassing).

De leaseverplichting wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de (nog niet verrichte) leasebetalingen. De leasebetalingen worden verdisconteerd op basis van de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst, mits die op eenvoudige wijze kan worden bepaald, of indien deze niet op eenvoudige wijze kan worden bepaald, dan wordt de marginale rentevoet gebruikt.

Het met een gebruiksrecht overeenstemmende actief wordt opgenomen en gewaardeerd in overeenstemming met de materiële vaste activa.

De leaseverplichting wordt na eerste opname als ontleningen en rentebetalingen verwerkt volgens de effectieve rentemethode. Herzieningen of herbeoordelingen van de leaseverplichting worden opgenomen bij vaststellingen en geven aanleiding tot de herwaardering van de leaseverplichting en de aanpassing van het met een gebruiksrecht overeenstemmende actief. Indien het met een gebruiksrecht overeenstemmende actief geen boekwaarde meer heeft en de herwaardering betreft een afname van de leaseverplichting wordt de herwaardering opgenomen via de resultaten.

Leasinggever

In een financiële leaseovereenkomst draagt de leasinggever nagenoeg alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen over aan de leasingnemer. Een operationele leasing is elke leasingovereenkomst die niet als financiële leasing wordt geclassificeerd.

De opbrengsten van een operationele leaseovereenkomst worden lineair in de resultaten opgenomen over de leaseperiode. Het onderliggend actief wordt geboekt in overeenstemming met de waarderingsregels van het onderliggende materiële vaste actief.

Voor financiële leasing wordt een leasingvordering opgenomen die overeenkomt met de netto-investering in de leaseovereenkomst. Renteopbrengsten worden geboekt over de leaseperiode door middel van de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst. Indien bij een sub-lease de impliciete rentevoet van de sub-lease niet op eenvoudige wijze kan worden bepaald, mag de voor de hoofdleaseovereenkomst gehanteerde disconteringsvoet gebruikt worden om de netto-investering in de sub-lease te waarderen.

Ontvangen en betaalde provisies en vergoedingen

Ontvangen provisies en vergoedingen voor dienstverlening (met uitzondering van commissies die deel uitmaken van de effectieve rente) worden opgenomen volgens de volgende vijf basisprincipes:

- Identificatie van het contract;
- Identificatie van de prestatieverplichtingen in het contract;
- Bepaling van de transactieprijs;
- Toewijzing van de transactieprijs aan de prestatieverplichtingen;
- Opname van de opbrengsten in de mate dat de prestatieverplichting vervuld is.

De prestatieverplichting wordt voldaan wanneer de controle over het goed of dienst is overgedragen.

De Vennootschap verantwoordt de ontvangen provisies en vergoedingen voor dienstverlening:

- Progressief over de periode, naarmate de diensten verleend worden in geval van continue dienstverlening;
- Wanneer de dienst werd gepresteerd.

Betaalde provisies en vergoedingen omvatten voornamelijk commissies aan agenten en zijn gebaseerd op omloopvolumes en productiecijfers. Omloopcommissies worden progressief over de periode opgenomen in de resultaten. Productiecommissies worden verwerkt in de effectieve rente van het financiële instrument.

Personeelsvoordelen

Vergoedingen na uitdiensttreding

De Vennootschap heeft zowel pensioenverplichtingen van bedrijfspensioenregelingen met vaste bijdragen (de zogenaamde "vaste bijdrage-plannen") als met een te bereiken doel (de zogenaamde "vaste prestatie-plannen"). De Vennootschap heeft de pensioenplannen gefinancierd via een groepsverzekering, waarbij de verzekeraar een rendement garandeert.

Vaste bijdrage-plannen

De bijdragen van de Vennootschap aan vaste bijdrage-plannen worden in de winst- en verliesrekening als last opgenomen in het jaar waarop ze betrekking hebben.

Rekening houdend met het minimum gewaarborgde rendement dat wettelijk is opgelegd, worden Belgische vaste bijdrage-plannen beschouwd als vaste prestatie-plannen en wordt de waardering van de verplichting berekend op basis van de methodologie die gebruikt wordt bij vaste prestatie-plannen (de Projected Unit Credit methode).

Vaste prestatie-plannen

Voor de bepaling van de bruto pensioenverplichting bepaalt de Vennootschap het verwachte voordeel op pensioendatum voor elke werknemer, rekening houdend met de verwachte evolutie van het salaris en met de kans dat de werknemer het plan verlaat. Vervolgens wordt het verwachte voordeel op de pensioendatum lineair toegewezen aan de verleden diensttijd.

De contante waarde van de bruto verplichting wordt bepaald door het verdisconteren van de bruto pensioenverplichting op basis van het marktrendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties.

De reële waarde van de verzekeringscontracten wordt bepaald door de projectie van de opgebouwde reserves, gebruik makend van de door de verzekeraar aangeboden werkelijke rendementen, verdisconteerd op basis van het marktrendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties.

Het in de balans opgenomen bedrag voor de pensioenplannen is het verschil tussen de contante waarde van de bruto verplichting en de reële waarde van de verzekeringscontracten. Indien dit verschil resulteert in een actiefwaarde, is deze beperkt tot het actiefplafond, dat gelijk is aan de contante waarde van economische voordelen die beschikbaar zijn voor Argenta Groep in de vorm van terugbetalingen of verlaging van toekomstige bijdragen.

Herwaarderingen van de netto pensioenverplichting worden opgenomen in de niet gerealiseerde resultaten en worden nooit getransfereerd naar de winst- en verliesrekening. Herwaarderingen zijn afkomstig van wijzigingen in actuariële veronderstellingen, ervaringsaanpassingen, rendement van planactiva en wijzigingen in het actiefplafond.

Winstbelastingen

De winstbelastingen van het boekjaar betreffen de actuele belastingen alsook de uitgestelde belastingen. Deze belastingen worden berekend in overeenstemming met de belastingwetgeving die van toepassing is in elk land waar de onderneming actief is.

De actuele belastingen omvatten belastingen voor de lopende periode die verschuldigd zijn op het belastbaar inkomen van het jaar, op basis van de belastingpercentages die gelden op de balansdatum, evenals elke herziening van de belastingen die verschuldigd (of terugbetaalbaar) zijn voor voorgaande perioden.

Uitgestelde belastingen worden berekend op tijdelijke belastbare verschillen, die bestaan tussen enerzijds de fiscale waarde van de activa en verplichtingen en anderzijds hun boekwaarde in de jaarrekening, en niet-gebruikte overdraagbare fiscale verliezen.

Deze belastingen worden berekend aan de hand van de belastingvoeten die naar verwachting geldig zullen zijn op het moment van realisatie van de activa of verplichtingen waarop ze betrekking hebben.

Uitgestelde belastingvorderingen worden enkel geboekt als het waarschijnlijk is dat er voldoende toekomstige belastbare winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen en fiscale verliezen kunnen worden verrekend.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden gecompenseerd en netto voorgesteld enkel en alleen als ze betrekking hebben op belastingen geheven door dezelfde belastinginstantie op dezelfde belastbare entiteit. Actuele en uitgestelde belastingen worden verantwoord in de resultaten met uitzondering van degene die verband houden met instrumenten, transacties of gebeurtenissen die rechtstreeks worden gewaardeerd in (het totaalresultaat van) het eigen vermogen, welke tevens rechtstreeks in het eigen vermogen worden geboekt.

Heffingen

Heffingen betreffen uitstromen van economische voordelen die door overheden worden opgelegd. De Vennootschap neemt de heffing onmiddellijk op in het resultaat op het moment dat de verplichting zich heeft voorgedaan.

De kredietinstellingen zijn onderworpen aan diverse Belgische en Europese heffingen zoals onder andere het deposito- en garantiefonds en de abonnementstaks. Deze bijdragen worden gevestigd op 1 januari van het kalenderjaar en bijgevolg op die datum volledig opgenomen in de resultaten.

(Her)verzekeringscontracten

Classificatie

Een uitgegeven contract wordt als een verzekeringscontract geklasseerd wanneer de Vennootschap een aanzienlijk verzekeringsrisico aanvaardt van een polishouder door overeen te komen de polishouder te vergoeden als een bepaalde onzekere gebeurtenis in de toekomst (de verzekerde gebeurtenis) nadelige gevolgen heeft voor de polishouder.

Een aangehouden herverzekeringscontract is een contract waarbij de Vennootschap een aanzienlijk verzekeringsrisico met betrekking tot onderliggende uitgegeven verzekeringscontracten overdraagt aan een herverzekeraar, om zo de risicoblootstelling te beperken.

Beleggingscontracten zonder discretionaire winstdelingselementen (zoals de door de Vennootschap uitgegeven unit-linked tak 23 contracten) en andere contracten, die de juridische vorm van een verzekeringscontract hebben, maar die geen aanzienlijk verzekeringsrisico overdragen, worden geklasseerd en gewaardeerd als financiële instrumenten. Beleggingscontracten met discretionaire winstdeling (zoals de door de Vennootschap uitgegeven tak 21 contracten) worden conform IFRS 17 gewaardeerd.

Combinatie en afsplitsing van componenten van verzekeringscontracten

De Vennootschap evalueert vóór de opname en waardering van verzekeringscontracten, eerst of:

- Een geheel of een reeks van (juridische) contracten moet worden gecombineerd en samen moet worden opgenomen voor de boekhoudkundige verwerking ervan; en/of
- (Een) component(en) moet(en) worden afgesplitst van het (juridische) contract of van de gecombineerde (juridische) contracten en boekhoudkundig afzonderlijk moet(en) worden verwerkt.

De Vennootschap heeft geen (geheel of reeks van) contracten afgesloten die boekhoudkundig verwerkt dienen te worden als één contract.

Componenten die mogelijk moeten worden afgesplitst zijn:
- Niet-nauw verwante in een contract besloten derivaten (embedded derivaten);
- Losstaande beleggingscomponenten; en
- Beloften om losstaande goederen of diensten, andere dan diensten uit hoofde van het verzekeringscontract, over te dragen aan de polishouder.

De contracten van de Vennootschap bevatten geen derivaten-component, en geen beloften om losstaande goederen of diensten over te dragen aan de polishouder.

Losstaande beleggingscomponenten worden gedefinieerd als bedragen die de Vennootschap op grond van het verzekeringscontract in alle omstandigheden moet betalen aan een polishouder, ongeacht of een verzekerde gebeurtenis zich voordoet. De door de Vennootschap onderschreven tak 44 contracten worden omwille van onderstaande elementen afgesplitst in 2 aparte contracten, zijnde een tak 21 component die onder IFRS 17 wordt gewaardeerd, en een tak 23 component die onder IFRS 9 wordt gewaardeerd:
- Kennis over de eventuele beleggingscomponent is niet noodzakelijk om een waardering te kunnen uitvoeren van de verzekeringscomponent;
- De beleggingscomponent en de verzekeringscomponent zijn niet sterk onderling afhankelijk. Dit is het geval wanneer de polishouder voordeel kan halen uit één component ongeacht of de andere component ook aanwezig is. Het volume aan switches tussen beide componenten is beperkt en wordt verwacht beperkt te blijven. Daarnaast zijn voor de tak 44 contracten de contractuele voorwaarden voor elke component onafhankelijk aanpasbaar. Zo kan de Vennootschap de van toepassing zijnde kosten op de beleggingscomponent wijzigingen, zonder dat dit een impact heeft op de verzekeringscomponent; en
- Een contract met gelijkaardige voorwaarden aan die van de beleggingscomponent wordt afzonderlijk verkocht, of kan afzonderlijk worden verkocht.

Groepering van verzekeringscontracten

Voor presentatie- en waarderingsdoeleinden worden verzekeringscontracten samengevoegd in portefeuilles en groepen.

Een portefeuille van verzekeringscontracten omvat contracten die onderhevig zijn aan soortgelijke risico's en die samen worden beheerd (wat wordt geëvalueerd op basis van hoe informatie wordt gerapporteerd aan de directie van de Vennootschap). De Vennootschap identificeert achttien verschillende portefeuilles, ingedeeld op basis van product.

Elke portefeuille wordt vervolgens verder opgesplitst in cohorten (per trimester van onderschrijven), waarbij een onderscheid in classificatie wordt gemaakt tussen:
- Contracten die bij eerste opname verlieslatend zijn;
- Contracten die bij eerste opname geen significante mogelijkheid hebben om later verlieslatend te worden; en
- Overige contracten indien van toepassing

Deze classificatie gebeurt op basis van de fulfilment cashflows bij initial recognition.

Wanneer een contract wordt onderschreven, wordt het toegevoegd aan een bestaande groep contracten of, indien het contract niet in aanmerking komt voor opname in een bestaande groep, vormt het een nieuwe groep waaraan toekomstige contracten kunnen worden toegevoegd.

Verzekeringscontracten die in verschillende groepen zouden vallen enkel en alleen omdat wet- of regelgeving de praktische mogelijkheid van de Vennootschap beperkt om een verschillend prijsniveau te zetten of verschillen in uitkering te voorzien voor polishouders met verschillende kenmerken, worden opgenomen in dezelfde groep.

De herverzekeringscontracten worden gegroepeerd op basis van het risico van de onderliggende verzekeringscontracten.

Verzekeringscontracten

Voor verzekeringscontracten vallen kasstromen binnen de contractgrens indien zij voortvloeien uit de substantiële rechten en verplichtingen die tijdens de rapporteringsperiode bestaan en waarbij de Vennootschap de polishouder kan verplichten om premies te betalen of de Vennootschap een substantiële verplichting heeft om diensten te leveren aan de polishouder. Een substantiële verplichting om diensten te leveren eindigt wanneer:

- De Vennootschap de mogelijkheid heeft om de risico's verbonden aan de polishouder opnieuw te beoordelen en als gevolg daarvan de prijszetting kan aanpassen of het niveau van de uitkeringen kan bepalen zodanig dat deze het risico van de polishouder volledig weerspiegelt; of;
- De Vennootschap de mogelijkheid heeft om de risico's van de portefeuille die het contract bevat opnieuw te beoordelen en als gevolg daarvan de prijszetting kan aanpassen of het niveau van uitkeringen kan bepalen zodanig dat deze het risico van de portefeuille volledig weerspiegelt. De prijszetting van de premies tot op deze herbeoordelingsdatum geeft geen weerspiegeling van de risico's die betrekking hebben op de periodes na de datum van herbeoordeling.

Herverzekeringscontracten

Voor herverzekeringscontracten vallen de kasstromen binnen de contractuele grenzen indien zij voortvloeien uit substantiële rechten en verplichtingen die tijdens de rapporteringsperiode bestaan en waarin de Vennootschap de verplichting heeft om bedragen te betalen aan de herverzekeraar of een substantiële recht heeft om te genieten van diensten van de herverzekeraar. Het substantiële recht om te genieten van diensten van de herverzekeraar eindigt wanneer:

- De herverzekeraar de mogelijkheid heeft om de aan hem overgedragen risico's opnieuw te beoordelen en een prijs kan zetten of het niveau van uitkeringen kan bepalen zodanig dat deze de opnieuw beoordeelde risico's volledig weerspiegelt; of
- De herverzekeraar een substantieel recht heeft om de dekking te beëindigen.

Acquisitiekasstromen

Acquisitiekasstromen zijn kosten die voortvloeien uit de activiteiten van het verkopen, onderschrijven en starten van een groep van verzekeringscontracten en die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de portefeuille van contracten waartoe de groep behoort. Deze kosten worden op een systematische en rationele basis toegewezen aan groepen van verzekeringscontracten.

Acquisitiekasstromen die direct kunnen worden toegewezen aan een groep contracten worden toegerekend aan die groep. Acquisitiekasstromen die niet direct kunnen worden toegewezen aan een groep van contracten, maar die direct toewijsbaar zijn aan een portefeuille van contracten, worden toegewezen aan groepen van contracten in de portefeuille of aan groepen van contracten die naar verwachting in de portefeuille zullen zitten. Eens alle contracten zijn toegevoegd aan een groep van verzekeringscontracten, worden de aan die groep toegewezen bedragen niet meer herzien.

De Vennootschap heeft geen acquisitiekosten geïdentificeerd die zich voordoen vooraleer de betreffende groep van verzekeringscontracten worden opgenomen in de balans. Bijgevolg wordt er geen actief voor de acquisitiekasstromen die zich voordoen vóór de opname van de groep geboekt.

De acquisitiekasstromen voor verzekeringscontracten die worden gewaardeerd aan de hand van de premietoerekeningsbenadering worden in kost opgenomen op het moment dat deze kosten worden gemaakt (in overeenstemming met de mogelijkheid voorzien onder de premietoerekeningsbenadering voor verzekeringscontracten met een dekkingsperiode van niet meer dan één jaar).

Risico-aanpassing voor niet-financiële risico's zoals gepercipieerd door de maatschappij

Risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's worden bepaald om de compensatie weer te geven die de Vennootschap zou eisen voor het dragen van niet-financiële risico's en zijn mate van risicoaversie. Zij worden afzonderlijk bepaald voor de contracten in Leven en Niet-leven en toegewezen aan groepen contracten op basis van een analyse van de risicoprofielen van de groepen.

De risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's worden bepaald aan de hand van de volgende technieken.

- Verplichtingen voor resterende dekking op basis van een techniek van kapitaalkosten;
- Verplichtingen voor geleden schade van schadeverzekeringen en herverzekering op basis van een value at risk techniek.

Om de risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's bij herverzekeringscontracten te bepalen, zal de Vennootschap deze technieken zowel bruto als netto toepassen en het bedrag van het aan de herverzekeraar overgedragen risico afleiden als het verschil tussen de twee resultaten.

Bij toepassing van een kapitaalkostenmethode zal de Vennootschap de risicocorrectie voor niet-financiële risico's bepalen door een kapitaalkostenpercentage toe te passen op het bedrag van het voor elke toekomstige jaarlijkse verslagdatum vereiste kapitaal. De berekeningen vinden plaats op een ultimate basis en het vereiste kapitaal zal worden bepaald aan de hand van de Solvency II kapitaalsvereiste voor onderschrijvingsrisico's van de betreffende verzekeringscontracten. De kapitaalkostenvoet vertegenwoordigt de extra beloning die investeerders zouden vragen voor blootstelling aan het niet-financiële risico. De toegepaste kapitaalkostenvoet bedraagt 6%. De toegepaste kapitaalkostenvoet is die zoals ook toegepast voor de berekening van de Solvency II risk margin (wettelijk bepaald).

Waardering – gebruikte benaderingen

De Vennootschap waardeert groepen van verzekeringscontracten aan de hand van de volgende benaderingen voor de waardering:
- Het algemene waarderingsmodel (GMM), en
- De premietoerekeningsbenadering (PAA).

De Vennootschap gebruikt het algemene waarderingsmodel voor de waardering van de boekwaarde van de verplichting of activa uit hoofde van resterende dekking van groepen van verzekerings- en herverzekeringscontracten binnen de leven activiteit (incl. hospitalisatieverzekeringen).

De Vennootschap past het algemene waarderingsmodel ook toe voor de waardering van de boekwaarde van de verplichting uit hoofde van ontstane schades.

De PAA is een optionele waarderingsbenadering die kan worden toegepast voor de waardering van de boekwaarde van de verplichting of activa uit hoofde van resterende dekking voor verzekerings- en herverzekeringscontracten die aan de toelaatbaarheidscriteria voldoen. De Vennootschap past de PAA toe op alle verzekerings- en herverzekeringscontracten binnen de niet-leven activiteit (excl. hospitalisatieverzekeringen), aangezien de dekkingsperiode van elk contract in de groep één jaar of minder is.

Waardering – Levensverzekeringscontracten en hospitalisatieverzekeringen

Verzekeringscontracten

Op datum van de eerste opname waardeert de Vennootschap een groep contracten als het totaal van:
- De vervullingskasstromen ('fulfilment cash flows'), zijnde de kansgewogen gemiddelde kasstromen die nodig zijn om aan de verplichtingen uit hoofde van het verzekeringscontract te voldoen, en die bestaan uit schattingen van toekomstige kasstromen, aangepast om de tijdswaarde van geld en de bijbehorende financiële risico's weer te geven, en een risicoaanpassing voor niet-financiële risico's ('risk adjustment for non-financial risk); en
- De contractuele dienstenmarge ('contractual service margin'), zijnde het positieve verschil tussen de contante waarde van de inkomende en uitgaande kasstromen, en weerspiegelt de niet-verdiende winst die in een verzekeringscontract is opgenomen en die geleidelijk via de resultatenrekening wordt genomen.

De vervullingskasstromen van een groep contracten weerspiegelen niet het non-performance risico van de Vennootschap.

Als een groep van verzekeringscontracten niet winstgevend is, dan wordt de groep van verzekeringscontracten aanzien als verlieslatend en bedraagt de contractuele dienstenmarge nul.

Kasstromen binnen de grenzen van een contract zijn die welke rechtstreeks verband houden met de uitvoering van het contract. Deze omvatten betalingen aan (of namens) polishouders, verzekeringsacquisitie-kasstromen en andere kosten (zoals schadehandelingskosten, taksen en heffingen, en indirecte interne kosten van personeel, compliance, it-kosten) die worden gemaakt bij de uitvoering van contracten. Kasstromen zullen worden toegerekend aan verwervingsactiviteiten, andere uitvoeringsactiviteiten en andere activiteiten op het niveau van de lokale entiteit gebruikmakend van kostentoerekeningstechnieken. Kasstromen die toerekenbaar zijn aan acquisitie- en andere uitvoeringsactiviteiten worden toegerekend aan groepen contracten volgens systematische en rationele methoden die consequent worden toegepast op alle kosten met vergelijkbare kenmerken. De Vennootschap zal verzekeringsacquisitie-kasstromen doorgaans toewijzen aan groepen contracten op basis van de totale premies voor elke groep, schadebehandelingskosten op basis van het aantal claims voor elke groep, en onderhouds- en administratiekosten op basis van het aantal lopende contracten in elke groep.

De belangrijkste kenmerken van de schattingen van de toekomstige kasstromen zijn:

- Ze zijn actueel. Bij het schatten van toekomstige kasstromen houdt de Vennootschap rekening met de huidige verwachtingen van toekomstige gebeurtenissen die deze kasstromen zouden kunnen beïnvloeden;
- Bij de schatting van toekomstige kasstromen zal de vennootschap gebruik maken van alle redelijke en ondersteunende informatie die (zonder buitensporige kosten of inspanningen) op de verslagdatum beschikbaar is. Deze informatie omvat zowel interne als externe historische gegevens over schadegevallen en andere ervaringen, bijgewerkt om de huidige verwachtingen inzake toekomstige gebeurtenissen weer te geven;
- Ze weerspiegelen een kansgewogen gemiddelde van verschillende scenario's waarvan redelijkerwijs wordt aangenomen dat deze zich kunnen voordoen tijdens de periode van dekking van de groep van contracten; en
- Ze weerspiegelen het perspectief van de Vennootschap.

De inschattingen voor toekomstige kasstromen zijn onderwerp van een modellering per groep van contracten. Bij de spaarverzekeringscontracten wordt een investeringscomponent ('investment component') beschouwd. Deze wordt gelijkgesteld aan de opgespaarde reserve van het betreffende verzekeringscontract.

De gebruikte veronderstellingen over sterfte/levensduur, ziekte en percentage van verval worden ontwikkeld op basis van een mix van nationale sterftetabellen, sectorevoluties en recente ervaringen binnen de Vennootschap.

De kasstromen worden verdisconteerd met behulp van de risicovrije rendementscurve (euro-swap curve) die is aangepast om de kenmerken van de kasstromen en de liquiditeitskenmerken van de contracten weer te geven (bottom-up benadering), zonder toepassing van convergentie naar een ultimate forward rate.

De Vennootschap heeft ervoor gekozen om de verzekeringsfinancieringsinkomsten of -lasten uit te splitsen over bedragen die worden opgenomen in de resultatenrekening en bedragen die worden opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten. Het verzekeringsfinancieringsresultaat dat wordt opgenomen in de resultatenrekening gebeurt op basis van een verdisconteringsvoet. Volgende verdisconteringsvoet wordt toegepast op toekomstige waarderingsdata:

- Voor producten waarvoor de toekomstige garantierente niet vastligt, wordt de methode van de 'projected crediting rate' gebruikt;
- Voor alle andere producten wordt de vaste verdisconteringsvoet op de datum van eerste opname gebruikt.

De risicoaanpassing voor niet-financiële risico's voor een groep contracten, die afzonderlijk van de andere schattingen wordt bepaald, is de vergoeding die de Vennootschap zou eisen voor het dragen van onzekerheid over het bedrag en het tijdstip van de kasstromen die uit niet-financiële risico's voortvloeien. De risk adjustment voor de verplichtingen voor resterende dekking, wordt berekend aan de hand van de Cost of Capital methode (zonder operationeel, tegenpartij of financieel risico).

De CSM (contractual service margin) van een groep contracten vertegenwoordigt de onverdiende winst die de Vennootschap zal opnemen naarmate zij diensten levert uit hoofde van die contracten. Bij de eerste opname van een groep contracten is de groep niet verlieslatend ('not onerous') als het totaal van (a) de vervullingskasstromen, en (b) de huidige kasstromen, een netto-instroom is. In dit geval wordt de CSM gewaardeerd als het gelijke en tegengestelde bedrag van de netto-instroom, waardoor er bij de eerste opname geen baten of lasten ontstaan. Indien het totaal een netto-uitstroom is, dan is de groep verlieslatend ('onerous') en wordt de netto-uitstroom als een verlies in de winst- en verliesrekening opgenomen, en wordt er een verliescomponent gecreëerd om het bedrag van de netto-uitstroom van kasmiddelen weer te geven, die bepalend is voor de bedragen die vervolgens in de winst- en verliesrekening worden gepresenteerd als terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten en die niet in de verzekeringsbaten worden opgenomen.

Vervolgens, na eerste opname, is de boekwaarde van een groep contracten op elke verslagdatum de som van de verplichting voor resterende dekking ('remaining coverage') en de verplichting voor opgelopen schade ('incurred claims').

De verplichting voor resterende dekking omvat (a) de vervullingskasstromen die verband houden met diensten die uit hoofde van de contracten in toekomstige perioden zullen worden verleend en (b) eventuele op die datum resterende CSM.

De vervullingskasstromen van groepen contracten worden op de verslagdatum gewaardeerd gebruikmakend van actuele ramingen van toekomstige kasstromen, actuele discontovoeten en actuele ramingen van de risicocorrectie voor niet-financiële risico's. Wijzigingen in de veranderingskasstromen worden als volgt opgenomen:

- Wijzigingen met betrekking tot toekomstige diensten – passen de contractuele dienstenmarge aan of, voor verlieslatende contracten, als een aanpassing van de verliescomponent van de verplichting uit hoofde van resterende dekking;
- Wijzigingen met betrekking tot de huidige of verstreken diensten worden opgenomen in het verzekeringsserviceresultaat in de resultaten;
- Veranderingen in de vervullingskasstromen die voortvloeien uit het effect van de tijdswaarde van geld, en financieel risico worden opgenomen in het verzekeringsfinancieringsresultaat en vervolgens opgesplitst naar de winst- en verliesrekening en het OCI.

De CSM wordt vervolgens alleen aangepast voor wijzigingen in de vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten, en wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen naarmate de diensten worden verleend. De CSM op elke verslagdatum vertegenwoordigt de winst in de groep contracten die nog niet in de winst- en verliesrekening is opgenomen omdat hij betrekking heeft op toekomstige diensten. De CSM van een groep contracten wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen om de in elk jaar geleverde diensten weer te geven, door

- De dekkingseenheden in de groep te bepalen;
- De aan het eind van het jaar resterende CSM (vóór eventuele toerekening) gelijkelijk toe te rekenen aan elke dekkingseenheid die in het jaar is geleverd en naar verwachting in de komende jaren zal worden geleverd;
- Het bedrag van de CSM dat aan de in het jaar geleverde dekkingseenheden is toegerekend, in de winst- en verliesrekening op te nemen.

Het aantal dekkingseenheden is de hoeveelheid diensten die door de contracten in de groep worden verstrekt, bepaald door voor elk contract de hoeveelheid verstrekte voordelen en de verwachte dekkingsperiode in aanmerking te nemen. De dekkingseenheid die wordt gebruikt hangt af van welke dekking wordt geboden door het specifieke product. De dekkingseenheden zullen op elke verslagdatum worden beoordeeld en bijgewerkt.

De verplichting voor opgelopen schade omvat de vervullingskasstromen voor opgelopen schade en kosten die nog niet zijn betaald, met inbegrip van opgelopen maar nog niet gemelde schadegevallen. Voor levensverzekeringen worden de openstaande verplichtingen op individueel dossierniveau overgenomen.

Voor hospitalisatieverzekeringen worden toekomstige kasstromen, in het kader van de verplichtingen voor reeds voorgevallen schadegevallen, bepaald via zogenaamde driehoek extrapolaties (chain ladder en varianten) zowel voor de schadeloosstellingen als de voorziene schaderegelingskosten. De belangrijkste veronderstelling onderliggend aan deze technieken is dat de Vennootschap gebruik maakt van ervaringen uit het verleden over de schadeontwikkeling voor de projectie van de schadeontwikkeling in toekomstige verslagperiodes, en bijgevolg de uiteindelijke schadekost. Er wordt gebruik gemaakt van kwalitatieve beoordelingen bij de evaluatie van de mate waarin evoluties uit het verleden zich eventueel niet doorzetten in de toekomst.

Herverzekeringscontracten

De Vennootschap zal dezelfde grondslagen voor financiële verslaggeving toepassen voor de waardering van een groep herverzekeringscontracten, met de volgende wijzigingen.

De boekwaarde van een groep herverzekeringscontracten op elke verslagdatum is de som van het actief voor resterende dekking ('remaining coverage') en het actief voor opgelopen schade ('incurred claims').

Het actief voor resterende dekking omvat (a) de vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten die verband houden met diensten die uit hoofde van de contracten in toekomstige perioden zullen worden ontvangen en (b) eventuele resterende contractuele dienstenmarge op die datum.

De Vennootschap zal de ramingen van de contante waarde van de toekomstige kasstromen waarderen op basis van veronderstellingen die consistent zijn met die welke gebruikt worden om de ramingen van de contante waarde van de toekomstige kasstromen voor de onderliggende verzekeringscontracten te meten, met een aanpassing voor het non-performance risico door de herverzekeraar. Het effect van het non-performance risico van de herverzekeraar wordt op elke verslagdatum beoordeeld en het wijzigingen hiervan wordt opgenomen in het verzekeringsserviceresultaat in de winst- en verliesrekening.

De risicoaanpassing voor niet-financiële risico's vertegenwoordigt het bedrag van het risico dat door de Vennootschap aan de herverzekeraar wordt overgedragen. De risk adjustment, wordt bepaald via een Cost of Capital berekening. Hiervoor wordt het verschil beschouwd van vereist kapitaal (zonder operationeel, tegenpartij of financieel risico), respectievelijk vóór, en na herverzekering.

De contractuele dienstenmarge van een groep herverzekeringscontracten vertegenwoordigt een netto kost of netto opbrengst uit het aangaan van de herverzekering. Zij wordt zodanig gewaardeerd dat er bij de eerste opname geen baten of lasten ontstaan, behalve:

- De onmiddellijke opname in de winst- en verliesrekening van eventuele netto kosten bij het aangaan van de herverzekeringsdekking indien zij betrekking hebben op verzekerde gebeurtenissen die zich vóór het aangaan van de herverzekeringsdekking hebben voorgedaan; en
- De onmiddellijke opname van de baten verbonden aan een herverzekeringscontract, wanneer de Vennootschap een verlies opneemt bij de eerste opname van verlieslatende onderliggende contracten indien het herverzekeringscontract wordt gesloten vóór of op hetzelfde tijdstip als de verlieslatende onderliggende contracten. Er wordt een loss recovery component gecreëerd, die bepalend is voor de bedragen die vervolgens in de winst- en verliesrekening worden gepresenteerd als terugboekingen van recuperaties van verliezen op de herverzekeringscontracten.

De CSM wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer diensten worden ontvangen. De toewijzing van CSM aan een rapporteringsperiode gebeurt op basis van uitstaand risicokapitaal.

Waardering - Niet-leven verzekeringscontracten

Verzekeringscontracten

Bij de eerste opname van elke groep niet-leven verzekeringscontracten wordt de boekwaarde van de verplichting voor de resterende dekking gewaardeerd tegen de verdiende premies. De Vennootschap kiest ervoor de kasstromen voor de verwerving van verzekeringen (acquisitiecommissies) onmiddellijk op te nemen in de resultaten.

De Vennootschap verwacht dat een groep van verzekeringscontracten die wordt gewaardeerd aan de hand van de premietoerekeningsbenadering niet verlieslatend is, tenzij feiten en omstandigheden op het tegendeel wijzen. Periodiek zal een verificatie gebeuren van het eventuele verlieslatend zijn op basis van een combined ratio berekening.

Als uit bovenstaande evaluatie blijkt dat een groep van verzekeringscontracten verlieslatend zou kunnen zijn, dan zal de Vennootschap een verlies in de winst- en verliesrekening opnemen en de verplichting voor resterende dekking verhogen voor zover de huidige ramingen van de vervullingskasstromen die verband houden met de resterende dekking de boekwaarde van de verplichting overschrijden.

Vervolgens, na eerste opname, wordt de boekwaarde van de verplichting voor de resterende dekking verhoogd met eventuele verdere verdiende premies en verlaagd met het bedrag dat als verzekeringsopbrengst voor verleende diensten is opgenomen. De Vennootschap verwacht dat de tijd tussen het verlenen van elk onderdeel van de diensten en de desbetreffende premievervaldatum niet meer dan een jaar zal bedragen. Bijgevolg past de Vennootschap de verplichting voor resterende dekking niet aan om de tijdswaarde van geld en het effect van financieel risico weer te geven.

De Vennootschap zal de verplichting voor opgelopen claims ('incurred claims') van een groep contracten opnemen tegen het bedrag van de fulfilment cash flows in verband met opgelopen claims. Voor de schadegevallen worden de inschattingen van toekomstige kasstromen bepaald via zogenaamde driehoek extrapolaties (chain ladder en varianten) zowel voor de schadeloosstellingen als de voorziene schaderegelingskosten. De toekomstige kasstromen zullen worden verdisconteerd (tegen de actuele verdisconteringscurve).

Voor de schadegevallen wordt een risicoaanpassing voor niet-financiële risico's bepaald via een 'value at risk' approach.

Herverzekeringscontracten

De Vennootschap zal dezelfde waarderingsgrondslagen toepassen op een groep herverzekeringscontracten, waar nodig aangepast om rekening te houden met kenmerken die verschillen van die van de verzekeringscontracten.

Presentatie en openbaarmaking

Portefeuilles van verzekeringscontracten die activa zijn en die welke verplichtingen zijn, en portefeuilles van herverzekeringscontracten die activa zijn en die welke verplichtingen zijn, worden afzonderlijk in de balans gepresenteerd. Alle rechten en verplichtingen die voortvloeien uit een portefeuille van contracten worden op netto basis gepresenteerd.

In de winst- en-verliesrekening en het OCI worden bedragen uitgesplitst in:
- Een verzekeringsserviceresultaat, bestaande uit verzekeringsopbrengsten en uitgaven voor verzekeringsdiensten; en
- Verzekeringsfinancieringsresultaat.

Verzekeringsserviceresultaat

Voor contracten die niet volgens de PAA worden gewaardeerd, vertegenwoordigen de verzekeringsserviceopbrengsten voor elk jaar de vermindering van de verplichting uit hoofde van resterende dekking met betrekking tot het leveren van uit de groep van verzekeringscontracten voortvloeiende diensten waarvoor de Vennootschap verwacht een vergoeding te ontvangen. Opbrengsten uit hoofde van verzekeringsdiensten omvatten het volgende:
- Schades en andere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten die de Vennootschap heeft geleden tijdens de verslagperiode, welke doorgaans worden gewaardeerd tegen de bedragen die aan het begin van de verslagperiode werden verwacht;
- Veranderingen in de risico-aanpassing die betrekking hebben op diensten in de huidige verslagperiode;
- De vrijval van de contractuele dienstenmarge;
- Ervaringsaanpassingen;
- De systematische toerekening van de recuperatie van acquisitiekasstromen.

Voor contracten die volgens de PAA worden gewaardeerd, wordt het verzekeringsserviceresultaat verantwoord op basis van een toerekening van de verwachte premieontvangsten aan elke dekkingsperiode die gebaseerd is op het verstrijken van de tijd.

Uitgaven die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van contracten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen als verzekeringsservicekosten, in het algemeen wanneer zij worden gemaakt. Uitgaven die niet rechtstreeks verband houden met de uitvoering van contracten worden buiten het verzekeringsserviceresultaat gepresenteerd.

De beleggingscomponenten worden niet opgenomen in verzekeringsserviceresultaat. De Vennootschap zal de beleggings-component van een contract vaststellen door het bedrag te bepalen dat zij in alle scenario's aan de polishouder zou moeten terugbetalen. Deze omvatten omstandigheden waarin een verzekerde gebeurtenis plaatsvindt of het contract afloopt of wordt beëindigd zonder dat zich een verzekerde gebeurtenis voordoet. De Vennootschap heeft vastgesteld dat haar spaarverzekerings-contracten een beleggingscomponent bevatten, bepaald als de opgespaarde reserve.

Van herverzekeraars ontvangen bedragen en herverzekeringskosten worden op netto basis gepresenteerd als "netto kosten uit herverzekeringscontracten" in het verzekeringsserviceresultaat.

De Vennootschap kiest ervoor de veranderingen in de risicoaanpassing voor niet-financiële risico's niet op te splitsen tussen het verzekeringsserviceresultaat en, het verzekeringsfinancieringsresultaat. Alle in de winst- en verliesrekening opgenomen wijzigingen in de risicoaanpassing voor niet-financiële risico's zullen in het verzekeringsserviceresultaat worden opgenomen.

Verzekeringsfinancieringsresultaat

Wijzigingen in de boekwaarde van groepen contracten die voortvloeien uit de effecten van de tijdswaarde van geld, het financiële risico en wijzigingen daarin, worden gepresenteerd als verzekeringsfinancieringsopbrengsten en kosten.

De Vennootschap kiest voor het verzekeringsfinancieringsresultaat op te splitsen tussen winst of verlies en overige onderdelen van het eigen vermogen (OCI).

Het in de winst- en verliesrekening opgenomen bedrag, voortvloeiend uit de verplichting uit hoofde van resterende dekking, zal worden bepaald door een systematische allocatie van de verwachte totale verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten over de looptijd van de groep contracten.

2. Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij

De Vennootschap is de consoliderende vennootschap en haar aandelen zijn voor 87,43% in het bezit van Investeringsmaatschappij Argenta (hierna Investar) en 12,57% in het bezit van Argenta Coöperatieve (hierna Argen-Co). Het eigen vermogen inclusief minderheidsbelangen bedraagt 3.898.023.873 euro per 31 december 2024 ten opzichte van 3.658.188.057 euro per 31 december 2023. De minderheidsbelangen bedragen 356.252 euro per 31 december 2024 en worden verder geduid bij toelichting 3.

Overzicht IFRS eigen vermogen	31/12/2023	31/12/2024
Gestort kapitaal	729.814.600	742.203.200
Uitgiftepremie	485.044.811	527.628.146
Geaccumuleerde veranderingen in reële waarde van schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-65.964.496	-17.976.932
Geaccumuleerde veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	15.942.077	-48.727
Geaccumuleerde reserve voor (her)verzekeringscontracten	267.250.682	202.911.216
Geaccumuleerde actuariële winsten of verliezen over op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen	-6.204.872	-9.119.198
Reserves	1.946.236.664	2.125.179.610
Winsten of verliezen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij (inclusief interimdividenden)	309.845.523	326.890.305
Interimdividenden	-24.083.882	0
Minderheidsbelangen	306.950	356.252
Totaal eigen vermogen	**3.658.188.057**	**3.898.023.873**

De toename van het eigen vermogen in 2024 is de resultante van meerdere elementen. De elementen van het eigen vermogen worden in de onderstaande tekst verder beschreven.

Gestort kapitaal en uitgiftepremie

Het gestort aandelenkapitaal, vertegenwoordigd door 7.422.032 aandelen, bedraagt 742.203.200 euro en de uitgiftepremie bedraagt 527.628.146 euro per 31 december 2024.

Kapitaalsverhogingen bij de Vennootschap

De toename van het gestort kapitaal en de uitgiftepremie is het gevolg van een kapitaalsverhoging van 54.971.935 euro die op 29 mei 2024 plaatsvond. Deze kapitaalsverhoging vond plaats met uitgifte van 123.886 nieuwe aandelen en werd onderschreven door de huidige aandeelhouders. In 2023 vond er een kapitaalsverhoging van 49.225.153 euro plaats bij de Vennootschap.

Verwerving van eigen aandelen

Noch de Vennootschap, noch een rechtstreekse dochtervennootschap, noch een persoon handelend in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap of de rechtstreekse dochtervennootschap heeft tijdens het boekjaar 2024 aandelen van de Vennootschap verworven.

Geaccumuleerde overige onderdelen van het totaalresultaat

Geaccumuleerde veranderingen in reële waarde van schuldbewijzen en van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

De financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat worden gewaardeerd tegen reële waarde waarbij alle schommelingen van de reële waarde opgenomen worden op een aparte lijn van het eigen vermogen tot realisatie van de activa of tot het moment dat zich een bijzondere waardevermindering voordoet, met uitzondering van de eigenvermogensinstrumenten waarvoor geen bijzondere waardeverminderingen worden aangelegd en gerealiseerde resultaten rechtstreeks worden overgedragen aan de reserves.

De vermelde schommelingen in reële waarde zijn terug te vinden in het eigen vermogen bij de geaccumuleerde overige onderdelen van het totaalresultaat. Deze component (die ontstaat na verrekening van uitgestelde belastingen en de veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij micro reële waarde afdekking) evolueerde van -50.022.610 euro per 31 december 2023 naar -18.025.865 euro per 31 december 2024.

	31/12/2023	naar winst of verlies	naar reserves	naar overige onderdelen van het totaal-resultaat	belastingen	31/12/2024
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat						
Geaccumuleerde waarderings-winsten of verliezen	-87.952.896	-4.785.254		68.768.675		-23.969.476
Uitgestelde belastingen	21.988.225				-15.995.855	5.992.370
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardever-anderingen in de overige onder-delen van het totaalresultaat						
Geaccumuleerde waarderings-winsten of verliezen	19.360.072		-63.885	-17.674.125		1.622.063
Uitgestelde belastingen	-3.418.011				1.747.189	-1.670.822
Geaccumuleerde overige onder-delen van het totaalresultaat voor schuldbewij-zen en eigenvermogensinstru-menten	**-50.022.610**	**-4.785.254**	**-63.885**	**51.094.550**	**-14.248.666**	**-18.025.865**

In totaal werd er in boekjaar 2024 voor 4.785.254 euro resultaat gerecycleerd naar winst of verlies. Bij de toelichting 13 is meer informatie opgenomen in verband met de verwerking van de micro hedges.

Geaccumuleerde reserve voor (her)verzekeringscontracten

De verzekerings- en herverzekeringscontracten worden gewaardeerd met behulp van de risicovrije rendementscurve (euro-swap curve) die is aangepast om de kenmerken van de kasstromen en de liquiditeitskenmerken van de contracten weer te geven. De Vennootschap heeft ervoor gekozen om de verzekeringsfinancieringsinkomsten of -lasten uit te splitsen over bedragen die worden opgenomen in de resultatenrekening en bedragen die worden opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten.

	31/12/2023	naar winst of verlies	naar overige onderdelen van het totaal-resultaat	belastingen	31/12/2024
Waardering verzekeringscontracten					
Geaccumuleerde waarderingswinsten of verliezen geboekt onder eigen vermogen	355.298.817	0	-84.004.931	0	271.293.886
Uitgestelde belastingen	-88.824.705			21.001.233	-67.823.472
Geaccumuleerde overige onderdelen van het totaalresultaat voor verzekeringscontracten	**266.474.113**	**0**	**-84.004.931**	**21.001.233**	**203.470.414**
Waardering herverzekeringscontracten					
Geaccumuleerde waarderingswinsten of verliezen geboekt onder eigen vermogen	1.035.647	0	-1.781.076	0	-745.430
Uitgestelde belastingen	-258.912			445.269	186.357
Geaccumuleerde overige onderdelen van het totaalresultaat voor herverzekerings-contracten	776.735	0	-1.781.076	445.269	-559.072
Totaal	**267.250.847**	**0**	**-85.786.007**	**21.446.502**	**202.911.342**

Deze component (die ontstaat na verrekening van uitgestelde belastingen) evolueerde van 267.250.847 euro per 31 december 2023 naar 202.911.342 euro per 31 december 2024.

Geaccumuleerde actuariële winsten of verliezen over op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen

Herwaarderingen van de netto pensioenverplichting over op vaste toezeggingen gebaseerde pensioenverplichtingen worden opgenomen onder een aparte lijn in het eigen vermogen en worden nooit getransfereerd naar de winst- en verliesrekening. Herwaarderingen zijn afkomstig van wijzigingen in actuariële veronderstellingen, ervaringsaanpassingen, rendement van planactiva en wijzigingen in het actiefplafond. Bij de toelichting 25 is meer informatie opgenomen in verband met de verwerking van de pensioenverplichtingen.

Reserves

In de post reserves van 2.125.179.610 euro per 31 december 2024 bevinden zich de statutaire (wettelijk reserves, beschikbare reserves en overgedragen resultaten) en geconsolideerde reserves van de Vennootschap. De wettelijke reserve betreft het reservefonds zoals bedoeld in artikelen 7:211 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen die de vorming van een wettelijke reserve ten belope van minstens een tiende van het maatschappelijk kapitaal verplicht. De beschikbare reserves betreffen de reserves die voor uitkering in aanmerking komen. De overgedragen resultaten betreffen de som van winsten of verliezen die bij de resultaatsverwerking niet bij de beschikbare reserves zijn gebracht en waarvan toch beslist is om ze in de Vennootschap te houden.

Winsten of verliezen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij

Het geconsolideerde resultaat (exclusief minderheidsbelangen) van het boekjaar bedroeg 326.890.305 euro per 31 december 2024 ten opzichte van 309.845.523 euro per 31 december 2023.

Dividenden

In het tweede kwartaal van 2024 werd aan de aandeelhouders een slotdividend toegekend van 82.760.976 euro (11,34 euro per aandeel). Hierop volgend vond een kapitaalsverhoging plaats van 54.971.935 euro bij de Vennootschap waarop ingeschreven werd door de twee aandeelhouders. In het vierde kwartaal van 2024 werd er een tussentijds dividend van 24.121.604 euro (3,25 euro per aandeel) toegekend.

Er zal door de raad van bestuur van de Vennootschap aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap een voorstel voor dividenduitkering gedaan worden. Het betreft hier een dividend via de winstverdeling over het boekjaar 2024 van 84.536.944 euro (11,39 euro per aandeel).

3. Minderheidsbelangen

In 2023 was er 306.950 euro toewijsbaar aan het minderheidsbelangen in het eigen vermogen en in 2024 356.252 euro. De beperkte toename van het minderheidsbelang bij de Vennootschap heeft betrekking op het resultaat toerekenbaar aan minderheidsbelangen ten gevolge van de vennootschap Arvestar, waarvan 25,01% van de aandelen per einde 2024 in het bezit van Degroof Petercam.

4. Risicobeheer

Informatie omtrent het risicobeleid en governance is opgenomen onder 4.1 en 5.2 van het geïntegreerd jaarverslag.

Bij iedere kwartaal/jaar afsluit wordt het risicoprofiel van de Vennootschap in kaart gebracht. Tevens gelden er een aantal RAF-indicatoren op Groepsniveau en worden de NFR RAF-indicatoren geconsolideerd.

De bepaling van het risicoprofiel gebeurt door aan iedere risico-indicator een kleur toe te kennen en door een gemiddelde risicoscore te berekenen.

Aan deze risico parameters worden een limitatief aantal RAF-limieten gekoppeld:

- De 8 financiële risicotypes worden onderverdeeld in de onderstaande categorieën/risico's: marktrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico, business risico, kapitaalrisico, modelrisico, klimaat (& duurzaamheid) risico en onderschrijvingsrisico (enkel voor de verzekeraar).
- De 12 niet-financiële risicotypes worden onderverdeeld in volgende categorieën/risico's: sourcing risico, human resources risico, informatiebeveiliging- & cyber risico, juridisch & regulatoir risico, fraude risico, datamanagement risico, strategisch & change risico, resilience (voorheen bedrijfscontinuïteit) risico, merk & duurzaamheid risico, IT-risico, proces risico en compliance risico. Voor compliance risico worden sub-risicotypes gedefinieerd.

Daarnaast wordt een voluntaristisch RAF (ter voorbereiding van het nieuwe businessplan) en een gebudgetteerd RAF (ter evaluatie van het huidige businessplan) opgemaakt. Het RAF wordt aldus gerapporteerd vanuit 3 perspectieven en is hierdoor sterk ingebed binnen het businessplan.

4.1. Financiële risico's

In 2024 werd de beleidslijn Financiële risico's vernieuwd, met daaraan gekoppeld standaarden.

Jaarlijks worden de FR risico's bepaald die prioritair zijn ('hot spot risico's') en waar bijgevolg de focus op zal liggen voor het volgende jaar. De prioriteiten in 2024 voor de financiële risico's waren hierbij gericht naar marktrisico, business risico en klimaat & duurzaamheidsrisico (ESG).

4.1.1.Marktrisico

Het marktrisico is het risico op een negatieve verandering in de financiële situatie als gevolg van de volatiliteit van marktprijzen van financiële instrumenten. Binnen dit marktrisico zijn de volgende 4 risico's relevant: renterisico, spreadverwijdingsrisico, aandelenrisico en vastgoedrisico. De Vennootschap neemt voor eigen risico geen vreemde valuta aan. Activa en passiva staan uitsluitend in euro. De Vennootschap heeft geen handelsportefeuille ('trading book').

Dit geheel zit vervat in de standaard 'Marktrisico' van Argenta Spaarbank, opgenomen en gevalideerd als addendum bij de beleidslijn Financiële risico's Argenta Groep.

De risicoappetijt wordt in het RAF van de Bankpool beheerd via RAF limieten- en knipperlichtniveaus op volgende risico-indicatoren:

- IRR BB Value at Risk 99,9% - waardestabiliteit renterisico
- IRR BB SOT EVE (interest rate risk banking book supervisory outlier test economic value of equity) - waardestabiliteit renterisico
- IRR BB SOT delta NII (interest rate risk banking book supervisory outlier test netto interest inkomen) - inkomensstabiliteit renterisico
- CSR BB (credit spread risk banking book) Value at Risk 99,9% - waardestabiliteit kredietspreadrisico
- CSR BB (credit spread risk banking book) sublimiet other Comprehensive Income; Value at Risk 99,9% - waardestabiliteit spreadrisico
- CSR BB delta NII (credit spread risk banking book netto interest inkomen)- inkomensstabiliteit kredietspreadrisico

Renterisico

Risicopositie

Het belangrijkste marktrisico waaraan de Vennootschap is blootgesteld, is renterisico in het Banking Book (IRRBB). Er wordt geen Trading Book aangehouden. IRRBB ontstaat door wijzigingen in marktrentevoeten en de mogelijk negatieve impact hiervan op het renteresultaat en de marktwaarde van de rentedragende activa en passiva.

De winst- en de kapitaalpositie van de Vennootschap zijn gevoelig voor dergelijke rentewijzigingen omdat het bedrijfsmodel er fundamenteel in bestaat om funding op korte tot middellange termijn aan te trekken en deze in retailkredieten te investeren. Dit betreft hoofdzakelijk retail funding via zicht-, spaar- en termijndeposito's, dewelke in tweede orde wordt aangevuld met wholesale financiering ter diversificatie. Deze gelden worden vervolgens voornamelijk herbelegd in langlopende retailkredieten, aangevuld met een liquide beleggingsportefeuille. De mismatch tussen de diverse renteloopijden genereert een renteresultaat dat onderhevig is aan renterisico en dat volgens een intern risico-acceptatie framework en in lijn met wettelijke regelgeving wordt beheerd.

Risicobeheersing

Het Alco is verantwoordelijk voor het beheer van het rente- en liquiditeitsrisico. Het bewaakt en optimaliseert de financiële risico's en rapporteert hierover aan het directiecomité. Het Alco heeft onder meer de verantwoordelijkheid om zowel de rentegevoeligheid van het renteresultaat als de rentegevoeligheid van het eigen vermogen binnen de door de raad van bestuurd bepaalde risicoappetijt en gestelde limieten (RAF) te optimaliseren.

Inzake het renterisicobeheer wordt rekening gehouden met de subtypes van renterisico waaraan de bank potentieel onderhevig is, waaronder gaprisico (het risico door de herprijzingsmismatch tussen activa en passiva), het optierisico (het risico door embedded opties binnen de activa en passiva) en het basisrisico (het risico door een verschil in referte-indexen waaraan activa en passiva herprijzen). Businessrisico (onder meer doordat de prijselasticiteit van producten zonder contractuele rentevervaldatum anders evolueert dan is voorzien en gemodelleerd) wordt afzonderlijk beheerd.

Om de risico's conform het door de raad van bestuur bepaalde risico-appetijt framework (RAF) alsook de wettelijke limieten te houden, wordt de balans zowel endogeen als exogeen gestuurd. Een maandelijks Hedging Overleg neemt hiertoe, binnen een mandaat van het Alco, exogene hedgingacties door middel van plain vanilla rentederivaten (voornamelijk payer- en receiverswaps en -swaptions), en rapporteert hierover aan het Alco. Met endogene sturing wordt een geleidelijke bijsturing van de balansmix tussen activa en passiva producten bedoeld.

Meer informatie over de toegepaste reële waarde afdekkingen staan bij de toelichtingen 13 en 25.

Gevoeligheidsanalyse - renterisico in de Bankpool

De onderstaande tabel geeft de rentegevoeligheid van het resultaat over 12 maanden en van het eigen vermogen van Aspa weer bij een parallelle renteschok van +/- 100bp.

Vermits Aspa geen Trading Book heeft, toont het renterisico in het Banking Book het volledige renterisico.

	31/12/2023		31/12/2024	
	+100bp	-100bp	+100bp	-100bp
Impact op resultaat (over 12 maanden)	32.095.454	-32.550.823	26.314.973	-26.921.280
Impact op eigen vermogen	-57.564.616	-49.362.878	-134.785.453	21.415.923

De monitoring van dergelijke sensitiviteit gebeurt volgens onderstaande interne methodiek, dewelke grotendeels in lijn is met de geldende EBA-richtlijnen rond IRRBB die op 30 juni 2023 in voege traden:

- Het herprijzingsgedrag van spaarrekeningen zonder contractuele vervaldag wordt gemodelleerd met bedrijfseconomische replicating modellen. Er zijn specifieke modellen voor de portefeuilles retail sparen België, sparen België door professionelen, retail sparen Nederland, retail zichtrekeningen België;
- Er wordt rekening gehouden met vervroegd terugbetalingsgedrag op basis van rentedynamische Conditional Prepayment Rate (CPR)-modellen, die het reële prepaymentgedrag in de hypotheekportefeuilles België en Nederland reflecteren;
- De sensitiviteit van het resultaat wordt gerekend onder een 'flat' balans (het balanstotaal en de balansmix wordt constant gehouden);
- In de berekening van de resultaatsimpact over 12 maanden wordt het tarief van vervangingsproductie bepaald aan de hand van de 12-maands gemiddelde brutomarges op recente productie;
- Om de renteresultaatsimpact over 12 maanden te bepalen, wordt de renteschok in 4 trappen van 25bp verondersteld (25 bp onmiddellijk, 25 bp na 3 maanden, 25 bp na 6 maanden en 25 bp na 9 maanden);
- In de resultaatsimpact over 12 maanden is het de intentie om het structurele resultaat te capteren, waardoor de inkomsten uit prepaymentboetes niet in rekening gebracht worden;
- Mogelijke resultaatsimpact ten gevolge van businessrisico en basisrisico wordt afzonderlijk geanalyseerd en zit niet inbegrepen in de bovenstaande resultaatsimpact over 12 maanden;
- Om de impact op het eigen vermogen te bepalen wordt de volledige renteschok onmiddellijk doorgerekend;
- Voorziene opnames van de pijplijn kredieten en nog niet volledig opgenomen kredieten op positiedatum worden meegerekend bij vermogenssimulaties;
- Rentecaps en -floors op kredieten met variabele rente worden in rekening gebracht;
- Callopties in de effectenportefeuille worden in rekening gebracht;
- Als rentefloor bij sensitiviteitsanalyses bij een -100bp wordt de geldende EBA-floor toegepast, indien van kracht;
- Een negatieve marktwaarde impact door de tarieffloor op gereglementeerd sparen wordt in rekening gebracht bij vermogenssimulaties.

De negatieve impact van een rentestijging van +100bp op het eigen vermogen nam in 2024 toe onder impuls van de hypotheekproductie waardoor de uitstaande portefeuille hypotheekleningen toenam. Dit effect werd versterkt door een herkalibratie van het CPR model voor Belgische hypotheken waardoor verwachte prepayments lager kwamen te liggen, alsook door receiver swaps en receiver swaptions die werden afgesloten om de impact van rentedalingen te mitigeren. Het negatieve effect werd endogeen getemperd door de uitgifte van twee nieuwe covered bonds. De afgenomen gemiddelde looptijd van de uitstaande beleggingsportefeuille, waardoor de gevoeligheid aan een rentestijging vermindert, droeg hier ook toe bij. Een wijziging in het CPR model voor Nederlandse hypotheken, met betrekking tot de projectie van de huizenprijzenindex, had ook een licht compenserend effect.

Een rentedaling van -100bp heeft in 2024 in tegenstelling tot het jaar daarvoor een positieve impact op het eigen vermogen, met als gevolg een grotere negatieve impact bij rentestijging. Dit is in aanzienlijke mate het gevolg van de eerder aangehaalde receiver swaps die werden afgesloten. Dit effect werd verder versterkt door nieuw afgesloten receiver swaptions. Deze werden in 2024 toegevoegd als bijkomend hedginginstrument om het optionaliteitsrisico in de hypotheekportefeuille bij rentedalingen te mitigeren. Vanuit die hypotheekportefeuille is er evenwel ook een belangrijke positieve contributie. Dit onder meer door de implementatie van een dynamisch margemodel voor hypotheken, waardoor de financiële prepayment incentive enigszins verlaagt en verwachte prepayments verminderen. De positieve impact op het eigen vermogen wordt onder meer getemperd door de eerder aangehaalde uitgifte van twee nieuwe covered bonds en de afgenomen gemiddelde looptijd van de uitstaande beleggingsportefeuille, dewelke hier in tegenstelling tot bij een rentestijging een omgekeerde uitwerking hebben.

De evoluties van de impact op het resultaat, ten gevolge van de parallelle 100bp renteschokken ten opzichte van 2023, tonen een convergentie van de sensitiviteiten. Er is minder positieve en minder negatieve impact onder respectievelijk +100bp en -100bp. Dit is ondermeer een gevolg van het verkorten van de restlooptijd van het materiële volume aan termijndeposito's die in het derde kwartaal van 2023 met een 1 jaar looptijd afgesloten werden. Daardoor herprijst eind

2024 een relatief groter aandeel van de financiering aan de geschokte rentecurve en is er bijgevolg een snellere stijging of daling van de gewogen gemiddelde financieringskost onder respectievelijk +100bp en -100bp. Ook werd de impact van het doorrollen van de in 2024 vervallen termijndeposito's meer ingeperkt door middel van hedging.

De indekkingsstrategie blijft erop gericht om het renterisico actief onder controle te houden. Hiertoe worden niet enkel de gevoeligheden onder parallelle up en down schokken beschouwd, maar wordt telkens gekeken naar de mogelijke impacten onder minstens de 6 gedefinieerde EBA-renteschokken. Er wordt hierbij steeds een vermogens- en een resultaatsperspectief in beschouwing genomen.

De gebruikte exogene indekkingsinstrumenten vallen onder toepassing van hedge accounting. De kwalificatiecriteria worden maandelijks gemonitord en bleven ook in 2024 gerespecteerd.

Gevoeligheidsanalyse - renterisico in de Verzekeringspool

De onderstaande vermogens- en inkomstengevoeligheid geeft de impact weer binnen Aras van parallelle renteschokken op het resultaat over 12 maanden en op het eigen vermogen.

	31/12/2023		31/12/2024	
	+100bp	-100bp	+100bp	-100bp
Impact op resultaat (over 12 maanden)	1.880.650	-3.559.461	2.941.423	-3.943.239
Impact op eigen vermogen	1.877.096	-15.549.045	26.188.837	-40.953.111

Bij de berekening van de inkomstengevoeligheid wordt uitgegaan van:
- Balanspositie met productie zoals voorzien in het businessplan;
- Flat rates;
- Het renteresultaat op de portefeuille Leven.

Bij de berekening van de gevoeligheid op het eigen vermogen wordt uitgegaan van:
- De gebruikte methodologie zoals toegepast onder Solvency II, Pijler 1;
- Rentegevoeligheid over de volledige balans.

Een stijging of een daling van de rentevoeten met 100 basispunten over het eerste jaar heeft een beperkte impact op het renteresultaat Leven. Dit is vergelijkbaar met de positie van vorig jaar en de verwachting is dat dit beperkt zal blijven naar einde 2025 toe wegens een goede cashflow matching.

Eind 2024 zou een stijging van de rentevoeten volgens het Solvency up scenario een positieve impact van 26,2 miljoen euro hebben op de marktwaarde van het eigen vermogen. Een daling van de rentevoeten volgens het Solvency down scenario heeft een negatieve impact op het eigen vermogen van 40,9 miljoen euro.

De impact van het down scenario op het vlak van inkomstengevoeligheid op het eigen vermogen ligt in lijn met dat van vorig jaar maar blijft beperkt wegens een goede cash flow matching. De impact van het down scenario op de marktwaardegevoeligheid van het eigen vermogen ligt een stuk hoger (verslechtering met 25,5 miljoen euro), voornamelijk door een hogere volatiliteit van toekomstige winstuitkeringen (Future Options and Guarantees of FOG: 14,6 miljoen euro) en in mindere mate door een hogere marktwaardegevoeligheid binnen de zuivere T21 (+5.6 miljoen euro).

Spreadverwijdingsrisico

Risicopositie

Het rendement op de investeringsportefeuille wordt in belangrijke mate bepaald door de kredietspread die wordt ontvangen op de gemaakte investeringen. De evolutie en de schommelingen van de kredietspread zijn vaak marktgedreven en worden meebepaald door andere factoren dan degene die een directe of indirecte invloed kunnen hebben op de kredietwaardigheid van de emittent.

Deze marktfactoren induceren spreadverwijdingsrisico en vormen naast het pure renterisico de belangrijkste driver van het activarendement en de economische waarde van de beleggingsportefeuille.

Risicobeheersing

Het voeren van een voorzichtig investeringsbeleid, het frequent opvolgen van de economische waarde schommelingen van de investeringsportefeuille en het meten van de gevoeligheid van wijzigingen in de kredietspread op het vlak van inkomsten- en marktwaardeperspectief binnen de door de raad van bestuur bepaalde risicoappetijt en gestelde limieten (RAF) vormen belangrijke pijlers binnen een gezond portefeuillebeheer.

Het investeringsbeleid wordt gestuurd door een strikt investeringskader, zoals opgenomen in de financiële beleidslijnen en standaarden van de Vennootschap, dat in functie van de kredietwaardigheid van de emittent de toegestane investeringsenveloppe en maximale looptijd bepaalt. Dit investeringsbeleid wordt geconcretiseerd door een doorgedreven analyse van de kredietsectoren en investeringsdossiers en een actieve screening van marktopportuniteiten.

De evolutie van de marktwaarde van de beleggingsportefeuille wordt opgevolgd binnen het Alco en het Investering Overleg (IO). De berekening en opvolging van de kredietspreadsensitiviteit gebeurt binnen het RAF-kader met zowel de gevoeligheid van het resultaat als het eigen vermogen en binnen het ICAAP-kader, waar het samen met kredietrisico wordt gerekend.

Gevoeligheidsanalyse - spreadverwijdingsrisico

De Vennootschap berekent het spreadrisico op de totaliteit van de beleggingsportefeuille. De spread sensitiviteit wordt berekend volgens een aangepaste spreadduration (met convexiteitsaanpassing).

De sensitiviteit op het NII wordt berekend als een impact over een horizon van 12 maanden en wordt gerekend onder de assumptie van een 'flat' balans (het balanstotaal en de balansmix wordt constant gehouden). Deze assumptie is identiek aan deze voor de berekening van het renterisico.

Voor de spread sensitiviteit op de marktwaarde van Aspa en Aras werden CSRBB RAF-limieten gedefinieerd die de impact weergeven van een beweging naar een extreem spreadverwijdingsscenario (respectievelijk een 99,9% en 99,5% percentiel) in percentage van het eigen vermogen (T1 eigen vermogen of SII beschikbaar kapitaal). De onderstaande tabel geeft de laatste cijfers weer:

	31/12/2023		31/12/2024	
	Aspa	**Aras**	**Aspa**	**Aras**
Impact op de marktwaarde in % EV	-22,58%	-15,42%	-14,10%	-13,31%
Impact op het NII	-3.341.807	-1.003.891	-4.465.110	-1.479.079

Deze berekeningen hebben de volgende eigenschappen:
- Vormen een output van de ICAAP en ORSA-processen;
- De schok is gebaseerd op historische reeksen van spreadindices;
- Ze houden rekening met diversificatie tussen posities en correlatie van de spread data;
- Zijn exclusief derivaten en tak 23 posities.

Het spreadverwijdingsrisico is in 2024 afgenomen door een structurele daling in het gemiddelde duration profiel van de portefeuilles en een stijging van de actuele spreads waardoor het extra te rekenen risico afneemt. Merk op dat voor Aras de berekening startte per 30/06/2024, de opgenomen sensitiviteiten per 31/12/2023 werden ex-post berekend.

Aandelenrisico

Risicopositie

Aandelen kunnen vanuit een strategisch allocatieperspectief een aanvulling vormen op de bestaande obligatie- en lening portefeuilles en hebben tot doel het risico- en rendementsprofiel van de portefeuille verder te optimaliseren. Binnen het investeringskader en mits naleving van strikte investeringscriteria beschikt de Vennootschap over de mogelijkheid om aandelenposities op te nemen in haar beleggingsportefeuille. Aspa heeft beperkt aandelen in portefeuille van tegenpartijen die actief zijn in de uitbating van vastgoed. De aandelenportefeuille van Aras bevat corporates en vastgoedtegenpartijen.

Risicobeheersing

De portefeuille individuele aandelen is beperkt en wordt beheerd binnen een strikt risicobeheerkader bestaande uit limieten op onder meer omvang, toegelaten sectoren (zijnde vastgoed), marktkapitalisatie en concentratie.

Het prijsrisico wordt beheerst door de aandeleninvesteringen te onderwerpen aan een grondige analyse van de onderliggende grondbeginselen, en door het beleggingsbeleid te kaderen binnen de door de raad van bestuur goedgekeurde risicoappetijt en gestelde limieten (RAF).

Gevoeligheidsanalyse - aandelenrisico

De onderstaande gevoeligheidsanalyse geeft de impact op de Vennootschap weer van een daling van de marktwaarde van eigenvermogensinstrumenten met 10%.

	31/12/2023	31/12/2024
	-10%	-10%
Impact op resultaat	-6.134.426	-6.019.072
Impact op eigen vermogen	-14.696.773	-13.461.535

De eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat bedragen 134.615.353 euro (marktwaarde) op 31 december 2024. Bij een daling van de markten met 10% zal het bedrag binnen eigen vermogen dalen met 13.461.535 euro en worden geen bijzondere waardeverminderingen in IFRS aangelegd. De eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies bedragen 60.190.717 euro op 31 december 2024. Een daling van 10% zal onmiddellijk worden opgenomen in de resultatenrekening.

De Verzekeringspool commercialiseert en verdeelt tak 23-verzekeringscontracten. Deze verzekeringscontracten investeren ten behoeve van de klant in diverse fondsen die onderliggend voornamelijk in aandelen en obligaties beleggen. Het aandelenrisico met betrekking tot deze verzekeringscontracten wordt gedragen door de verzekeringnemer.

Vastgoedrisico

Risicopositie

De evolutie van de vastgoedprijzen heeft een invloed op de kredietverlening aan particulieren en beïnvloedt, door het in onderpand geven van het vastgoed, mee het kredietrisico. Een van de kernactiviteiten van de Vennootschap is de hypothecaire kredietverlening aan particulieren in België en Nederland. Dit maakt de Vennootschap mede afhankelijk van de ontwikkelingen in de huizenmarkt.

Tevens laat het investeringskader toe om een portefeuille indirecte vastgoedbeleggingen aan te houden. Het betreft geen directe investeringen in vastgoed maar kredietverstrekking of eigenvermogensinstrumenten aan tegenpartijen die actief zijn in vastgoed.

Bovenstaande risico's worden behandeld onder de toelichting 4.1.3 kredietrisico.

In het kader van het uitwinningsbeleid worden uitzonderlijk panden tijdelijk opgekocht door de Vennootschap met het oog op latere realisatie. Bij Argenta Assuranties wordt tevens een zeer beperkte directe vastgoedinvestering aangehouden. Dit betreffen de directe vastgoedposities.

Risicobeheersing

De indirecte vastgoedbeleggingen worden beheerd binnen een strikt risicobeheerkader bestaande uit limieten op onder meer type van investeringen, geografie en concentratie (zie verder onder kredietrisico).

De directe vastgoedbeleggingen worden verwerkt via de toepassing van het kostprijsmodel. De latente min- en meerwaarden van deze directe vastgoedbeleggingen worden niet opgenomen in het eigen vermogen.

Gevoeligheidsanalyse - vastgoedrisico

Voor de hypothecaire kredietverlening zal een aanpassing van de waarde van het onderliggend vastgoed een gevolg hebben voor het niveau van de aangelegde verwachte kredietverliezen. De sensitiviteit is opgenomen onder toelichting 36 bijzondere waardeverminderingen.

Voor de directe vastgoedbeleggingen is de verwachte sensitiviteit beperkt. Einde boekjaar 2024 heeft de portefeuille directe vastgoedbeleggingen een boekwaarde van 842.063 euro. Per einde 2023 bedroeg de boekwaarde 850.767 euro. Een daling van 10% van de marktwaarde zal - zolang er geen duurzame waardevermindering is - geen impact hebben op het resultaat. Het maximale risico op verlies bedraagt 842.063 euro.

4.1.2. Liquiditeitsrisico

Risicopositie

Het liquiditeitsrisico is het risico op een negatieve verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van het feit dat er onvoldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om te voldoen aan de financiële verplichtingen.

De strategie van de Vennootschap bestaat erin om middelen op overwegend korte-, of middellange termijn aan te trekken en deze te herinvesteren via diverse vormen van kredieten en beleggingen op overwegend langere termijn.

Liquiditeitsbronnen van de Bankpool

Het financieringsmodel en liquiditeitsprofiel van Aspa kenmerkt zich vooral door:
- Een belangrijke basis aan klantendeposito's;
- Een spreiding over de Belgische en Nederlandse markt;
- Een diversificatie naar wholesale funding bestaande uit RMBS, covered bonds, senior bonds waaronder green bonds, certificate of deposits;
- Een liquide effectenportefeuille.

Het financieringsbeleid is vooral gericht op de particuliere klant in België en Nederland via de uitgifte van betaal-, spaar- en termijnrekeningen. De deposito's van klanten vormen het belangrijkste deel van de primaire financieringsbronnen van de bankactiviteiten van Aspa.

Aspa doet ook een beroep op de interbancaire of professionele markt om zich te financieren vanuit de wens om de financieringsbronnen te diversifiëren en om tegemoet te komen aan nieuwe wettelijke vereisten of de ondersteuning van de S&P-rating (EMTN-programma met mogelijkheid tot uitgiftes van Tier 2, Senior Non Preferred (SNP) of Senior Preferred (SP) instrumenten). Sinds 2021 kan Argenta, na daarvoor door de regulator een licentie te hebben verkregen, Belgische Pandbrieven (Covered Bonds - CB) uitgeven. Periodiek worden er in het kader van het liquiditeitsbeheer eveneens repo's afgesloten. De retained covered bond en de lancering van een certificate of deposit-programma – beide in 2024 – dragen bij aan de snel implementeerbare liquiditeitsopties.

De deposito's van de particuliere klanten kunnen beschouwd worden als bronnen van liquiditeit en als bronnen van liquiditeitsrisico. Betaalrekeningen en spaargelden van particulieren zijn immers direct of op korte termijn opvraagbaar, maar leveren niettemin een belangrijke bijdrage aan de stabiliteit van de financieringsbasis op lange termijn. Deze stabiliteit staat of valt dan ook met het behoud van het vertrouwen van de rekeninghouder in de solvabiliteit, de rentabiliteit en het risicobeheer van de Vennootschap.

Onderstaande tabel presenteert de financieringsbronnen op het Aspa conso niveau waarbij de intragroepsposities ten opzichte van de andere groepsentiteiten niet geëlimineerd werden aangezien deze niet significant zijn.

Financieringsbronnen	31/12/2023	31/12/2024
Deposito's van centrale banken	0,00%	0,00%
Deposito's van kredietinstellingen	2,21%	1,63%
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	83,38%	82,96%
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	13,21%	14,17%
Overige verplichtingen	1,20%	1,24%
Totaal verplichtingen	100,00%	100,00%
Totaal verplichtingen in euro	**51.111.441.542**	**52.848.579.997**

Risicobeheersing in de Bankpool

Aspa beschikt over een continue interne risicogebaseerde beoordeling van zowel de huidige als toekomstige financierings- en liquiditeitsvereisten, en dit om ervoor te zorgen dat er voldoende liquiditeit en financieringsmiddelen beschikbaar zijn om de risico's die voortvloeien uit de bedrijfsstrategie af te dekken. Dit geheel zit vervat in de standaard 'Liquidity & Funding Risk framework'. Deze standaard, opgenomen en gevalideerd als addendum bij de beleidslijn Financiële risico's Argenta Groep geeft een overzicht en beschrijving van de belangrijkste elementen van het ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) en hun interactie, en legt uit hoe ILAAP geïntegreerd is in de werking van Aspa en hoe de bevindingen ervan worden gebruikt.

Het Alco volgt de liquiditeitsindicatoren systematisch op. Het meten, opvolgen, controleren en rapporteren van het liquiditeitsrisico valt onder de eerstelijnsverantwoordelijkheid van het ALM-departement. Het liquiditeitsrisico wordt zowel vanuit een marktliquiditeitsrisico (liquidatiewaarde van activa) als vanuit een herfinancieringsrisico perspectief (stabiliteit van de funding) opgevolgd. De tweedelijnsverantwoordelijkheid ligt bij het Risk-departement. Het beheer van de liquiditeitspositie valt onder de bevoegdheid van de directie Treasury & Investment Management.

Voor het meten, opvolgen, controleren en rapporteren van het liquiditeitsrisico heeft Aspa een aangepast management-informatiesysteem, inclusief noodplan, om zowel onder normale als uitzonderlijke omstandigheden het liquiditeitsbeheer op een adequate manier te kunnen uitvoeren. Naast de extensieve regulatoire rapportering is er ook een uitgebreide interne rapportering uitgewerkt. Op deze manier zijn het management en andere belanghebbenden permanent op de hoogte van de evoluties. Dagelijks worden rapporten over de financiering verspreid naar een breed doelpubliek binnen de Vennootschap.

Het dagelijks liquiditeitsbeheer, de definitie van bijkomende Early Warning Indicators (EWI), operationele limieten of knipperlichten en de organisatie van stresstesten zijn opgenomen in de standaard 'Liquidity & Funding Risk framework'.

De risicoappetijt wordt in het RAF van de Bankpool beheerd via RAF limieten- op volgende risico-indicatoren:

- De LCR (Liquidity Coverage Ratio): deze ratio zet de liquiditeitsbuffer af tegen een gedefinieerd afvloeien van de aangetrokken gelden op 30 dagen;
- De NSFR (Net Stable Funding Ratio): deze ratio plaatst de beschikbare liquiditeit tegenover de vereiste liquiditeit over een horizon van minstens een jaar;
- De AER (Asset Encumbrance Ratio) strikt en ruim: deze ratio vergelijkt de hoeveelheid aan niet-bezwaarde activa met het volume aan beschermde deposito's;
- Loans/balance ratio: deze ratio monitort het illiquide gedeelte van de activa binnen vastgestelde limieten; -en
- Wholesale funding ratio's: deze ratio's volgen de proportie aan institutionele funding en herfinancieringsrisico t.o.v. het balanstotaal op binnen vastgestelde limieten.

Aanvullend op bovenstaande RAF-indicatoren zijn er intern nog EWI's, operationele limieten en knipperlichten gedefinieerd.

Het overzicht van de ratio's (niet geauditeerd) en wettelijke limieten, op de solo basis, is te vinden in de onderstaande tabel:

	Wettelijke limieten	31/12/2023	31/12/2024
LCR	100%	216%	212%
NSFR	100%	145%	148%
AER strikt	95%	112,2%	110,0%
AER ruim	110%	117,3%	115,1%

De knipperlichtdrempelwaarde en de herstelplandrempelwaarde voor de AER zijn afhankelijk van de categorie waarin de Vennootschap zich bevindt. Deze categorie wordt bepaald in functie van de in aanmerking komende deposito's als bedoeld in artikel 389 van de Bankwet in verhouding tot de totale activa van de instelling. In 2024 bevond Aspa zich in categorie 2.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsbronnen bestaan uit activa van hoge kwaliteit. Daarbij gaat het voornamelijk om een gediversifieerde portefeuille van centrale bankreserves, overheidsobligaties, effectiseringen en bedrijfsobligaties. Aanvullend op de liquide activa die in aanmerking komen voor de LCR beschikt Aspa ook nog over een portefeuille van ECB-eligible en andere verkoopbare effecten.

Alle passiva en activa zijn in euro gedenomineerd zodat er geen valuta-mismatch is tussen de liquiditeits- en financieringsbronnen.

Aspa houdt een derivatenportefeuille aan met het oog op het indekken van het renterisico. De waarde van deze portefeuille wordt met onderpand afgedekt. De activa die als onderpand aangewend zijn, worden uitgesloten van de Liquidity Coverage Ratio (LCR) liquide buffer. In de LCR wordt tevens rekening gehouden met de potentiële uitstromen van onderpand ten gevolge van schommelingen in de waardering van de portefeuille en een negatieve ratingevolutie van Aspa. De evolutie van het onderpand wordt van nabij opgevolgd.

Risicobeheersing in de Verzekeringspool

De toekomstige liquiditeitspositie wordt opgevolgd door het cashflow profiel van de activa en de passiva per kwartaal tegenover elkaar af te zetten en acties inzake balanssturing te ondernemen als dit nodig zou zijn.

De bestaande gap tussen de portefeuille en de daar tegenoverstaande verzekeringscontracten wordt stelselmatig opgevolgd. De opvolging is hierbij onderdeel van de periodieke maturity gap analyse. Onder andere sturing van de balans via proactieve acties om de verzekeringscontracten op einddatum bij Aras belegd te houden, repo's en het opzetten van kredietlijnen met financiële instellingen behoren tot de beheersmaatregelen.

De belangrijkste RAF-risico-indicator in het beheer van het liquiditeitsrisico binnen de Verzekeringspool is de ratio cumulatieve maturity gap t.o.v. de vrije repo capaciteit evenals de ratio ECB-effecten t.o.v. de dekkingswaarden Leven, dewelke het gewenste niveau van repo capaciteit bewaakt.

	31/12/2023	31/12/2024
Cumulatieve maturity gap/vrije repo capaciteit	-17,10%	-1,60%
ECB-effecten/dekkingswaarden Leven	32,70%	35,80%

De cumulatieve maturity gap/vrije repo capaciteit volgt het liquiditeits gap risico op:

- Het volgt de repo capaciteit op als extra buffer om de hoogste cumulatieve maturity gap ten gevolge van looptijd mismatch tussen activa en passiva op te vangen. De limiet geldt globaal op het segment Leven (tak 21).

De afname van de cumulatieve maturity gap/vrije repo capaciteit is ten gevolge van een daling van het cumulatieve liquiditeitsoverschot, terwijl de vrije repocapaciteit ongeveer dezelfde gebleven is.

De ECB effecten / dekkingswaarden waarbij volgende berekeningshypothesen gelden:

- ECB effecten kunnen als onderpand dienen voor ECB funding en de ratio wordt gerekend op het segment Leven (tak 21) waarbij de teller bestaat uit de totale ECB-eligible waarde en waarbij de noemer bestaat uit de dekkingswaarden.

Looptijdanalyse Bankpool

Bij de toelichtingen 10, 11 en 12 is bijkomende informatie over de resterende looptijd van de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs te vinden. In de onderstaande tabel wordt een looptijdanalyse van de categorie 'financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden', de financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, de derivaten gebruikt ter afdekking en de overige verplichtingen weergegeven.

Onderstaande tabellen presenteren de looptijdanalyse op het Aspa conso niveau waarbij de intragroepsposities ten opzichte van de andere groepsentiteiten niet geëlimineerd werden aangezien deze niet significant zijn.

31/12/2023	< 3 maanden	< 12 maanden	1-5 jaar	> 5 jaar
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.868.909	21.918.121	52.815.023	22.703.905
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs				
Deposito's van centrale banken	0	0	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	1.130.294.811	0	0	0
Deposito's van andere - zonder vaste looptijd	34.197.992.091	0	0	0
Deposito's van andere - met vaste looptijd	383.554.609	6.212.739.949	1.820.093.014	834.173
Uitgegeven schuldbewijzen - obligaties	910.971.811	146.797.341	4.177.688.635	1.517.066.160
Overige financiële verplichtingen	3.280.277	9.840.830	44.070.232	28.486.008
Derivaten gebruikt ter afdekking	79.852.446	283.198.116	785.193.074	1.324.288.184
Totale financiële verplichtingen	**36.715.814.953**	**6.674.494.356**	**6.879.859.977**	**2.893.378.429**

31/12/2024	< 3 maanden	< 12 maanden	1-5 jaar	> 5 jaar
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	5.881.940	8.283.624	24.820.909	8.841.170
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs				
Deposito's van centrale banken	0	0	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	858.542.805	0	4.224.105	0
Deposito's van andere - zonder vaste looptijd	36.949.324.101	0	0	0
Deposito's van andere - met vaste looptijd	544.908.599	1.634.882.921	4.713.268.662	10.107
Uitgegeven schuldbewijzen - obligaties	523.401.502	608.633.970	4.568.913.101	1.786.260.387
Overige financiële verplichtingen	3.653.335	10.960.006	48.206.167	29.084.158
Derivaten gebruikt ter afdekking	92.536.007	275.325.755	1.092.777.324	1.464.733.957
Totale financiële verplichtingen	**38.978.248.290**	**2.538.086.277**	**10.452.210.267**	**3.288.929.779**

Onder de financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden zijn de derivaten (caps) opgenomen die zijn aangegaan in het kader van economische renterisicoafdekkingen, maar waarvoor geen formele hedge accounting kon toegepast worden.

Bij de derivaten gebruikt ter afdekking en de financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden zijn de rentestromen van de onder de betrokken categorie verwerkte renteswaps terug te vinden. Bij het berekenen van deze interesten werd gebruik gemaakt van de vaste en variabele interestvoeten zoals deze per 31 december 2024 vastlagen voor het respectievelijke vaste en variabele deel van de betrokken renteswaps.

De zichtdeposito's, deposito's van bijzondere aard en gereglementeerde spaardeposito's werden voor deze rapportering onder het tijdsinterval < 3 maanden geklasseerd. Bij deposito's van andere - met vaste looptijd is er een daling en een verschuiving in looptijd door het op verval komen van termijnrekeningen op 1 jaar die in belangrijke mate vervangen werden door termijnrekeningen op een langere looptijd. Een deel van de vrijgekomen gelden van deze termijnrekeningen is echter herplaatst op deposito's zonder vaste looptijd (spaarrekeningen).

De uitgegeven schuldbewijzen – obligaties volgen de contractuele vervaldagen, waarbij bv op 6 februari 2024 een SP EMTN van 500 miljoen euro op vervaldag kwam, en de GA 2017 obligatie op 17 maart 2024 op calldatum kwam. Tegelijkertijd werden er nieuwe covered bonds uitgegeven (zie www.argenta.eu).

De overige financiële verplichtingen betreffen de schulden van leaseovereenkomsten.

Looptijdanalyse Verzekeringspool

De Verzekeringspool maakt geen gebruik van derivaten. De looptijdanalyse van de verplichtingen zijn per categorie weergegeven in onderstaande tabel.

31/12/2023	< 12 maanden	1-5 jaar	> 5 jaar
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	180.502.391	788.175.112	2.027.112.970
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
Deposito's van kredietinstellingen	0	0	0
Deposito's van andere - zonder vaste looptijd	19.795	0	0
Deposito's van andere - met vaste looptijd	0	0	12.515.442
Overige financiële verplichtingen	26.797	14.568	50.998
Totaal	**180.548.983**	**788.189.680**	**2.039.679.410**

31/12/2024	< 12 maanden	1-5 jaar	> 5 jaar
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	219.186.135	809.722.956	2.189.230.821
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
Deposito's van kredietinstellingen	0	0	0
Deposito's van andere - zonder vaste looptijd	0	0	0
Deposito's van andere - met vaste looptijd	0	0	12.189.060
Overige financiële verplichtingen	39.636	73.897	7.801
Totaal	**219.225.771**	**809.796.852**	**2.201.427.682**

De financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23) betreffen beleggingscontracten. De uitstaande reserves zijn ingedeeld volgens resterende contractuele looptijd.

De looptijdanalyse van de verzekeringsverplichtingen is weergegeven in onderstaande tabel.

31/12/2023	Tot 1 jaar	Tot 2 jaar	Tot 3 jaar	Tot 4 jaar	Tot 5 jaar	> 5 jaar
Passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten						
Verzekeringen	-878.697	58.122.061	58.794.489	91.851.655	122.484.397	1.883.953.842
Herverzekering	0	0	0	0	0	0
Totaal	**-878.697**	**58.122.061**	**58.794.489**	**91.851.655**	**122.484.397**	**1.883.953.842**

31/12/2024	Tot 1 jaar	Tot 2 jaar	Tot 3 jaar	Tot 4 jaar	Tot 5 jaar	> 5 jaar
Passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten						
Verzekeringen	-8.001.738	56.750.009	89.427.798	119.048.135	98.131.773	2.030.985.558
Herverzekering	0	0	0	0	0	0
Totaal	**-8.001.738**	**56.750.009**	**89.427.798**	**119.048.135**	**98.131.773**	**2.030.985.558**

Deze is opgenomen op basis van de verdisconteerde waarde van de toekomstige kasstromen gerelateerd aan de resterende dekking ('remaining coverage').

De onmiddellijk opvraagbare bedragen voor verzekeringscontracten voor tak 21 betreft de afkoopwaarde (op basis van de verworven reserves min de boete voor afkoop) en bedraagt 2.600.539.374 euro per 31/12/2024 (tegenover 2.546.209.166 euro per 31/12/2023).

4.1.3. Kredietrisico

Risicopositie

Kredietrisico is het risico van een negatieve verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van een daling in de kredietwaardigheid van emittenten (of garanten) van effecten, tegenpartijen en schuldenaren.

Voor de Vennootschap zijn in essentie drie segmenten van belang voor wat betreft het kredietrisico: de retail markt en met name de hypothecaire kredietverlening aan particulieren (in België en Nederland), de beleggingsportefeuille en de portefeuille leningen aan lokale en regionale besturen en (selectief) aan ondernemingen, en het kredietrisico op de herverzekeraars. Het kredietrisicomanagement focust zich dan ook op deze drie segmenten.

Risicobeheersing

De Vennootschap heeft binnen het retail segment als doelgroep natuurlijke personen die hun gewoonlijke verblijfplaats in België (voor de Belgische kredietportefeuille) of Nederland (voor de Nederlandse kredietportefeuille) hebben en die een krediet wensen aan te gaan voor hoofdzakelijk niet-professionele doeleinden (het maximale deel voor het gebruik voor professionele doeleinden is 49% (voor België) van de oppervlakte). Voor Nederland geldt dat maximaal 25% van de marktwaarde voor professionele doeleinden gebruikt mag worden. Het krediet moet steeds aangegaan worden door een natuurlijk persoon.

Enkel aan de eigen kantoorhouders verstrekt Argenta investeringskredieten voor hoofdzakelijk professionele doeleinden.

Naast de woonkredieten worden in België ook leningen op afbetaling (consumentenkredieten) aangeboden.

Sinds mei 2024 biedt Argenta ook leningen op afbetaling aan met professionele doeleinden. Dit wordt aangeboden voor natuurlijke personen met ondernemingsnummer en micro-ondernemingen. Micro-ondernemingen worden gedefinieerd als ondernemingen die voldoen aan twee van drie volgende voorwaarden: een balanstotaal van maximum 2.000.000 euro, een omzet van maximum 2.000.000 euro en maximaal 10 FTE.

De belangrijkste elementen van de risicobeheersing voor het retail segment betreffen: het limieten- en escalatiekader uit de overkoepelende Beleidslijn Financiële Risico's en de bijhorende Standaarden Credit Management Retail België en Credit Management Retail Nederland, met het Belgische acceptatie- en autorisatiekader en het Nederlandse acceptatiebeleid hypotheken voor de toekenning van de kredieten met daarin o.a. de vastgelegde limieten voor de beoordeling van de kredietwaardigheid van de klanten. Voor de leningen op afbetaling met professionele doeleinden bestaat er een apart acceptatie- en authorisatiekader waarin deze limieten worden vastgelegd conform de Standaard Credit Management Ondernemen).

Daarnaast worden de retail portefeuilles gemonitord binnen het RAF op kredietrisico-indicatoren – mede vanuit de interne A-IRB rating modellen voor hypotheekportefeuilles - inzake wanbetaling (PD (probability of default), PiT pd (point in time PD), delinquency, default, LGD (loss given default)), EPC-scores (energie prestatie certificaat) en flood risk, en gerichte analyses. Deze analyses vormen de basis van de regelmatige rapportering aan en bespreking binnen het GRC Financiële Risico's, het directiecomité en het risicocomité van de raad van bestuur.

Zowel in België als in Nederland werken gespecialiseerde teams (respectievelijk het team 'Curatief Beheer' en het team 'Bijzonder Beheer') op de defaultportefeuille. Zij hebben als doel om kredietdossiers te regulariseren en indien niet mogelijk, het financieel verlies te minimaliseren. Sinds 2022 wordt de nadruk gelegd op de implementatie van de EBA- richtsnoeren inzake de initiëring en monitoring van leningen waaronder de proactieve detectie en opvolging van verhoogd kredietrisico in de woonkredietportefeuilles (via EWIs), de waardering van onroerende waarborgen (fysieke en desktop schattingen), de integratie van klimaatrisico (meer bepaald transitierisico, maar gradueel ook fysiek risico) in het risicobeheerkader. Voor Nederland specifiek speelt ook nog de mitigatie van het risico op Interest Only kredieten.

Deze verschillende initiatieven worden opgevolgd door de betrokken value stream en worden ondersteund via de werking van het GRC Financiële Risico's en het Delivery comité, met rapportering aan het directiecomité en het risicocomité van de raad van bestuur.

Het niet-retail beleggingskader focust op een sterke kwaliteit van de tegenpartijen, met aandacht voor een grote diversificatie tussen beleggingen in nationale overheden, financials, corporates, indirect vastgoed, gestructureerde producten zoals RMBS, covered bonds, effecten of leningen van lokale besturen en publiek private samenwerkingen (PPS). Daarnaast worden deze portefeuilles binnen het RAF gemonitord op kredietrisico-indicatoren zoals average portfolio rating, large exposures, buitenlimiet posities, alsook op klimaatrisico-indicatoren zoals carbon transition en environmental score.

De toepassing van het beleggingsbeleid wordt in de concrete uitvoering mee ondersteund door het Investeringsoverleg (IO), waarin vertegenwoordigers van het directiecomité (bij escalatie), van Treasury & Investment Management (TIM), Treasury & Investment Services (TIS), Juridische zaken en de afdeling Kredietrisicoanalyse (CRA) in eerste lijn en van Risk in tweede lijn vertegenwoordigd zijn.

Het intern beleggingskader bepaalt in welke posities met welke ratings mag belegd worden en tot welk bedrag. De ratings van alle rentedragende effecten worden nadien stelselmatig opgevolgd via het Ratingoverleg (RO).

De bancaire, corporate, PPS en vastgoed tegenpartijen, alsook de lokale en regionale overheden worden continu gemonitord via een kredietanalyse door de afdeling CRA. Deze analyse omvat naast een beoordeling van de historische performantie ook de impact van toekomstige marktevoluties, sensitiviteitsanalyses en klimaatrisico (meer bepaald transitierisico). Hierbij wordt een interne rating bekomen die de correcte kredietwaardigheid weerspiegelt, waarbij ook een inschatting wordt verschaft van toekomstige evoluties via een interne rating outlook. Dit alles vormt een cruciaal onderdeel in het kredietrisicoproces en de correcte doorlichting van de algemene kredietwaardigheid van de verschillende portefeuilles. Bijzondere aandacht gaat hier uit naar knipperlichten die kunnen duiden op een potentiële wijziging in kredietwaardigheid, waar eventuele acties kunnen uit voortvloeien.

CRA geeft een toelichting op het maandelijks georganiseerde RO, dat rapporteert aan het Alco. Dit overleg bekrachtigt voorgestelde interne ratings of beslist volgens een welomschreven governance-kader en met in acht name van twee beslissingsniveaus over de toekenning van interne ratings. De interne ratings zijn relevant binnen het acceptatiekader en worden tevens gehanteerd voor monitoring. Verder wordt de volledig beleggingsportefeuille op kwartaalbasis in zijn geheel onderworpen aan een grondige analyse. Deze analyse alsook de individuele tegenpartij analyses vormen de basis van de regelmatige rapportering aan en bespreking binnen het Alco via het eerstelijnsrapport waar kredietrisico een onderdeel van is, het directiecomité en het risicocomité van de raad van bestuur.

Voor het beheren van het verzekeringsrisico met betrekking tot de herverzekeraar maakt de Vennootschap gebruik van de diensten van een herverzekeringsmakelaar om de herverzekeringscontracten in de markt te plaatsen. Om het kredietrisico te beperken is in het contract met de herverzekeringsmakelaar opgenomen dat alle herverzekeraars een minimale A minus rating moeten aanhouden.

Interne modellen voor kredietrisico

De kapitaalvereisten bij Aspa voor de woonkredieten in België en Nederland worden bepaald via A-IRB modellen en voor de corporate, bank en vastgoedtegenpartijen binnen de beleggingsportefeuille via F-IRB modellen. Als gevolg van de implementatie van de nieuwe definitie van wanbetaling in 2020 werden deze modellen in de loop van 2021 doorontwikkeld. De non-retail modellen, waarvan het aanvraagdossier in 2021 werd ingediend, werden in 2022 goedgekeurd. Voor de Belgische retail modellen, waarvan het aanvraagdossier in 2021 werd ingediend, werd in de loop van 2023 goedkeuring bekomen. Voor de Nederlandse woonkredietportefeuilles, waarvan het aanvraagdossier in 2022 werd ingediend, werd de goedkeuring begin 2024 bekomen. Dit heeft geleid tot een daling van de risicogewogen activa met 1,8 miljard euro.

Maximaal kredietrisico

De totale blootstelling aan kredietrisico van de Bankpool bestaat uit de boekwaarden van financiële activa (grootste deel van de activazijde - binnenbalans), de berekende exposure van afgeleide financiële instrumenten en specifieke buiten balansposten (waaronder effecten, aankopen in uitvoering, kredietverbintenissen en financiële garanties) zoals beschreven in de (Basel) regelgeving van het eigen vermogen. De onderstaande tabel geeft het uitstaand kredietrisico weer voor de Bankpool, zoals gerapporteerd in de prudentiële COREP-tabellen. Voor de buitenbalansblootstellingen betreft het de maximale blootstelling (voor toepassing van de conversiefactoren, de zogenoemde 'credit conversion factor' of 'CCF' in de Basel regelgeving). In de Pijler 3-toelichtingen wordt meer duiding gegeven bij deze totale blootstelling.

	31/12/2023	31/12/2024
Totaal binnenbalans	53.509.172.171	55.428.374.178
Totaal buitenbalans	2.879.439.587	3.256.264.931
Totaal derivaten	378.412.720	305.716.895
Totale blootstelling aan kredietrisico	**56.767.024.478**	**58.990.356.005**

De maximale blootstelling aan kredietrisico binnen de Verzekeringspool bestaat grotendeels uit binnenbalansposities en bedraagt 6.581.985.757 euro per 31 december 2024 tegenover 6.219.036.300 euro per 31 december 2023. Meer specifiek is het kredietrisico met betrekking tot herverzekeringscontracten op 31 december 2024 27,3 miljoen euro. Voor verzekeringscontracten is er momenteel een beperkt kredietrisico van 3,0 miljoen euro.

Zekerheden en andere vormen van kredietverbetering

Voor de woonkredieten worden in overeenstemming met de acceptatiekaders zakelijke zekerheden, namelijk hypothecaire inschrijvingen in Nederland en hypothecaire inschrijvingen en/of - volmachten in België, gevestigd op de woningen/onroerende goederen die in waarborg worden genomen. Deze woningen worden bij de initiëring en tijdens de looptijd van het krediet gewaardeerd volgens de schattingsregels vervat in de standaard Credit Management Retail met de waardering zekerheden met de leidende principes waarmee Argenta compliant moet zijn. De leidende principes zijn gebaseerd op de Capital Requirements Regulation (CRR), de EBA en ECB-richtsnoeren en tenslotte de EBA guidance met betrekking tot loan origination en monitoring. Voor de Belgische portfolio werden verbeteringen geïmplementeerd rond de processen inzake pandwaardering, met inbegrip van de registratie van energieprestatiecertificaten en energielabels in het kader van de verzameling en rapportering van informatie betreffende de energie-efficiëntie van vastgoedblootstellingen. Een strategie rond duurzaamheid en verbeteren van de energie-efficiëntie van panden in de Belgische portefeuille werd goedgekeurd in Q1 2024 en zorgt voor een verdere verbetering van de energiezuinigheid van de panden in waarborg. Een renovatie scantool werd gelanceerd waarbij verschillende renovatiescenario's worden uitgewerkt om de klant te ondersteunen in de renovatie en verduurzaming van zijn pand. Voor de Nederlandse portfolio is het Argenta Groen Lenen leningdeel gelanceerd, waarbij klanten tegen een gunstig rentetarief kunnen lenen voor de verduurzaming van hun woning. Ook zijn verregaande voorbereidingen getroffen voor de introductie van de energielabelkorting, waarbij klanten een korting

krijgen op hun rentetarief bij een gunstig energielabel. Op deze manier worden klanten gestimuleerd om hun huis te verduurzamen en een nieuw definitief energielabel te verkrijgen.

Schattingen worden uitgevoerd bij aanvraag van het krediet door een expert aangevuld met een (desktop)taxatie conform de regels die bepaald zijn in de acceptatiekaders van België en Nederland Ingeval van het opstarten van een uitwinningsprocedure kunnen individuele schattingen eveneens plaatsvinden. Voor tegenpartijen met grote exposures (groter dan 3.000.000 euro) wordt jaarlijks opgevolgd of een recente expertenschatting op de onderliggende waarborgen is uitgevoerd, evenals voor kredieten in wanbetaling waarbij de exposure meer dan 300.000 euro betreft.

Daarnaast wordt periodiek een indexering uitgevoerd op de waarden van de zekerheden in portefeuille zodat steeds een actuele waarde aanwezig is. Deze indexering wordt jaarlijks binnen de Belgische portefeuille uitgevoerd, en op kwartaalbasis binnen de Nederlandse portefeuille, op al de panden die als zekerheid voor een actief hypothecair krediet (dit zijn panden met een hypothecaire inschrijving of volmacht waarvan de einddatum niet bereikt is) in pand werden genomen. De indexering is gebaseerd op de recentste door de expert geschatte vrijwillige en gedwongen verkoopwaarde na werken of, indien geen fysieke schattingswaarde aanwezig, de eerste vrijwillige en gedwongen verkoopwaarde na werken bij aanvang van het krediet. Deze waarden worden geïndexeerd op basis van een statistische methodiek.

Dankzij deze waarborg kan in geval van wanbetaling indien nodig en na gerechtelijke tussenkomst overgegaan worden tot de gedwongen verkoop van de woning om terugbetaling van het krediet te bekomen.

Naast de hypothecaire inschrijving wordt een gedeelte van de Nederlandse woonkredieten gewaarborgd door aan Argenta verpande verzekeringspolissen en de Nationale Hypotheek Garantie (NHG) waarop ook beroep kan worden gedaan in geval van wanbetaling.

Ook bij de professionele leningen op afbetaling kunnen zekerheden gevraagd worden in het geval men dit nodig acht. Het gaat hier om het subrogatie voorrecht verkoper en solidaire borgstelling van de bestuurder.

In het eerste geval treedt de kredietgever in het wettelijk voorrecht van de onbetaalde verkoper met eigendomsvoorbehoud door middel van subrogatie. Het gebruik van het voorrecht van de onbetaalde verkoper als waarborg voor de financiering van roerende goederen, gebeurt in de praktijk via de conventionele subrogatie. Via de subrogatie neemt de financier van de koper van het roerend goed, de plaats in van de verkoper en verkrijgt hierdoor een voorrecht op de prijs van het roerend goed in geval van (gerechtelijke) verkoop.

De tweede optie is een solidaire of hoofdelijke borgstelling van de bestuurder. Een borgstelling is een overeenkomst waarbij een andere persoon dan de kredietnemer zich ertoe verbindt om mee in te staan voor kredietverplichtingen van de kredietnemer. Op het ogenblik dat de kredietnemer zijn verplichtingen niet nakomt kan de bank de borg dus aanspreken om in de plaats van de kredietnemer te betalen. Daarna kan de borg zich op zijn beurt tot de kredietnemer wenden om de bedragen die hij betaald heeft terug te vorderen.

Bij de niet-retail effecten en kredieten is de aanwezigheid van zekerheden of kredietbescherming beperkt aanwezig. Het betreft uitsluitend garantiestellingen van lokale, regionale of centrale overheden of van de met de tegenpartij verbonden ondernemingen. Bij garantiestellingen bij tegenpartijen worden deze garanties verwerkt in de verwachte kredietverliezen door in de berekening gebruik te maken van de rating van de garantiegever als uiteindelijke rating van het effect of krediet.

De aanwezige zekerheden geven geen aanleiding tot de opname van een actief op de balans van de Vennootschap.

Over 2024 hebben zich geen significante negatieve wijzigingen in de kwaliteit van de aanwezige zekerheden voorgedaan. Wel stelt men een afkoeling van de huizenmarkt vast in België qua transactievolumes en in minder mate ook op het vlak van huizenprijzen In Nederland zit de hypotheekmarkt weer in de lift na een minder 2023. Dit geldt voor zowel de volumes als de huizenprijzen.

Concentratie van kredietrisico

Concentratierisico is het risico dat verband houdt met een grote concentratie van kredieten of effecten op een individuele tegenpartij of een groep van onderling gerelateerde tegenpartijen (wederpartijconcentratie) of ten gevolge van een ongelijkmatige verdeling over markten, sectoren of landen/regio's (sectorconcentratie). Dit laatste ontstaat wanneer significante risicoposities ingenomen worden op tegenpartijen waarvan de kans op wanbetaling en/of het verlies in geval van wanbetaling gedreven wordt door gemeenschappelijke onderliggende factoren.

De onderstaande tabel geeft de procentuele verdeling voor de retail portefeuille over de leningen en voorschotten van de verschillende types van lening of vordering.

	31/12/2023		31/12/2024	
	Boekwaarde	%	Boekwaarde	%
Zichtdeposito's / voorschotten	3.059.280	0,01%	5.413.392	0,01%
Consumentenkrediet	427.815.655	1,05%	451.152.420	1,05%
Hypothecaire leningen België	18.470.210.535	45,42%	19.072.197.152	44,59%
Hypothecaire leningen Nederland	21.586.098.892	53,09%	23.059.479.081	53,91%
Leningen op termijn	174.731.922	0,43%	182.664.878	0,43%
Totaal	**40.661.916.285**	**100,00%**	**42.770.906.923**	**100,00%**

Mogelijke concentratierisico's die resulteren uit de aanwezigheid in slechts twee hypotheekmarkten (namelijk België en Nederland), worden getemperd door het granulaire karakter van deze portefeuilles met een zeer groot aantal dossiers die elk individueel een zeer beperkt kredietrisico dragen, door de diversificatie in leeftijd en aflossing van het krediet, de demografische spreiding en de regionale spreiding binnen België en Nederland.

Het concentratierisico op de herverzekeraars wordt beperkt door de indekking te plaatsen bij verschillende herverzekeringsmaatschappijen. Verdere informatie over herverzekering is opgenomen onder de toelichtingen met betrekking tot het verzekeringsrisico.

De niet-retail portefeuille van de Vennootschap betreft investeringen in vastrentende effecten, en kredietverleningen aan lokale en regionale besturen en publiek-private samenwerkingen.

	31/12/2023		31/12/2024	
	Boekwaarde	%	Boekwaarde	%
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**4.759.229.924**	**100,00%**	**4.382.271.921**	**100%**
Schuldbewijzen				
Openbare en regionale besturen	1.329.172.870	27,93%	1.120.535.969	25,57%
Kredietinstellingen	1.044.923.620	21,96%	898.958.681	20,51%
Overige financiële instellingen	799.095.085	16,79%	891.755.529	20,35%
Andere instellingen	1.586.038.348	33,33%	1.471.021.742	33,57%
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**8.468.840.022**	**100,00%**	**8.619.942.977**	**100%**
Schuldbewijzen				
Openbare en regionale besturen	1.545.430.547	18,25%	1.900.525.159	22,05%
Kredietinstellingen	2.260.521.405	26,69%	2.161.526.896	25,08%
Overige financiële instellingen	737.674.336	8,71%	762.173.660	8,84%
Andere instellingen	2.574.527.279	30,40%	2.517.907.010	29,21%
Leningen op termijn	1.310.244.727	15,47%	1.235.618.728	14,33%
Leasing	40.441.728	0,48%	42.191.523	0,49%
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	**106.229.924**	**100,00%**	**107.829.888**	**100%**
Schuldbewijzen				
Openbare en regionale besturen	0	0,00%	0	0,00%
Kredietinstellingen	24.660.250	23,21%	24.332.641	22,57%
Overige financiële instellingen	21.384.204	20,13%	25.207.824	23,38%
Andere instellingen	60.185.470	56,66%	58.289.423	54,06%

De onderstaande tabel geeft een procentueel geografische uitsplitsing van de niet-retail portefeuille. Uit het onderstaande overzicht blijkt een grote blootstelling aan België (vestigingsplaats van de Vennootschap).

	31/12/2023	31/12/2024
België	27,40%	25,15%
Nederland	16,34%	16,49%
Frankrijk	14,93%	15,48%
Duitsland	6,90%	6,14%
Spanje	5,30%	5,35%
Luxemburg	5,15%	5,08%
Oostenrijk	3,49%	4,99%
Finland	2,76%	3,47%
Zweden	3,42%	3,21%
Ierland	2,27%	2,03%
Slowakije	0,92%	1,68%
Denemarken	1,39%	1,24%
Ijsland	1,41%	1,15%
Polen	1,08%	1,11%
Verenigde Staten Amerika	1,10%	1,05%
Overige	6,14%	6,38%
Totaal	**100,00%**	**100,00%**

De Vennootschap hanteert concentratielimieten per tegenpartij uitgedrukt als % van het CET-1 reglementair kernkapitaal. De grootte van de limiet is in functie van de kredietwaardigheid van de emissie en van het type tegenpartij. De diversificatie en interne ratings van alle vastrentende effecten worden stelselmatig gerapporteerd en opgevolgd, op individueel en op portefeuilleniveau.

Verwachte kredietverliezen ('expected credit losses' of ECL) (fase 1 en fase 2)

Inputs, assumpties en technieken

Waardeverminderingen op de financiële instrumenten in de retail portefeuille, inclusief leningen aan professionele klanten, worden bepaald op basis van een scenario gewogen model waarin de ratings gebaseerd zijn op huidige informatie en die in het verleden, terwijl de scenario's zelf prognoses maken over de toekomst. De ECL wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de kredietverliezen onder drie macro-economische scenario's. De kredietverliezen worden berekend door de waarschijnlijkheid dat een ontlener in gebreke blijft, toe te passen op de verwachte blootstelling bij faling, rekening houdend met het verwachte verlies bij faling, verdisconteerd aan de effectieve rente van het instrument en gecorrigeerd voor de overlevingskans van het krediet.

De ECL worden berekend voor de relevante periode vanaf de rapporteringsdatum, zijnde 1 jaar (fase 1) of de gehele resterende looptijd van het contract (fase 2).

- De waarschijnlijkheid dat de ontlener in gebreke blijft ('Probability of Default' – PD) wordt bepaald door een PD-model (de Vennootschap heeft aparte PD modellen voor de Belgische en de Nederlandse hypotheken, aangezien de karakteristieken verschillen tussen beide hypotheekmarkten) dat rekening houdt met de individuele karakteristieken van het instrument (interne rating klasse, historische performantie) en gebaseerd op een 'through-the-cycle' (TTC) component (gemiddelde macro-economische condities) en een 'point-in-time' (PIT) component (vooruitziende macro-economische condities);

- Blootstelling bij faling ('Exposure at Default' - EAD) wordt berekend op de rapporteringsdatum en over de looptijd van het instrument en bevat zowel binnen- als buitenbalans blootstellingen. De binnenbalans blootstelling bestaat uit de som van het uitstaand kapitaal verhoogd met eventueel opgelopen achterstand. De projectie van binnenbalans blootstellingen over de resterende looptijd houdt rekening met de contractueel vastgelegde terugbetalingen. Buitenbalans blootstellingen (zijnde de kredietpijplijn, onbenutte kredietlijnen en bouwdepot) worden opgenomen in functie van de gemodelleerde verwachte omzetting en opname. De EAD wordt voor de Nederlandse portefeuille gecorrigeerd voor de kans op een gedeeltelijke vroegtijdige terugbetaling. Voor de Belgische en Nederlandse hypotheken wordt een bijkomend assessment inzake inflatierisico gedaan voor leningen met hoge DSTI/LTI en zwakke energielabels;
- Het verlies gegeven dat een tegenpartij in gebreke blijft ('Loss Given Default' – LGD) is een maat voor het verwacht verlies op een lening bij faling van deze tegenpartij. Hierbij wordt rekening gehouden met een kans dat de klant na verloop van tijd terug in staat is zijn betalingsverplichtingen op te nemen ('Cure rate'), de verwachte recuperatie- en realisatiewaarde van de aanwezige waarborgen en karakteristieken van het krediet. Daarbovenop wordt een risico op maturiteit ingeschat voor Nederlandse hypotheken met een interest-only component, zijnde waar het kapitaal pas op maturiteit wordt terugbetaald;
- Overlevingskans van een krediet wordt gedefinieerd als de waarschijnlijkheid dat een krediet bij de start van een welbepaalde periode:
  (i) niet volledig is terugbetaald, of;
  (ii) niet in wanbetaling is of uit de portefeuille verdwijnt na wanbetaling;
- Effectieve rente is het rendement van de lening op jaarbasis met in acht name van alle directe kosten. Omwille van de beperkte impact van directe kosten op de effectieve rente wordt de contractuele rente gebruikt als benadering;
- De modellen die voor IFRS9 worden gebruikt zijn "best estimate" gekalibreerd. Er worden momenteel geen management overlays toegepast. Wel worden additionele staging criteria gebruikt, bovenop wat de interne methodologie als minimumcriteria veronderstelt. Meer informatie over het effect van de additionele staging criteria is opgenomen in toelichting 36 bijzondere waardeverminderingen.

Waardeverminderingen op de non-retail portefeuille worden bepaald door het in kaart brengen van de huidige waarde van de kasstromen die verloren zouden gaan bij het in gebreke blijven van een schuldenaar verdisconteerd aan de effectieve rente van het instrument. Hierop wordt de kans toegepast dat de schuldenaar, over een bepaalde periode, in gebreke blijft.

- Kasstromen van een financieel instrument zijn bepaald op basis van de prospectus (of equivalent document) van het actief. De Vennootschap maakt geen inschatting van de kans op vroegtijdige terugbetalingen en projecteert kasstromen tot eindvervaldag of de eerste call datum van het instrument indien van toepassing en relevant;
- Effectieve rente wordt bepaald bij de eerste opname, op instrumentniveau, als de jaarlijkse rente over de levensduur van het actief, rekening houdend met couponbetalingen en een eventueel verschil in de reële waarde van het instrument bij boeking op balans en de nominale waarde;
- De PD wordt bepaald op basis van externe 'Standard & Poors' (S&P) data. Er hebben zich namelijk nog geen falingen van instrumenten in de 'non-retail' portefeuille van Argenta voorgedaan waardoor eigen data niet beschikbaar zijn. Op de externe data worden verscheidene aanpassingen uitgevoerd om een gemiddelde lange termijn migratiematrix te bepalen. Vervolgens worden de lange termijn PD's uit die matrix omgevormd naar verwachte PIT PD's. Een migratiematrix beschrijft de kansen van de huidige ratings om op 1 jaar te migreren naar alle andere ratings of gelijkblijvende rating, inclusief de kans op default;
- De LGD-percentages zijn standaard gebaseerd op de Bazel FIRB benadering (Covered: 11,25%; senior unsecured: 45%; subordinated: 75%), maar afwijkingen zijn mogelijk voor specifieke dossiers na goedkeuring door het ALCO.

Incorporatie van vooruitziende ('forward looking' of FL) informatie

Voor de retail portefeuilles, inclusief leningen aan professionele klanten, wordt macro-economische FL-informatie zowel opgenomen in de ECL-berekeningen, als in de PIT LT PD (Point-in-time lifetime Probability of Default) bepaling. Voor de ECL en PIT LT PD worden 3 verschillende scenario's (soft landing, hard landing, stagflatie) berekend in functie van de macro-economische verwachtingen, waarbij de gebruikte scenario's (inclusief het gewicht van elk scenario) dezelfde zijn als deze gebruikt voor het intern budgetteringsproces. Het soft landing scenario is gebaseerd op de macro-economische projecties die de centrale banken (ECB, NBB en DNB) in december 2024 hebben bekendgemaakt. Het soft landing scenario heeft met 45% het grootste gewicht. Het stagflatie scenario en het hard landing scenario zijn intern opgestelde alternatieve scenario's die een gewicht van respectievelijk 20% en 35% krijgen.

De macro-economische verwachtingen die relevant zijn, betreffen de verwachte evolutie van het werkloosheidspercentage (voor PD) en de huisprijzenindex (voor LGD). Statistisch gezien wordt vastgesteld dat de PD-parameter op portefeuilleniveau voornamelijk beïnvloed wordt door de werkloosheidsgraad. Dit is eveneens het geval voor de LOA-portefeuille. Daarnaast spelen huizenprijzenevoluties en rentevoeten ook een rol. Het verlies gegeven wanbetaling wordt vooral beïnvloed door de huizenprijzen. Dit blijkt ook uit statistisch onderzoek. De ECL en PIT LT PD is een gemiddelde van de drie scenario's gewogen met hun gewichten.

Het opnemen van FL-informatie in de non-retail portefeuille wordt bekomen door modellering van de historische rating migratie matrices (gebaseerd op de externe S&P data voor de eurozone) en hun verband met macro-economische factoren. Deze verbanden worden dan gebruikt om FL-rating migratie matrices te bepalen waarin de Point In Time (PIT) PD's aanwezig zijn.

De economische indicatoren die mee worden genomen zijn de reële groei van het BBP, de verandering in het niveau van de werkloosheidgraad, de verandering in de algemene inflatie en het startniveau van de 10-jaars overheidsrente in de eurozone. Bij het berekenen van de PIT PD's wordt rekening gehouden met dezelfde verschillende scenario's per systeemfactor per jaar en met een gewicht per scenario. De scenario's en de weging ervan worden intern bepaald op basis van het businessplan van de Vennootschap. Een herziening van de finale FL PIT PD's gebeurt minstens op halfjaarlijkse basis en wordt goedgekeurd op het Alco. De scenario's en hun gewichten worden minstens halfjaarlijks (voor Q2 en Q4) vastgelegd en goedgekeurd op het Alco.

Meer informatie over de gehanteerde gewichten voor de scenario's en de FL informatie is opgenomen onder toelichting 36 bijzondere waardeverminderingen.

Significante toename van kredietrisico en laag risico exceptie

Binnen de retail portefeuille, inclusief leningen aan professionele klanten, identificeert de Vennootschap een significante stijging van het kredietrisico sinds initiële erkenning van het instrument aan de hand van een kwantitatieve analyse en/of gebaseerd op kwalitatieve aanwijzingen. Er zijn tevens een aantal vangnet indicatoren ingebouwd welke automatisch leiden tot migratie naar fase 2 van een instrument. De 'staging' modellen zijn aangepast naar de specificiteit van de verschillende retail portefeuilles van de Vennootschap.

De kwantitatieve analyse is gebaseerd op de ratio van de 'lifetime' PD tussen moment van rapportering en moment van initiële erkenning van het instrument.

De kwalitatieve aanwijzingen en vangnet indicatoren bevatten onder andere een aantal criteria die niet werden weerhouden in het PD-model. Onder meer de volgende kwalitatieve elementen geven aanleiding tot de opname van een instrument in fase 2:

- Toekennen van een forbearance-maatregel aan een instrument;
- Unlikeliness to pay (UTP) score op een instrument die geen aanleiding heeft gegeven tot de opname van het instrument als niet-renderend;
- Opname van het instrument als niet-renderend in de afgelopen 12 maanden;
- Meer dan 30 dagen achterstand op contractuele betalingen (backstop).

Behalve bovenstaande automatische criteria beoordeelt de Vennootschap of voor bepaalde deelportefeuilles een verhoogd risico geschat wordt dat deze leningen niet volledig en tijdig zullen kunnen worden terugbetaald, en in fase 2 moeten beschouwd worden. Hiertoe worden kredieten geïdentificeerd die omwille van hoge energiekosten en -prijzen een verhoogd risico lopen.

De toewijzing aan fase 2 wordt in de Nederlandse hypotheken portefeuille ook voor aflossingsvrije kredieten toegepast wanneer de kredietnemer een negatief resultaat haalt op de betaalbaarheidstoets, of wanneer er geen recente informatie beschikbaar is over de betaalbaarheid van de som op maturiteit.

De Vennootschap maakt dus geen gebruik van de 'Low credit risk' vrijstelling voor retail instrumenten. Dit betekent dat op elke rapporteringsdatum een analyse van de stijging in kredietrisico gebeurt voor alle instrumenten. De veronderstelling dat er zich een significante stijging in kredietrisico heeft voorgedaan bij contractuele betalingen die meer dan 30 dagen zijn vervallen, wordt niet weerlegd.

In de niet-retail portefeuille identificeert de Vennootschap een significante stijging van het kredietrisico sinds initiële erkenning van het instrument, aan de hand van een negatieve revisie van de kredietwaardigheid van de gerelateerde tegenpartij of op basis van een ad hoc interne analyse.

De 'staging' (fasering) voor non-retail effecten en leningen is gebaseerd op interne credit ratings of, indien deze niet beschikbaar zijn, externe credit ratings en kan verder als volgt worden samengevat:

- Fase 1: bevat instrumenten met 'investment grade' tegenpartijen en tegenpartijen welke bij erkenning van het instrument een 'niet-investment grade' rating hadden zonder negatieve revisie;
- Fase 2: tegenpartijen met een 'investment grade' rating of 'niet-investment grade' rating bij initiële erkenning die een negatieve revisie hebben gekregen naar respectievelijk niet-'investment grade' of (ingeval van initiële niet-investment rating) één kredietscore lager. Er kan enkel afgeweken worden van deze regel bij onderbouwing dat er geen significante kredietverslechtering plaats vond en mits goedkeuring van het Rating Overleg (RO).

Aanvullend aan de hierboven vermelde standaarden, zijn er een aantal 'triggers' die een ad- hoc-analyse kunnen vereisen van de interne rating van de tegenpartij:

- Wanneer een rating agentschap overgaat tot de negatieve revisie van de kredietwaardigheid van een tegenpartij;
- Regionale crisis;
- Negatief nieuws over een tegenpartij;
- Fusies en overnames.

Indien de ad-hoc-analyse tot een negatieve revisie leidt van de interne kredietwaardigheidsbeoordeling van de tegenpartij (naar niet- 'investment grade' of verlaging met een graad voor 'niet-investment grade'), migreert het instrument van fase 1 naar fase 2. Tegenpartijen die noch een interne noch een externe rating hebben worden op instrumentniveau beoordeeld op basis van experten kennis. Voor de 'staging' wordt tevens rekening gehouden met overkoepelende landenrisico's en/of sectorrisico's. Alle tegenpartijen die onder een dergelijke categorie vallen worden dan op een 'watchlist' geplaatst, ter verhoogde opvolging, en migreren naar fase 2 op basis van een beslissing van het RO.

De Vennootschap maakt gebruik van de 'Low credit risk' vrijstelling voor non-retail instrumenten, waarbij een instrument als laag kredietrisico wordt verondersteld indien de kredietwaardigheid 'investment grade' is. Dit komt overeen met een minimale S&P-kredietwaardigheidsrating 'BBB-'.

Groeperen van financiële instrumenten

De Vennootschap maakt geen gebruik van groepering van instrumenten op basis van gemeenschappelijke kredietrisicokarakteristieken voor het modelleren van parameters voor ECL.

Wijzigingen in inputs, assumpties en technieken

IFRS9-modellen voor hypotheken werden in 2024 doorontwikkeld om ze te aligneren op de nieuwe IRB-modellen. Voor Belgische hypotheken heeft dit geleid tot een stijging van de niet-default bijzondere waarderverminderingen met 0,8 miljoen euro en voor de Nederlandse hypotheken tot een beperkte daling van de niet-default bijzondere waardeverminderingen met 0,1 miljoen euro.

Tenslotte werd voor de Belgische hypotheken in wanbetaling een nieuw model ontwikkeld, wat heeft geleid tot een daling van de default bijzondere waardeverminderingen met 3,6 miljoen euro. In dit model wordt rekening gehouden met de tijdswaarde van toekomstig te ontvangen bedragen en met macro-economische scenario's. Een nieuw model voor Nederlandse hypotheken in wanbetaling is in ontwikkeling en zal in 2025 geïmplementeerd worden.

Voor leningen op afbetaling werd ook een nieuw PD- en LGD-model ontwikkeld. Dit heeft geleid tot een daling van de bijzondere waardeverminderingen met 0,6 miljoen euro. Tenslotte werd ook voor zichtrekeningen een nieuw PD-, LGD- en EAD-model ontwikkeld. Dit heeft geleid tot een stijging van de bijzondere waardeverminderingen met 0,8 miljoen euro.

Voor het non-retail PD-model werden bij de jaarlijkse herkalibratie van de regressiefunctie van de economische variabelen en de historische migratie matrices de volgende variabelen aangepast:

- Het niveau van de reële BBP-groei i.p.v. de verandering in de groei;
- Toevoeging van het startniveau van de 10-jaars overheidsrente.

Faling, niet-renderend en credit-impaired (fase 3)

Een vordering wordt als gefaald beschouwd vanaf 90 opeenvolgende dagen achterstand voor een materiële exposure (meer dan 100 euro én 1% van de exposure voor de retail kredietportefeuilles) of, wanneer er een aantal signalen zijn, andere dan achterstand, dat de kredietnemer zijn verplichtingen niet zal kunnen nakomen ('unlikely to pay' of 'UTP'). Er zijn UTP-indicatoren die op individuele basis onmiddellijk aanleiding geven tot UTP-default (UTP hard), daarnaast zijn er UTP-indicatoren die gecombineerd aanleiding geven tot UTP-default maar op individuele basis niet (UTP soft).

Voor interest-only leningen in de Nederlandse portefeuille werd een analyse uitgevoerd om na te gaan of de klanten op vervaldag hun leningen kunnen aflossen zonder uitwinning van het onderliggende pand. Indien uitwinning noodzakelijk zou zijn, dan dient conform de CRR het krediet als fase 3 te worden beschouwd. Per 31 december 2024 bestaat nog onzekerheid omtrent de vraag of uitwinning niet nodig zal blijken voor een totaal openstaand bedrag van EUR 0,78 miljard aan leningen afgesloten vóór 2013. Voor deze kredieten lag er immers geen of onvoldoende informatie voorhanden dat de klanten vermogend genoeg waren om het openstaande saldo terug te betalen zonder uitwinning van het onderpand. Het risico op onderschatting van de expected credit loss voorziening is zeer beperkt, gelet op de huidige gedwongen verkoopwaarde van de panden, de verzekeringen en de ontvangen garanties van de Nederlandse overheid. De gemiddelde LTV op deze contracten is namelijk slechts 42,55%. In bovenstaande tabel staan deze kredieten opgenomen in fase 1 en fase 2.

De Vennootschap hanteert een gelijkschakeling tussen faling, niet-renderend en credit-impaired. Individuele waardeverminderingen worden bepaald op gefaalde vorderingen op basis van het verschil tussen uitstaande vordering en de verwachte recuperaties.

Bij de berekening van fase 3 bijzondere waardeverminderingen maakt de Vennootschap voor de Belgische hypothekenportefeuille gebruik van een model dat gebaseerd is op het A-IRB-model voor kredieten in wanbetaling en daarbovenop rekening houdt met de verwachte evolutie van huizenprijzen volgens de interne macro-economische scenario's.

Voor de Nederlandse hypotheken maakt de Vennootschap gebruik van 1 scenario en wordt er geen verdiscontering toegepast. Voor de aanleg van de bijzondere waardevermindering wordt rekening gehouden met een downscenario waarbij de waarde van de zekerheden minimum 20% dalen in marktwaarde. Jaarlijks wordt een backtest uitgevoerd om te zien of deze haircut volstaat en of de aangelegde waardeverminderingen voldoende zijn om de verliezen bij uitwinning van de zekerheden te dekken. In de loop van 2025 wordt ook voor de Nederlandse hypotheken in fase 3 een model geïmplementeerd dat gebaseerd is op het A-IRB model voor kredieten in wanbetaling en ook rekening houdt met verwachte evolutie van huizenprijzen.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de fase 1, 2 en 3 vorderingen per klasse van financiële instrumenten en de overboekingen tussen fases.

	31/12/2023			31/12/2024		
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Fase 1	Fase 2	Fase 3
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**44.035.610.820**	**5.102.209.267**	**183.182.431**	**46.230.313.108**	**5.173.367.267**	**181.780.845**
Schuldbewijzen	7.044.086.318	90.248.021	0	7.274.181.554	87.319.188	0
Leningen en voorschotten	36.991.524.502	5.011.961.246	183.182.431	38.956.131.554	5.086.048.078	181.780.845
waarvan leasing-vorderingen	40.441.728	0	0	42.191.523	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**4.719.088.262**	**40.141.662**	**0**	**4.338.939.677**	**50.634.964**	**0**
Schuldbewijzen	4.719.088.262	40.141.662	0	4.338.939.667	50.634.964	0
Eigenvermogens-instrumenten						
Totaal financiële activa	**48.754.699.082**	**5.142.350.928**	**183.182.431**	**50.569.252.785**	**5.224.002.230**	**181.780.845**
Toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen	**3.022.111.484**	**120.388.857**	**0**	**3.677.557.523**	**81.129.312**	**0**
waarvan verworven financiële activa met verminderde krediet-waardigheid	0	0	0	0	0	0

31/12/2023	Overboekingen tussen fase 1 en fase 2		Overboekingen tussen fase 2 en fase 3		Overboekingen tussen fase 3 en fase 1	
	Naar fase 2 van fase 1	Naar fase 1 van fase 2	Naar fase 3 van fase 2	Naar fase 2 van fase 3	Naar fase 3 van fase 1	Naar fase 1 van fase 3
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**928.027.509**	**1.629.606.493**	**48.399.855**	**26.792.007**	**17.827.430**	**1.020.251**
Schuldbewijzen	49.453.803	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	878.573.706	1.629.606.493	48.399.855	26.792.007	17.827.430	1.020.251
waarvan leasing-vorderingen	0	0	0	0	0	0
Financiële activa gewaar-deerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**15.281.364**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Schuldbewijzen	15.281.364	0	0	0	0	0
Eigenvermogensinstru-menten						
Totaal financiële activa	**943.308.873**	**1.629.606.493**	**48.399.855**	**26.792.007**	**17.827.430**	**1.020.251**
Toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen	**12.827.293**	**11.983.512**	**0**	**0**	**0**	**0**

31/12/2024	Overboekingen tussen fase 1 en fase 2		Overboekingen tussen fase 2 en fase 3		Overboekingen tussen fase 3 en fase 1	
	Naar fase 2 van fase 1	Naar fase 1 van fase 2	Naar fase 3 van fase 2	Naar fase 2 van fase 3	Naar fase 3 van fase 1	Naar fase 1 van fase 3
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**2.220.643.623**	**1.975.458.457**	**45.058.861**	**34.246.326**	**19.334.307**	**521.984**
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	2.220.643.623	1.975.458.457	45.058.861	34.246.326	19.334.307	521.984
waarvan leasing-vorderingen	0	0	0	0	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0
Eigenvermogens-instrumenten						
Totaal financiële activa	**2.220.643.623**	**1.975.458.457**	**45.058.861**	**34.246.326**	**19.334.307**	**521.984**
Toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen	**5.152.477**	**15.688.555**	**0**	**0**	**0**	**0**

De boekwaarde van de leningen en voorschotten in fase 2 is beperkt toegenomen van 5.102.209.267 euro naar 5.173.367.267 euro en in fase 3 op een gelijkaardig niveau gebleven ten opzichte van 2023. In 2024 waren er echter belangrijke migraties naar fase 2 uit fase 1 van 2.220.643.623 euro en uit fase 2 naar fase 1 van 1.975.458.457 euro. In de loop van 2023 waren er geen veranderingen aan model of staging criteria. In 2024 zijn de kredietrisicomodellen voor hypotheken geüpdatet, wat zorgt voor een grotere beweging wat betreft het kwantitatieve staging criterium. Daarnaast zijn voor de Nederlandse hypothekenportefeuille de staging criteria voor aflossingsvrije leningen aangepast, om compliancy te garanderen met verwachtingen van de ECB. Dit zorgt voor een verschuiving van aflossingsvrije leningen tussen stage 1 en stage 2.

De onderstaande mutatietabel geeft een overzicht van de fase 1, 2 en 3 waardeverminderingen.

	01/01/2023	Creatie en verwerving	Verwijderring uit de balans	Wijzigingen in kredietrisico (netto)	Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie	Definitieve afschrijvingen	Overige	31/12/2023
Fase 1	**-13.839.466**	**-2.793.209**	**2.232.720**	**-1.491.376**	**-112.537**		**-87.587**	**-16.091.454**
Schuldbewijzen	-8.337.170	-864.589	318.914	-760.615	0		0	-9.643.460
Leningen en voorschotten	-5.502.295	-1.928.621	1.913.806	-730.761	-112.537		-87.587	-6.447.994
Fase 2	**-17.717.644**	**0**	**6.873.723**	**-15.522.543**	**221.060**		**-826.388**	**-26.971.791**
Schuldbewijzen	-2.913.799	0	261	-11.485.330	0		0	-14.398.868
Leningen en voorschotten	-14.803.845	0	6.873.462	-4.037.212	221.060		-826.388	-12.572.923
Fase 3	**-25.229.502**	**0**	**5.415.182**	**-11.196.849**	**0**	**4.446.588**	**0**	**-26.564.580**
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	-25.229.502	0	5.415.182	-11.196.849	0	4.446.588	0	-26.564.581
Voorzieningen voor toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen	**-1.338.198**	**-2.000.496**	**2.327.532**	**13.436**	**-24.905**	**0**	**-13.808**	**-1.036.440**
Fase 1	-775.670	-2.000.496	1.885.313	230.612	-42.315		-511	-703.066
Fase 2	-562.528	0	442.219	-217.176	17.409		-13.298	-333.373
Fase 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	**-58.124.809**	**-4.793.705**	**16.849.157**	**-28.197.332**	**83.618**	**4.446.588**	**-927.782**	**-70.664.265**

	01/01/2024	Creatie en verwerving	Verwijderring uit de balans	Wijzigingen in kredietrisico (netto)	Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie	Definitieve afschrijvingen	Overige	31/12/2024
Fase 1	**-16.091.454**	**-2.544.369**	**1.864.803**	**7.758.070**	**1.733.664**		**0**	**-7.279.288**
Schuldbewijzen	-9.643.460	-1.003.556	424.354	5.834.522	0		0	-4.388.141
Leningen en voorschotten	-6.447.994	-1.540.813	1.440.449	1.923.548	1.733.664		0	-2.891.147
Fase 2	**-26.971.791**	**0**	**5.071.719**	**-10.615.422**	**-2.850.745**		**-16.351**	**-35.382.590**
Schuldbewijzen	-14.398.868	0	8.132	-7.891.860	0		0	-22.282.596
Leningen en voorschotten	-12.572.923	0	5.063.587	-2.723.562	-2.850.745		-16.351	-13.099.994
Fase 3	**-26.564.580**	**0**	**2.813.035**	**-6.801.808**	**3.200.027**	**3.674.849**	**0**	**-23.678.477**
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	-26.564.581	0	2.813.035	-6.801.808	3.200.027	3.674.849	0	-23.678.477
Voorzieningen voor toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen	**-1.036.440**	**-1.573.707**	**1.879.617**	**68.696**	**-743.064**	**0**	**-40**	**-1.404.938**
Fase 1	-703.066	-1.573.707	1.632.844	270.044	-709.289		0	-1.083.174
Fase 2	-333.373	0	246.772	-201.347	-33.775		-40	-321.763
Fase 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	**-70.664.265**	**-4.118.076**	**11.629.173**	**-9.590.463**	**1.339.882**	**3.674.849**	**-16.391**	**-67.745.292**

Voor de vorderingen in fase 3 van 181.780.845 euro werden 23.678.477 euro bijzondere waardeverminderingen aangelegd per 31 december 2024 (coverage ratio van 13,03%). Voor de fase 3 uitstaande vorderingen beschikt de Vennootschap over zekerheden (in de vorm van onroerende goederen) voor een geschatte waarde van 151.027.101 euro.

De overige mutaties omvatten de toename in fase 2 en 3 waardeverminderingen ten gevolge van opname van buitenbalansverplichtingen (toegezegde leningen) en wijzigingen ten gevolge van aanpassingen aan de methodologie, assumpties en technieken.

De verwachte kredietverliezen worden in mindering gebracht van de financiële activa voor de aan geamortiseerde kostprijs opgenomen activa. Voor de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat vormen de verwachte kredietverliezen een onderdeel van de overige onderdelen van het totaalresultaat. De verwachte kredietverliezen van de buitenbalansposten (toegezegde leningen, financiële garanties en overige toezeggingen) worden geregistreerd als voorziening.

Afschrijvingsmethodiek

Een gedetailleerde beschrijving van de afschrijvingsmethodiek is opgenomen in de waarderingsregels bij het onderdeel 'afboeking en besteding'.

Indien bij kredieten die afgeschreven werden volgens de bovenstaande criteria, nog betalingen worden ontvangen of waar er door de Vennootschap nog recuperatiemogelijkheden verwacht worden, blijven deze door de kredietspecialisten bij de afdeling Beheer en Curatief Beheer opgevolgd worden. In Nederland doet de NL Coördinator Bijzonder Beheer dit. Procedures blijven gehandhaafd mits de juiste kosten- batenanalyse. Verjaring wordt opgevolgd en gestuit waar nodig.

Contract modificatie en Forbearance

Gunstmaatregelen (forbearance-maatregelen) kunnen door de Vennootschap worden toegestaan bij een debiteur die niet in staat is, of binnenkort niet in staat zal zijn om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. Deze gunstmaatregelen worden afgesproken in direct overleg tussen de tegenpartij en de servicer of de NL Coördinator Bijzonder Beheer van Argenta Nederland (voor de Nederlandse kredieten), Curatief Beheer (voor de Belgische kredieten) van de Vennootschap. Volgende maatregelen kunnen worden toegestaan:

- Boete kwijtschelding (specifiek voor Nederlandse kredieten);
- Omzetting aflossingsvorm of rente (specifiek voor Nederlandse kredieten);
- Rentemiddeling (specifiek voor Nederlandse kredieten);
- Rentepauze (specifiek voor Nederlandse kredieten);
- Looptijdverlenging (voor Nederlandse en Belgische kredieten);
- Uitstel van betaling (voor Nederlandse en Belgische kredieten);
- Betaalafspraken (voor Nederlandse en Belgische kredieten).

Het toekennen van een forbearance-maatregel is een kwalitatieve indicator voor de identificatie van een significante stijging van het kredietrisico, en welke automatisch leidt tot de migratie naar fase 2. Migratie naar fase 1 is mogelijk wanneer de forbearance-maatregel is afgelopen en de probatieperiode van 24 maanden is afgelopen en er geen andere indicaties voor fase 2 bestaan. Indien gedurende de lopende probatieperiode er een achterstand ontstaat van >30 dagen, of een bijkomende forbearance maatregel wordt toegekend, dan is er een migratie naar fase 3. Migratie naar fase 2 vanuit fase 3 is mogelijk wanneer er geen andere actieve redenen voor default zijn en de probatieperiode van 12 maanden is verstreken. Indien er geen achterstand is, geen lopende procedures of recente registratie is van een UTP-indicator migreert het dossier automatisch naar fase 2 of na een manueel assessment door de beheerders Curatief Beheer.

In Nederland volgen forbearance-maatregelen eenzelfde traject, waarbij manual assessments door de afdeling Bijzonder Beheer worden afgehandeld.

Algemeen is er geen specifiek criterium voor het migreren naar fase 1. Op rapporteringsdatum worden alle staging triggers overlopen en (voor de kwantitatieve trigger) vergeleken met het moment van origination. Behalve het fase 2-criterium ('in default geweest tijdens de laatste 12 maanden'), is er geen vergelijking met een vorige rapporteringsdatum.

	31/12/2023	31/12/2024
Bruto boekwaarde van blootstellingen met respijtmaatregelen	234.462.876	198.902.170
Renderende blootstellingen met respijtmaatregelen	172.135.831	144.603.636
Niet-renderende blootstellingen met respijtmaatregelen	62.327.045	54.298.533
Geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve wijzigingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen	5.522.437	4.710.633
Ontvangen zekerheden en financiële garanties	206.140.964	173.937.643

De daling van de blootstelling met respijtmaatregelen daalt als gevolg van het aflopen van forbearance statussen voor de COVID-dossiers en de inactivaties van forbearance op initieel toegestane maatregelen tijdens de energiecrisis.

4.1.4. Onderschrijvingsrisico's

Risicopositie

Het onderschrijvingsrisico omvat overkoepelend alle risico's die verbonden zijn aan de aard van het onderschrijven van verzekeringsactiviteiten. Het is het risico op een negatieve verandering in de financiële situatie, veroorzaakt door de afwijkingen van de werkelijke betalingen ten opzichte van de verwachte betalingen.

Op het gebied van schadeverzekeringen zijn de resultaten van de Verzekeringspool grotendeels afhankelijk van de mate waarin de werkelijke uitkeringen in overeenstemming zijn met de uitgangspunten die bij de prijsstelling van producten en bij het bepalen van de hoogte van de technische voorzieningen zijn gehanteerd. Voor levensverzekeringen bestaat het onderschrijvingsrisico onder meer uit het risico op afwijkend afkoopgedrag, afwijkende uitkeringen (in geval van overlijden), afwijkende inschatting van het medische risico, afwijkende inschatting van intentie van aangaan van de levensverzekering (verwijzing naar AML-risico's) en poliskosten. Op het gebied van gezondheidsverzekeringen omvatten de risico's zowel die aanwezig bij levens- als bij schadeverzekeringen.

De belangrijkste onderschrijvingsrisico's zijn sterfterisico, risico uit hoofde van kosten, vrijvalrisico, premie- en reserverisico en catastroferisico.

Het sterfterisico is het risico op verlies of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van sterftecijfers wanneer een stijging van het sterftecijfer leidt tot een stijging van de waarde van verzekeringsverplichtingen. Het grootste deel van het sterfterisico is er ten gevolge van het onderschrijven van schuldsaldoverzekeringen.

Het kostenrisico is het risico op verlies of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van de kosten voor het nakomen van verzekerings- of herverzekeringsovereenkomsten. De ontwikkeling en prijszetting van verzekeringspolissen is mee gebaseerd op hypotheses over de acquisitiekosten, de verwerkingskost van de polissen en de beheerskosten van de schades. Het kostenrisico kan toenemen door meer langlopende contracten, afwijkingen van de gebruikte hypothesen en een toename van de kosteninflatie.

Het vrijvalrisico is het risico op verlies of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de percentages van (voortijdige) beëindiging, verlenging of afkoop van de overeenkomst. Bij een toename van het aantal afkopen loopt de verzekeringsmaatschappij het risico dat de initiële poliskosten niet tijdig kunnen terugverdiend worden en dat de winsten van toekomstige premies wegvallen. Een lager aantal afkopen bij verlieslatende contracten kan hetzelfde risico inhouden.

Het premie- en reserverisico is het risico op verlies of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door volatiliteit in het tijdstip, de frequentie en de ernst van verzekerde gebeurtenissen en in het tijdstip en het bedrag van schaderegelingen. Premierisico betreft schadegevallen na rapporteringsdatum (i.e. gedurende de resterende looptijd van het contract), reserverisico betreft voorgevallen schades voor rapporteringsdatum.

Het catastroferisico of rampenrisico is het risico op verlies of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door onzekerheid over de prijsstelling en de aannames voor de technische voorziening in verband met extreme of uitzonderlijke gebeurtenissen. Het catastroferisico is grotendeels te wijten aan natuurrampen of door mensen veroorzaakte rampen. Dit risico komt voornamelijk voor bij schadeverzekeringen. Voor levensverzekeringen omvat dit risico ook het risico op verhoogde sterfte als gevolg van een pandemie of natuurrampen of door mensen veroorzaakte rampen. Binnen leven komt dit risico voornamelijk voor bij de schuldsaldoverzekeringen.

Risicobeheersing

De Vennootschap hanteert een duidelijk begrensd aanvaardingsbeleid dat is toegespitst op welomschreven doelgroepen. Bij de ontwikkeling van nieuwe producten worden alle identificeerbare componenten van het onderschrijvingsrisico in rekening gebracht voor het bepalen van het acceptatie-, tariferings- en reserveringsbeleid.

Het acceptatie-, sanerings-, tariferings- en reserveringsbeleid worden bepaald en aangepast door een voortdurende opvolging van de technische resultaten en rendabiliteit van producten, het profiel van de portefeuille, evaluaties van de sterftetafels en de toereikendheid van de technische voorzieningen.

In het reserveringsbeleid wordt een onderscheid gemaakt tussen de frequentiedossiers met kleinere schadebedragen en de zware schadedossiers (boven 250.000 euro voor lichamelijk letsel en boven de 250.000 euro voor brandschades). Het beleid voor de frequentiedossiers situeert zich upfront, in de jaarlijkse bepaling door de Directie Verzekeren Niet Leven van de standaard openingsreserves, op basis van de historische schadelast. Dit is een 'best estimate' (realistische schatting) van de gemiddelde schadelast.

Het beleid voor de zware schadedossiers vereist een benadering op maat. Door een proces van bestendige evaluatie van de tussenkomst van de verzekeringsonderneming en dankzij een analyse van de toepassing van het verzekeringscontract, de toepassing van de conventies, uitsluitingen, benadering van de schade, de aansprakelijkheid, alle mechanismes van verdeling van aansprakelijkheid, de aftrek van de vrijstelling en de toevoeging van de kosten worden deze in kaart gebracht. De basis is hier een faire schatting van de zware dossiers (op basis van alle bovenvermelde elementen) plus een risicomarge, gelet op potentiële zware schommelingen. Door een zo nauwkeurige benadering, met een frequente herziening, zullen de schommelingen opwaarts en neerwaarts zo beperkt mogelijk blijven.

Daarnaast worden de portefeuilles gemonitord binnen het RAF op indicatoren zoals combined ratio, value new business en new business margin leven en LAT (liability adequacy test).

De toereikendheid van de technische voorzieningen of LAT wordt getoetst conform de standaard Onderschrijvingsrisico Leven. Er wordt systematisch nagegaan of de technische voorzieningen adequaat zijn. Als de technische voorzieningen ontoereikend geacht worden, wordt meestal besloten aanvullende voorzieningen toe te wijzen en /of het beleid omtrent tarieven en risicoaanvaarding te wijzigen of andere acties te ondernemen.

Aras maakt ook gebruik van herverzekering om bepaalde risico's te beperken, de volatiliteit in de schadelast te mitigeren en de solvabiliteitsratio's te optimaliseren. Het eigenbehoud en de limieten van de herverzekeringscontracten worden bepaald in functie van de acceptatiepolitiek en de risicoappetijt van de Vennootschap en zijn vastgelegd in de beleidslijn 'Herverzekering'. Het VRC volgt deze risico's permanent op en rapporteert hierover aan het auditcomité en het risicocomité van de raad van bestuur. Aras heeft zich hierbij volledig herverzekerd voor sterfte.

Herverzekering komt in de volgende takken voor:

- Niet-leven:
  - Brand en Omnium Auto: excess of loss per risico en per gebeurtenis of event;
  - Aansprakelijkheid: excess of loss per risico in takken BA, BA Auto, Inzittenden, BA Gebouwen en BA Privé Leven;
  - Brand en Omnium Auto: annual aggregate excess of loss per event en Top&Top XL Layer;
  - TRIP – Terrorism Reinsurance & Insurance Pool.
- Leven: sommen excedent bij risico individueel overlijden.

In tegenstelling tot het herverzekeringsprogramma Niet-Leven, welke jaarlijks dient hernieuwd te worden, is het Leven Herverzekeringsprogramma een contract van 3 jaar, welke hernieuwd werd eind 2019. Dit herverzekeringsprogramma biedt dekking tegen sterfte. Dit wil zeggen dat Aras een gedeelte van de risicopremie, welke Aras aanrekent aan klanten, afstaat aan de herverzekeraars. In ruil hiervoor betaalt de herverzekeraar bij overlijden van de klant het overlijdenskapitaal uit. Net zoals het vorige contract, werd - mits behoud van winstdeelname - besloten om Aras volledig te herverzekeren voor Leven. Het contract dat bedongen werd in 2019, is een contract dat rollend 2 jaar verderloopt. In juni 2022 gebeurde een analyse op de samenwerking met de leidende herverzekeraar. In het VRC werd beslist om de samenwerking aan te houden.

De onderstaande tabel biedt een overzicht van de betaalde herverzekeringspremies:

	31/12/2023	31/12/2024
Brand	3.621.431	4.499.469
Motor	2.119.892	2.378.296
Familiale	23.992	25.214
Leven	17.440.385	17.918.271
Totaal	**23.205.700**	**24.821.248**

De betaalde herverzekeringspremies zijn in toelichting 18 bij de tabellen van herverzekering non-life (brand, motor en familiale) en life opgenomen onder de lijn 'allocatie van betaalde herverzekeringscontracten'. Voor life bevat het bedrag in toelichting 18 19,7 miljoen euro en omvat de premie van 17,9 miljoen euro en 3,7 miljoen kosten door teruggave winstdeling/afrekening voor vorige boekjaren en -2,0 miljoen euro premiespreiding. Voor non-life bevat het bedrag in toelichting 18 7,1 miljoen euro en omvat de premie van 6,9 miljoen euro en 0,3 miljoen makelaarskosten.

De risicoappetijt met betrekking tot de onderschrijvingsrisico's van Aras wordt in het RAF beheerd via volgende risico-indicatoren:

- New Business Margin Leven en Value New Business Leven: waarde van de productie Leven van het boekjaar indien target ROE van 8% behaald wordt tegenover verdisconteerde premies;
- LAT (Liability Adequacy Test) Leven, Schade en Gezondheid: toetsing om na te gaan of de aangelegde technische voorzieningen voldoende zijn om toekomstige verwachte verzekeringsverplichtingen na te komen;
- Combined Ratio Schade inclusief herverzekering;
- Combined Ratio Gezondheid.

Aanvullend op bovenstaande RAF-indicatoren zijn er intern nog operationele limieten en knipperlichten gedefinieerd.

Gevoeligheidsanalyse

Voor Leven beschouwen we de volgende scenario's met betrekking tot de drie belangrijkste risico's:

- Vrijval: daling van 40% in het aantal polissen voor natuurlijke personen;
- Kosten: relatieve verhoging van de kosten met 10% samen met een absolute verhoging van de kosteninflatie met 1%;
- Sterfterisico: relatieve verhoging van de sterftekansen met 15%.

De volgende tabel geeft de impact weer van de scenario's op de marktwaarde van het eigen vermogen. De waardering van het eigen vermogen vindt plaats volgens Solvency II principes gezien de Vennootschap verzekeringsrisico's beheert op basis van de Solvency II rapportering. Het is duidelijk dat de marktwaarde van het eigen vermogen het meest gevoelig is voor wijzigingen in vrijval. Dit wordt vooral gedreven door de Argenta Life Plan tak 23 verzekeringsportefeuille. Een daling van het aantal polissen impliceert een afname van de toekomstige winsten (fee-inkomsten voor de tak 23 beleggingsfondsen). De impact is groter dan vorig jaar en ligt opnieuw in lijn met de impact per 31/12/2022. De stijging t.o.v. 31/12/2023 is het gevolg van de groei van de tak 23 portefeuille en het wegvallen van een compenserend effect vanuit de risk margin voor schuldsaldoverzekeringen n.a.v. de hogere kostenhypothese.

Het kostenscenario genereert een stijging van de technische voorzieningen, waarbij alle producten geïmpacteerd worden. Het grootste effect komt voor bij schuldsaldoverzekeringen, het product Argenta Flexx en de tak 23 component van het product Argenta Life Plan gezien dit de producten zijn met de langste looptijden. De impact naar de marktwaarde van het eigen vermogen stijgt ten opzichte van vorig jaar ten gevolge van enerzijds de gedaalde rentecurve die leidt tot een toename van de verdisconteerde waarde van de verwachte kosten en anderzijds door een verhoging van de kostenassumpties, waardoor de toegepaste shock van 10% in absolute waarde groter wordt.

Tenslotte neemt ook de impact van het sterftescenario op de marktwaarde van het eigen vermogen toe. Het sterfterisico bevindt zich enerzijds binnen de portefeuille schuldsaldoverzekeringen aangezien dit verzekeringen zijn die een dekking bieden tegen overlijden. Anderzijds komt een aanzienlijk deel van het sterfterisico ook voort uit de portefeuille tak 23 spaar- en beleggingsproducten (Argenta Life Plan) omdat meer toekomstige winsten wegvallen in geval van sterfte. Net zoals bij het vrijvalrisico is de stijging t.o.v. 31/12/2023 het gevolg van de groei van de portefeuille en het wegvallen van een compenserend effect vanuit de risk margin voor schuldsaldoverzekeringen n.a.v. de hogere kostenhypothese.

	31/12/2023	31/12/2024
Sensitiviteit		
Vrijval	-107.069.029	-149.134.258
Kosten	-53.216.209	-98.389.922
Sterfte	-11.445.977	-29.668.980

Voor de portefeuille hospitalisatieverzekeringen worden de volgende scenario's beschouwd met betrekking tot de drie belangrijkste risico's:

- Vrijval: daling van 40% in het aantal polissen voor natuurlijke personen;
- Kosten: relatieve verhoging van de administratiekosten met 10% samen met een absolute verhoging van de kosteninflatie met 1%;
- Sterfterisico: relatieve verhoging van de sterftekansen met 15%.

Ook voor de hospitalisatieportefeuille geeft het vrijvalscenario de grootste impact op de marktwaarde eigen vermogen volgens Solvency II principes. Dit wordt gedreven door de winstgevendheid van de portefeuille waardoor vrijval van contracten de toekomstige winsten verlaagt. De shock voor het vrijvalrisico is groter dan vorig jaar door de hogere toekomstige winsten als gevolg van de hoger dan verwachte premie-indexatie die werd toegepast o.b.v. de medische index en een lagere kostenhypothese.

Een stijging van de administratiekosten impliceert opnieuw een daling van de toekomstige winsten. De impact van de shock op de kosten is lager dan vorig jaar door een verlaging van de kostenassumpties.

Het sterftescenario genereert in vergelijking met de andere scenario's een enigszins lagere impact op de marktwaarde van het eigen vermogen. De winstgevendheid van de portefeuille neemt af ten gevolge van een verhoging van de sterftekansen. Gezien de toekomstige winsten zijn toegenomen t.o.v. 31/12/2023 neemt eveneens het sterfterisico toe.

	31/12/2023	31/12/2024
Sensitiviteit		
Vrijval	-28.691.426	-41.171.391
Kosten	-15.148.655	-12.540.467
Sterfte	-3.947.749	-5.653.115

Voor de portefeuille schadeverzekeringen beschouwen we de volgende scenario's met betrekking tot de twee belangrijkste risico's:

- Premie- en reserverisico: per tak wordt het 1 op 200 scenario toegepast, gekalibreerd volgens de principes van het standaardmodel Solvency II;
- Catastroferisico: een combinatie van verschillende catastroferisico's wordt toegepast naargelang de aard van de schadeverzekering, tevens gekalibreerd volgens de principes van het standaardmodel Solvency II. Dit omvat zowel natuurrampen (overstroming, hagel, aardbeving, storm) als menselijke effecten (auto, brand, aansprakelijkheid).

Het catastroferisico heeft een grotere impact op de marktwaarde van het eigen vermogen volgens Solvency II principes dan het premie- en reserverisico.

Bij catastroferisico is de impact van de catastrofeschades op de portefeuille brandverzekeringen het grootst. Vooral de scenario's storm, overstroming en hagel dragen bij tot de impact. Voor alle catastrofescenario's speelt herverzekering een belangrijke rol. De stijging van het catastroferisico ten opzichte van vorig jaar, ten gevolge van de groei van de portefeuille en de indexatie van de verzekerde waarden, wordt deels gemitigeerd door het nieuwe herverzekeringscontract.

Het premie- en reserverisico neemt toe ten opzichte van vorig jaar ten gevolge van de groei van de portefeuille.

	31/12/2023	31/12/2024
Sensitiviteit		
Premie en reserve	-37.301.216	-41.531.968
Catastrofe	-70.353.819	-71.409.213

4.2. Niet-financiële risico's

Risicopositie

Niet-financiële risico's zijn het risico op verliezen/ winsten ten gevolge van ontoereikende of falende interne processen (zoals processen die niet afgestemd zijn op de wettelijke voorschriften), mensen (zoals fraude, fouten van werknemers) of systemen (zoals systeemuitval) of door externe gebeurtenissen (zoals rampen, cybercriminaliteit of defecten van externe systemen (zoals die van de leveranciers of tegenpartijen van de Vennootschap)).

Wegens het toenemende belang van operationele en compliance risico's is deze definitie binnen Argenta uitgebreid qua betekenis en omvat meerdere niet-financiële risico's, die allemaal gespecifieerd zijn in de risicocartografie.

De niet-financiële risico's worden binnen de risicocartografie die jaarlijks wordt geactualiseerd gedefinieerd als compliance risico, IT-risico, juridisch & regulatoir risico, resilience (voorheen bedrijfscontinuïteitrisico), sourcing risico, cyber & informatiebeveiligingsrisico, procesrisico, human resources risico, merk & duurzaamheid risico, strategisch & change risico, datamanagement risico en fraude risico.

Alle ondernemingen die activiteiten uitoefenen, hebben te maken met een operationeel risico en/of zoals hierboven gedefinieerd niet-financiële risico's. De activiteiten van de Vennootschap zijn immers afhankelijk van het vermogen om een groot aantal transacties efficiënt, nauwkeurig en in overeenstemming met de beleidslijnen/standaarden en de wet- en regelgeving te verwerken.

Risicobeheersing

Het belang van (en de focus op) de niet-financiële risico's is de laatste jaren sterk toegenomen omwille van de toegenomen digitalisering, de snelheid waarmee veranderingen gepaard gaan, bijkomende wet- en regelgeving, …. Dit vertaalt zich onder meer in een latente toename van de effectieve financiële verliezen ten gevolge van deze risico's, en tevens in mogelijk efficiëntieverlies, stijging van het latent risico op reputatieverlies, complexere processen en toegenomen druk van de toezichthouders. Een grondige aanpak van de niet-financiële risico's binnen de Vennootschap is en blijft dan ook belangrijk.

De organisatie voor het beheer van niet-financiële risico's is dermate ingericht om vanuit de 2de lijnsrol groepsbreed en risicogebaseerd aantoonbaar te kunnen maken dat de risico appetijt wordt nageleefd, en om bijkomend aan 'Waardecreatie te doen' om zo bij te dragen aan een verhoogde veiligheid, waardoor de Vennootschap en zijn klanten/ medewerkers weerbaarder zijn. Zodoende draagt niet-financieel risicobeheer bij aan de Vennootschap haar doelstelling voor duurzame groei (balans klantenervaring, kosten- en risicobeheersing).

De rollen en verantwoordelijkheden omtrent risicobeheer zijn bepaald in de beleidslijn Integrated Risk Management met de structuur van de '3 lines of defense' en werden in de beleidslijn voor risicobeheer niet-financiële risico's (NFRM) verder uitgewerkt voor wat betreft de niet-financiële risico's.

De groepsrisicobeheerfunctie met focus op de niet-financiële risico's wordt ingevuld door de directie Non-Financial Risk Management & Supervisory Office (NFRM & SO).

De NFRM beleidslijn is geïnspireerd op het referentiekader van ISO 31000, waarbij "Principles for the Sound Management and Supervision of Operational Risk" (BCBS195 – juni 2011) en de "Revisions to the Principles for the Sound Management of Operational Risk" (BCBS515 – 31 maart 2021) het referentiepunt blijven. Risicobeheer is de verantwoordelijkheid van de volledige organisatie, met specifieke rollen en verantwoordelijkheden voor de diverse afdelingen. Het Charter van de risicobeheerfunctie, de beleidslijn Integrated Risk Management en het raamwerk van de "3 Lines of Defense" (vastgelegd in het "Governancememorandum") vormen het kader om de verantwoordelijkheden inzake risicobeheer éénduidig toe te wijzen.

De directie NFRM & SO neemt de onafhankelijke risicobeheerfunctie in tweede lijn op voor de niet-financiële risico's, met uitzondering van het compliance risico (Compliance risico wordt in de risicocartografie wel beschouwd als één van de niet-financiële risicotypes = directie Compliance).

Begin 2025 werd een wijziging in de organisatiestructuur van de directie uitgewerkt. Deze is aangewezen om tegemoet te komen aan de nood naar efficiëntie, juiste focus en duidelijkheid van wie wat doet. Met deze aanpassing kantelt NFRM & SO op basis van drie speerpunten, namelijk:

- Een organisatie die gebaseerd is op de assurance life cycle, met een efficiëntieslag door het samenbrengen van onderzoeken en adviezen, en met een juiste focus door zich te richten op key risico's en key controls.
- Een duidelijk onderscheid tussen effectief risicobeheer en supportactiviteiten.

De transfer van activiteiten en expertise m.b.t. 1ste lijn controles op kantoren naar Kantoorbeheer. Deze efficiëntieslag van afstoten van de 1ste lijnscontroles op kantoren zal gepaard gaan met de transfer van taken en bijhorende FTE en competenties.

Binnen het kader van de algemene risicoappetijt worden de niet-financiële risico's op een structurele manier beheerd. De kwalitatieve risk appetite statements (RAS) worden vertaald naar kwantitatieve risicoprofielen (RAF-limieten, knipperlichten en indicatoren), teneinde op bedrijfsniveau een adequate monitoring te kunnen doen van de niet-financiële risico's.

Er is een duidelijk en goedwerkend Risico Appetijt Framework (RAF), dat als actief sturingsmiddel ingebed is in de organisatie. Er is een kwartaalrapportering van het RAF op de risicocomités, met terugkoppeling aan de raden van bestuur.

De groepsentiteiten zijn niet alleen geïntegreerd in de specifieke rapportering van de risicoprofielen in het RAF-dashboard, maar worden ook geconsolideerd naar een globale groepsrapportering. Ook in de jaarlijkse voluntaristisch RAF-oefening met het risicocomité ter voorbereiding van het businessplan zijn de niet-financiële risico's geïncorporeerd, waardoor ook de finale risk check op het businessplan de financiële én niet-financiële risico's beter omvat.

Minstens éénmaal per jaar evalueert elke directie formeel haar maturiteit inzake dynamisch risicobeheer. De kwalitatieve maturiteitsscore wordt bekomen door het invullen van een gestandaardiseerde vragenlijst. De vragen betreffen verschillende componenten, meer specifiek het risicobeheer van de eigen processen/directie, business continuity management, het risicobeheer van de uitbestede diensten, datamanagement, het verwerkingsregister persoonsgegevens, het incident management & loss data, de aantoonbaarheid van de naleving van de risicoappetijt (monitoring beheersmaatregelen, opvolging risicoprofielen), de organisatie van het eigen risicobeheer, de rapportering en analyses van de risicoblootstelling, de opvolging van de risicoprofielen, de kennis van markttendenzen en wet- en regelgeving, en als slot ook het risicobewustzijn.

Argenta kiest als geïntegreerde bank-verzekeraar om zijn bank- en verzekeringsactiviteiten samen te beoordelen op het vlak van governance en interne controle daartoe maakt ze één verslag, zijnde het Interne Controle Jaarverslag. De goedkeuring door het directiecomité van de beoordeling van het interne controlesysteem geldt tevens als de verklaring van de effectieve leiding inzake de doeltreffendheid van het governance systeem.

De tweedelijns onafhankelijke controle wordt uitgevoerd door verschillende soorten assurance opdrachten (monitoring, domeinonderzoeken en bijzondere onderzoeken). De bijzondere onderzoeken kunnen ook plaatsvinden binnen de kantoren. De terugkoppeling van de belangrijkste resultaten gebeurt via het GRC-NFR (groepsrisicocomité - niet financiële risico's), de aanbevelingen worden geregistreerd en opgevolgd via pentana (tooling).

Daarnaast wordt jaarlijks een scenarioanalyse gemaakt, waarbij de leden van het directiecomité bedrijfsbrede crisisscenario's bepalen met een grote potentiële financiële impact voor Argenta. Deze scenario's worden gebruikt voor de kapitaalberekening onder ICAAP.

De rapportering bevat zowel kwantitatieve (RAF-rapportering niet-financiële risico's), als kwalitatieve rapporteringen (activiteitenverslag, interne controlejaarverslag, actieplan, …).

Tenslotte wordt aan de directie Juridische zaken het beheer van het corporate insurance programma toevertrouwd, waarbij met behulp van een makelaar een aantal passende dekkingen voor niet-financiële risico's worden afgesloten.

Jaarlijks worden de NFR risico's bepaald die prioritair zijn ('hot spot risico's') en waar bijgevolg de focus op zal liggen voor het volgende jaar. De prioriteiten in 2024 voor de niet-financiële risico's waren hierbij gericht naar datamanagement, informatiebeveiliging- & cyber, sourcing, strategisch & change en merk & duurzaamheid (rapportering).

Dit zorgt ervoor dat de juiste prioriteiten gegeven worden aan de juiste risico's waarbij gestreefd wordt naar een verbeterde interne beheersing en versterking van de interne controleomgeving voor de geïdentificeerde risico's.

5. Transacties met verbonden partijen

De Vennootschap gaat bij haar bedrijfsvoering regelmatig transacties aan met verbonden partijen. De transacties hebben voornamelijk betrekking op leningen, deposito's en verzekeringscontracten.

In de onderstaande tabellen staat een overzicht van de transacties die werden aangegaan met de verbonden partijen. De relaties tussen de moedermaatschappij en haar dochterondernemingen worden beschreven onder 5.1 van het geïntegreerd jaarverslag.

(Buiten) balans 31/12/2023	Moeder-maatschappij	Managers op sleutelposities	Joint ventures	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	22.352	0	11.247.613	854.662
Overige activa	2.606.045	0	0	0	0
Totaal activa	**2.606.045**	**22.352**	**0**	**11.247.613**	**854.662**
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	43.628.280	546.283	1.713.984	0	14.385.806
Passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten	0	605.252	0	0	221.878
Overige verplichtingen	117.394	0	0	0	10.112
Totaal verplichtingen	**43.745.675**	**1.151.535**	**1.713.984**	**0**	**14.617.796**
Toegezegde leningen	0	37.500	0	0	307.500
Totaal buiten balans	**0**	**37.500**	**0**	**0**	**307.500**

(Buiten) balans 31/12/2024	Moeder-maatschappij	Managers op sleutelposities	Joint ventures	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	19.969	0	9.845.268	1.075.744
Overige activa	2.356.984	0	0	0	0
Totaal activa	**2.356.984**	**19.969**	**0**	**9.845.268**	**1.075.744**
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	35.778.918	593.822	1.296.244	0	11.808.405
Passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten	0	663.892	0	0	270.657
Overige verplichtingen	180.389	0	0	0	28.104
Totaal verplichtingen	**35.959.306**	**1.257.714**	**1.296.244**	**0**	**12.107.166**
Toegezegde leningen	0	20.000	0	0	218.750
Totaal buiten balans	**0**	**20.000**	**0**	**0**	**218.750**

Zoals toegelicht is de meerderheidsaandeelhouder van de Vennootschap Investeringsmaatschappij Argenta (Investar). In de kolom moedermaatschappij(en) zijn de gegevens opgenomen van Investar.

Bij de kolom 'managers op sleutelposities' zijn de gegevens opgenomen van de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders (zie 5.2.5 van het geïntegreerd jaarverslag). De "verbonden personen" van de bestuurders omvatten de echtgenoten, partners die volgens hun nationaal recht als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote worden aangemerkt en bloedverwanten in de eerste graad. Deze worden opgenomen onder 'andere verbonden partijen'.

Onder 'andere verbonden partijen' worden de transacties opgenomen met de andere vennootschappen die deel uitmaken van de Argenta groep (met name Vestar).

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs tegenover de moedermaatschappij betreffen de leaseverplichtingen voor de bedrijfsgebouwen en zicht en spaartegoeden die worden aangehouden door de moedermaatschappijen bij de Vennootschap. Het saldo op zicht, spaar- en termijnrekeningen aangehouden door de moedermaatschappij is gedaald in 2024. De financiële verplichtingen tegenover andere groepsvennootschappen betreffen tevens leaseverplichtingen en zicht en spaartegoeden aangehouden door Vestar bij de Vennootschap die tevens gedaald zijn in 2024. De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs tegenover joint ventures betreffen de leaseverplichtingen voor het ATM-park ten opzichte van Jofico. De geassocieerde ondernemingen betreft Epico.

Winst- en verliesrekening 31/12/2023	Moeder-maatschappij	Managers op sleutelposities	Joint ventures	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen
Rentelasten	1.390.555	1.359	10.963	0	47.354
Algemene en administratieve uitgaven	2.163.677	0	1.021.916	0	277.445
Totaal van de lasten	**3.554.232**	**1.359**	**1.032.880**	**0**	**324.800**
Rentebaten	0	510	0	738.032	14.293
Baten uit provisies en vergoedingen	0	187	0	0	1.017
Overige exploitatiebaten	121.308	0	0	0	0
Netto baten uit verzekerings- en herverzekeringscontracten	0	7.021	0	0	86.903
Totaal van de baten	**121.308**	**7.719**	**0**	**738.032**	**102.212**

Winst en verliesrekening 31/12/2024	Moeder-maatschappij	Managers op sleutelposities	Joint ventures	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen
Rentelasten	350.952	12.354	9.236	0	102.847
Algemene en administratieve uitgaven	2.122.371	0	1.067.743	0	202.154
Totaal van de lasten	**2.473.323**	**12.354**	**1.076.979**	**0**	**305.000**
Rentebaten	0	432	0	864.381	20.972
Baten uit provisies en vergoedingen	0	209	0	0	619
Overige exploitatiebaten	124.132	0	19.127	0	0
Netto baten uit verzekerings- en herverzekeringscontracten	0	58.037	0	0	63.919
Totaal van de baten	**124.132**	**58.678**	**19.127**	**864.381**	**85.510**

Er werden in 2024 voor 3.700 euro bijzondere waardeverminderingen teruggenomen op balansposten die staan ten opzichte van geassocieerde ondernemingen.

Toelichting kredietcessies van Aspa naar Aras

Sinds 2013 vinden er kredietcessies plaats tussen Aspa en Aras. Er is in dit kader een algemene raamovereenkomst afgesloten en een RACI (Responsible – Accountable – Consulted – Informed) opgesteld. Op basis van deze RACI worden de cessies gecoördineerd en worden alle relevante partijen stelselmatig betrokken zodat de transacties at arm's length plaatsvinden. De kredietcessies worden samengesteld op basis van een willekeurige selectie uit recente nieuwe productie van (volgens de risicoappetijt van Aras) in aanmerking komende kredieten. Ze worden na selectie onmiddellijk gecedeerd.

Aspa staat hierbij Nederlandse kredieten toe via het bijkantoor NL die dan definitief worden overgenomen door Aras. Het totaalbedrag van de in 2023 overgedragen kredieten bedroeg 55.584.213 euro. In 2024 werden voor 85.119.726 euro kredieten overgedragen. Deze kredieten en bijhorende verrekening van transactiekosten zijn niet opgenomen in de bovenstaande tabellen van transacties met verbonden partijen.

Toelichting vergoeding uitvoerende bestuurders

De vergoedingen van de uitvoerende bestuurders werden al beschreven onder 5.2.5 van het geïntegreerd jaarverslag.

6. Operationele segmenten en 'country by country rapportering'

Operationele segmenten

Een operationeel segment is een onderdeel van de Vennootschap dat bedrijfsactiviteiten uitoefent waaruit opbrengsten kunnen worden verdiend en waarbij kosten kunnen worden gemaakt, waarvan onder andere de bedrijfsresultaten respectievelijk prestaties die regelmatig afzonderlijk worden beoordeeld door het management en waarover afzonderlijke financiële informatie beschikbaar is.

Onder 5.1 van het geïntegreerd jaarverslag wordt de structuur van de Vennootschap uitgelegd. De operationele segmenten volgen uit de bedrijfsactiviteiten (producten en diensten) en de geografische gebieden waarin de Vennootschap opereert.

De geografische gebieden waar de Vennootschap actief is wordt weerspiegeld in de organisatiebasis door het bestaan van Aspa en Aras in België, beide met een bijkantoor in Nederland en een dochteronderneming, AAM in Luxemburg. Bijgevolg worden volgende segmenten onderscheiden:

- Activiteiten in België;
- Activiteiten in Nederland;
- Activiteiten in Luxemburg.

De bedrijfsactiviteiten weerspiegelen de activiteiten en aangeboden diensten van de Vennootschap. De activiteiten van de Vennootschap worden onderverdeeld in 2 pijlers, de Bankpool en de Verzekeringspool wat in de interne rapportering als aparte operationele segmenten wordt behandeld. De ultieme chief operating decision maker (CODM) is het directiecomité van de Vennootschap.

Informatie over producten en diensten

De Bankpool valt volledig onder de noemer 'retail' bankieren. De Verzekeringspool valt onder de noemer 'retail' verzekeren. In de onderstaande tabellen wordt in de Bankpool tevens de contributie van de statutaire balans en resultaten van BVg opgenomen.

Retail bankieren biedt financiële diensten aan particulieren en ook aan zelfstandigen en in zeer beperkte mate aan kleine en middelgrote ondernemingen. In de Benelux biedt zij advies met betrekking tot dagelijks bankieren, sparen, lenen en beleggen.

Retail verzekeren biedt verzekeringstechnische diensten aan particulieren en in zeer beperkte mate aan zelfstandigen binnen de takken Leven en Niet-leven.

Activa	Bankpool	Verzekeringspool	31/12/2023
Kasmiddelen en kasequivalenten	62.600.333	0	62.600.333
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.152.396.828	1.126.335	2.153.523.163
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	63.051.701	0	63.051.701
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	0	2.995.790.474	2.995.790.474
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	33.615.223	72.614.701	106.229.924
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	3.022.408.802	1.883.788.850	4.906.197.653
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	48.031.800.405	1.227.435.843	49.259.236.248
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.425.057.322	0	1.425.057.322
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-1.245.442.292	0	-1.245.442.292
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	0	0	0
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	0	27.259.304	27.259.304
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	1.847.865	2.676.000	4.523.865
Materiële activa	63.698.690	634.453	64.333.143
Immateriële activa	23.126.581	262.676	23.389.257
Goodwill	98.150.460	0	98.150.460
Belastingvorderingen	99.811.532	2.146.399	101.957.932
Overige activa	272.138.250	5.301.265	277.439.515
Totaal activa	**54.104.261.701**	**6.219.036.300**	**60.323.298.001**

Activa	Bankpool	Verzekeringspool	31/12/2024
Kasmiddelen en kasequivalenten	66.244.880	0	66.244.880
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.389.807.691	521.378	2.390.329.068
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	28.431.717	0	28.431.717
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	0	3.218.139.911	3.218.139.911
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	35.334.486	72.495.402	107.829.888
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.510.148.027	2.006.739.246	4.516.887.273
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	50.284.546.565	1.241.877.018	51.526.423.582
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.175.707.254	0	1.175.707.254
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-937.134.618	0	-937.134.618
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	0	3.037.654	3.037.654

Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	0	27.260.527	27.260.527
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	1.892.697	2.732.628	4.625.325
Materiële activa	67.662.994	682.825	68.345.819
Immateriële activa	19.887.034	198.971	20.086.005
Goodwill	98.150.460	0	98.150.460
Belastingvorderingen	103.823.169	3.751.356	107.574.525
Overige activa	247.655.203	4.548.841	252.204.043
Totaal activa	**56.092.157.558**	**6.581.985.757**	**62.674.143.315**

Verplichtingen	Bankpool	Verzekeringspool	31/12/2023
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	52.642.345	0	52.642.345
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	0	2.995.790.474	2.995.790.474
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	50.355.916.885	9.065.285	50.364.982.170
Derivaten gebruikt ter afdekking	242.563.369	0	242.563.369
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	0	2.683.342.397	2.683.342.397
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	0	15.637.315	15.637.315
Voorzieningen	12.151.897	479.318	12.631.215
Belastingverplichtingen	21.383.375	28.374.404	49.757.779
Overige verplichtingen	187.222.733	60.540.147	247.762.880
Totale verplichtingen	**50.871.880.604**	**5.793.229.340**	**56.665.109.944**

Verplichtingen	Bankpool	Verzekeringspool	31/12/2024
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	22.912.955	0	22.912.955
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	0	3.218.139.911	3.218.139.911
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	52.087.539.994	9.058.460	52.096.598.454
Derivaten gebruikt ter afdekking	316.370.716	0	316.370.716
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	0	2.824.567.144	2.824.567.144
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	0	17.387.420	17.387.420
Voorzieningen	13.997.910	579.851	14.577.761
Belastingverplichtingen	25.556.565	14.542.002	40.098.567
Overige verplichtingen	175.734.739	49.731.775	225.466.514
Totale verplichtingen	**52.642.112.880**	**6.134.006.563**	**58.776.119.443**

Resultatenrekening	Bankpool	Verzekeringspool	Conso	31/12/2023
Netto rentebaten	741.800.354	82.132.214	0	823.932.569

Resultatenrekening	Bankpool	Verzekeringspool	Conso	31/12/2023
Dividendinkomsten	438.841	7.810.638	0	8.249.479
Netto baten uit provisies en vergoedingen	51.338.579	37.418.790	-964.810	87.792.559
Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	-863.920	563.302	0	-300.617
Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-5.626.767	0	0	-5.626.767
Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handels-doeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	845.992	4.224.358	0	5.070.350
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	-5.634.523	0	0	-5.634.523
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	-363.084	0	0	-363.084
Netto verzekeringsresultaat	0	25.286.358	-2.933	25.283.426
Netto herverzekeringsresultaat	0	-1.321.353	0	-1.321.353
Netto financieel verzekeringsresultaat	0	-24.639.413	0	-24.639.413
Netto overige exploitatiebaten	67.486.313	-21.349.176	-30.618.149	15.518.988
Administratieve lasten	-473.315.543	-14.746.908	31.585.892	-456.476.560
Afschrijvingen	-24.521.781	-594.790	0	-25.116.570
Herzieningswinsten of (-) -verliezen	0	0	0	0
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen	-91.581	0	0	-91.581
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	-12.770.379	-3.252.705	0	-16.023.084
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	19.925	15.094	0	35.019
Winst of verlies voor belastingen	**338.742.427**	**91.546.410**	**0**	**430.288.837**
Belastinglasten	-97.488.199	-22.771.515	0	-120.259.714
Winst of verlies na belastingen	**241.254.228**	**68.774.896**	**0**	**310.029.123**

Resultatenrekening	Bankpool	Verzekeringspool	Conso	31/12/2024
Netto rentebaten	688.459.148	88.995.958	0	777.455.106
Dividendinkomsten	408.477	7.621.438	0	8.029.915
Netto baten uit provisies en vergoedingen	75.969.224	41.914.474	634.047	118.517.745
Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	5.164.500	-2.068.193	0	3.096.306
Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-2.121.663	0	0	-2.121.663
Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handels-doeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	1.968.071	5.932.592	0	7.900.663
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	-1.669.073	0	0	-1.669.073
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	-10.920	0	0	-10.920
Netto verzekeringsresultaat	0	29.797.348	-2.822	29.794.525
Netto herverzekeringsresultaat	0	-7.133.134	0	-7.133.134
Netto financieel verzekeringsresultaat	0	-30.376.536	0	-30.376.536
Netto overige exploitatiebaten	91.758.141	-46.187.683	-31.003.459	14.567.000
Administratieve lasten	-456.375.155	-15.892.224	30.372.233	-441.895.146
Afschrijvingen	-24.239.950	-295.366	0	-24.535.316
Herzieningswinsten of (-) -verliezen	0	0	0	0
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen	-535.273	0	0	-535.273
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	1.807.896	-381.929	0	1.425.967
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	44.832	56.628	0	101.460
Winst of verlies voor belastingen	**380.628.253**	**71.983.372**	**0**	**452.611.626**
Belastinglasten	-107.578.632	-17.927.924	0	-125.506.557
Winst of verlies na belastingen	**273.049.621**	**54.055.448**	**0**	**327.105.069**

Informatie over geografische gebieden

De operationele segmentering die gebaseerd is op geografische gebieden, weerspiegelt de focus van de Vennootschap op de Benelux. De bovenstaande geografische segmentering is hierbij specifiek gebaseerd op de locatie van de geleverde diensten en geeft een indicatie van uitsplitsing naar geografische gebieden.

Activa	België	Nederland	Luxemburg	31/12/2023
Kasmiddelen en kasequivalenten	62.600.333	0	0	62.600.333
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	1.930.414.828	220.331.011	2.777.324	2.153.523.163
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	10.261.279	52.790.422	0	63.051.701
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	0	0	2.995.790.474
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	106.229.924	0	0	106.229.924
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.906.197.653	0	0	4.906.197.653
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	27.671.081.234	21.586.098.892	2.056.122	49.259.236.248
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.419.969.542	5.087.780	0	1.425.057.322
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-1.238.299.395	-7.142.897	0	-1.245.442.292
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	0	0	0	0
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	27.259.304	0	0	27.259.304
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	4.523.865	0	0	4.523.865
Materiële activa	63.384.291	948.852	0	64.333.143
Immateriële activa	23.376.460	0	12.797	23.389.257
Goodwill	98.150.460	0	0	98.150.460
Belastingvorderingen	39.814.640	62.143.292	0	101.957.932
Overige activa	135.488.402	128.140.700	13.810.413	277.439.515
Totaal activa	**38.256.243.295**	**22.048.398.051**	**18.656.655**	**60.323.298.001**

Activa	België	Nederland	Luxemburg	31/12/2024
Kasmiddelen en kasequivalenten	66.244.880	0	0	66.244.880
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.223.644.306	164.396.698	2.288.064	2.390.329.068
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	5.490.663	22.941.054	0	28.431.717
Financiële activa inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	3.218.139.911	0	0	3.218.139.911
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	107.829.888	0	0	107.829.888
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.516.887.273	0	0	4.516.887.273

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	28.464.819.716	23.059.479.081	2.124.785	51.526.423.582
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.175.707.254	0	0	1.175.707.254
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-937.134.618	0	0	-937.134.618
Activa uit hoofde van verzekeringscontracten	3.037.654	0	0	3.037.654
Activa uit hoofde van herverzekeringscontracten	27.260.527	0	0	27.260.527
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	4.625.325	0	0	4.625.325
Materiële activa	67.858.101	487.718	0	68.345.819
Immateriële activa	20.086.005	0	0	20.086.005
Goodwill	98.150.460	0	0	98.150.460
Belastingvorderingen	18.392.528	89.181.996	0	107.574.525
Overige activa	138.914.802	96.696.921	16.592.320	252.204.043
Totaal activa	**39.219.954.678**	**23.433.183.469**	**21.005.169**	**62.674.143.315**

Verplichtingen	België	Nederland	Luxemburg	31/12/2023
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	52.642.345	0	52.642.345
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	0	0	2.995.790.474
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	45.450.533.123	4.914.449.047	0	50.364.982.170
Derivaten gebruikt ter afdekking	242.563.369	0	0	242.563.369
Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	2.683.342.397	0	0	2.683.342.397
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	15.637.315	0	0	15.637.315
Voorzieningen	11.228.371	1.402.843	0	12.631.215
Belastingverplichtingen	29.725.530	17.193.955	2.838.294	49.757.779
Overige verplichtingen	217.327.623	29.649.272	785.986	247.762.880
Totale verplichtingen	**51.646.148.203**	**5.015.337.461**	**3.624.280**	**56.665.109.944**

Verplichtingen	België	Nederland	Luxemburg	31/12/2024
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	22.912.955	0	22.912.955
Financiële verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	3.218.139.911	0	0	3.218.139.911
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	47.207.258.902	4.889.339.552	0	52.096.598.454
Derivaten gebruikt ter afdekking	316.370.716	0	0	316.370.716

Veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	0	0	0
Passiva uit hoofde van verzekeringscontracten	2.824.567.144	0	0	2.824.567.144
Passiva uit hoofde van herverzekeringscontracten	17.387.420	0	0	17.387.420
Voorzieningen	13.647.053	930.708	0	14.577.761
Belastingverplichtingen	17.252.295	16.212.122	6.634.150	40.098.567
Overige verplichtingen	197.313.062	27.642.676	510.776	225.466.514
Totale verplichtingen	**53.811.936.503**	**4.957.038.014**	**7.144.926**	**58.776.119.443**

Resultatenrekening	België	Nederland	Luxemburg	Conso	31/12/2023
Netto rentebaten	584.079.372	239.790.821	62.375	0	823.932.569
Dividendinkomsten	8.249.479	0	0	0	8.249.479
Netto baten uit provisies en vergoedingen	16.065.538	2.247.589	70.444.242	-964.810	87.792.559
Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiele activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	546.720	-847.338	0	0	-300.617
Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-5.637.823	11.056	0	0	-5.626.767
Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	5.070.350	0	0	0	5.070.350
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	-5.615.140	-19.383	0	0	-5.634.523
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	-363.084	0	0	0	-363.084
Netto verzekeringsresultaat	25.286.358	0	0	-2.933	25.283.426
Netto herverzekeringsresultaat	-1.321.353	0	0	0	-1.321.353
Netto financieel verzekeringsresultaat	-24.639.413	0	0	0	-24.639.413
Netto overige exploitatiebaten	124.349.875	-78.113.638	-99.100	-30.618.149	15.518.988
Administratieve lasten	-434.055.251	-48.689.111	-5.318.090	31.585.892	-456.476.560
Afschrijvingen	-24.738.015	-376.717	-1.839	0	-25.116.570
Herzieningswinsten of (-) -verliezen	0	0	0	0	0
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen	-240.349	148.768	0	0	-91.581
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	-17.281.202	1.258.118	0	0	-16.023.084
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	35.019	0	0	0	35.019
Winst of verlies voor belastingen	**249.791.084**	**115.410.165**	**65.087.588**	**0**	**430.288.837**
Belastinglasten	-72.969.825	-31.058.232	-16.231.657	0	-120.259.714

Resultatenrekening	België	Nederland	Luxemburg	Conso	31/12/2023
Winst of verlies na belastingen	**176.821.259**	**84.351.933**	**48.855.931**	**0**	**310.029.123**

Resultatenrekening	België	Nederland	Luxemburg	Conso	31/12/2024
Netto rentebaten	603.142.516	174.228.774	83.817	0	777.455.106
Dividendinkomsten	8.029.915	0	0	0	8.029.915
Netto baten uit provisies en vergoedingen	34.078.384	2.041.019	81.764.294	634.047	118.517.745
Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	1.008.194	2.088.113	0	0	3.096.306
Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-2.001.685	-119.978	0	0	-2.121.663
Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	7.900.663	0	0	0	7.900.663
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	-1.695.498	26.425	0	0	-1.669.073
Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa	-10.920	0	0	0	-10.920
Netto verzekeringsresultaat	29.797.348	0	0	-2.822	29.794.525
Netto herverzekeringsresultaat	-7.133.134	0	0	0	-7.133.134
Netto financieel verzekeringsresultaat	-30.376.536	0	0	0	-30.376.536
Netto overige exploitatiebaten	91.284.728	-45.598.300	-115.970	-31.003.459	14.567.000
Administratieve lasten	-419.683.279	-46.897.366	-5.686.734	30.372.233	-441.895.146
Afschrijvingen	-24.087.735	-434.785	-12.797	0	-24.535.316
Herzieningswinsten of (-) -verliezen	0	0	0	0	0
Voorzieningen of terugneming van voorzieningen	-1.185.626	650.353	0	0	-535.273
Bijzondere waardeverminderingen of terugneming van bijzondere waardeverminderingen	-441.688	1.867.655	0	0	1.425.967
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	101.460	0	0	0	101.460
Winst of verlies voor belastingen	**288.727.105**	**87.851.910**	**76.032.611**	**0**	**452.611.626**
Belastinglasten	**-80.099.730**	**-26.445.475**	**-18.961.352**	**0**	**-125.506.557**
Winst of verlies na belastingen	**208.627.375**	**61.406.436**	**57.071.259**	**0**	**327.105.069**

De belangrijkste transactie tussen de operationele segmenten bestaat uit:

- De winstverdeling tussen het hoofdkantoor van de Vennootschap (gevestigd in België) en het bijkantoor (in Nederland). Meer informatie is hieronder opgenomen.
- De retrocessie van een deel van de beheervergoedingen van vermogensbeheeractiviteiten uitgevoerd in Luxemburg naar het hoofdkantoor van de Vennootschap als vergoeding voor de distributie van deze beleggingsproducten.

Het resultaat in Nederland wordt gerealiseerd door het bijkantoor van de Vennootschap, waarbij het hoofdkantoor van de Vennootschap het bijkantoor financiert en een aantal activiteiten uitvoert (voornamelijk in het kader van algemene strategie en risicobeheersing) voor het bijkantoor. De Vennootschap past een allocatiemechanisme toe (waarvoor een

rulingaanvraag is ingediend die in afwachting is van finale goedkeuring door de Belastingdienst) voor de bepaling van de toerekening van de resultaten aan het bijkantoor. Dit mechanisme bestaat uit:
• Een rentevergoeding voor de verstrekte financiering waarmee een deel van de totale rentelasten van het hoofdkantoor wordt toegerekend (op basis van de verstrekte financiering) aan het bijkantoor (fungibility approach), die wordt geboekt onder de rubriek 'Netto rentebaten'.
• Een vergoeding voor de verantwoordelijkheden die worden uitgevoerd door het hoofdkantoor van de Vennootschap voor de waardeketen en de belangrijkste functies voor het nemen van ondernemersrisico's, die wordt geregistreerd onder 'Netto overige bedrijfskosten'.

Op 31 december 2019 liep de voorgaande rulingafspraak af en werd een nieuwe aanvraag ingediend voor een periode van 5 jaar. Het mechanisme zoals in de ingediende aanvraag, die op datum van dit verslag nog niet was goedgekeurd, is toegepast bij het opstellen van de balans en resultaten tot en met 31 december 2023. Einde 2024 werd de Vennootschap mondeling geïnformeerd door de betrokken belastingsdiensten dat een akkoord met betrekking tot de rulingaanvraag mondeling is overeengekomen.

Dit akkoord omvatte een wijziging in de rentevergoeding ten opzichte van de oorspronkelijk aanvraag, waarbij een aantal elementen in de basis voor de bepaling van de financieringskosten werden toegevoegd, en tevens een aanpassing van de vergoeding voor de verantwoordelijkheden die worden uitgevoerd door het hoofdkantoor van de Vennootschap voor de waardeketen en de belangrijkste functies voor het nemen van ondernemersrisico's ten opzichte van de oorspronkelijk aanvraag. Beide wijzigingen werden reeds in rekening gebracht voor het boekjaar 2024.

Door de wijziging in de rentevergoeding (door toevoeging van een aantal elementen in de basis voor de bepaling van de financieringskosten) is er onzekerheid ontstaan over de fiscale behandeling van een deel van deze rentekosten in het bijkantoor, met een potentieel geschat negatief effect van 16,5 miljoen euro. De Vennootschap betwist deze fiscale behandeling en schat haar kansen positief in (meer waarschijnlijk dan niet), en heeft bijgevolg geen voorziening aangelegd.

De toename van het nettorenteresultaat in België is voornamelijk het gevolg van de positieve evolutie van de renteopbrengsten op de krediet- en beleggingsportefeuille, derivaten en de financiering verstrekt aan het bijkantoor ten dele gecompenseerd met de extra financieringskost door de gestegen rente. De daling van de netto rentebaten in Nederland is het gevolg van de toegenomen rentekosten op de effectiseringsuitgiftes (euribor 3 maanden) en de rentekost op de financiering verschaft door het hoofdhuis.

De netto overige exploitatiebaten bevatten, zoals hierboven toegelicht, de vergoeding aangerekend tussen hoofdhuis en bijkantoor met betrekking tot de niet-rentecomponent van de winstallocatie, en recuperaties van administratieve kosten (dossierkosten) van klanten en van huurlasten en IT-infrastructuur van agenten. De vergoeding aangerekend tussen hoofdhuis en bijkantoor met betrekking tot de niet-rentecomponent van de winstallocatie daalde in 2024 ten gevolge van de daling van het resultaat van het bijkantoor en de aanpassing naar aanleiding van de mondelinge overeenkomst tussen de betrokken belastingsdiensten.

Informatie over belangrijke klanten

Als de opbrengsten uit transacties met één enkele externe klant ten minste 10% van de opbrengsten van de Vennootschap bedragen, moet zij dit feit vermelden.

Bij de Vennootschap zijn er verschillende beleidslijnen en standaarden van toepassing, die de concentratie van het kredietrisico (en impliciet de concentratie van opbrengsten) beperken, zodat deze grens van 10% binnen de huidige beleidslijnen nooit zal bereikt worden.

Country by Country rapportering

Krachtens artikel 420 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en toezicht op kredietinstellingen (de zogenaamde 'Bankenwet') en overeenkomstig artikel 89 van de Capital Requirements Directive IV van de Europese Unie, dient de Vennootschap de hieronder vermelde gegevens bekend te maken op geconsolideerde basis, uitgesplitst naar EU-lidstaat en naar derde land waarin zij gevestigd is (door middel van een bijkantoor en/of dochteronderneming).

Landen	Activiteiten	31/12/2023						
		Opbrengsten	Resultaat voor belastingen	Actuele belastingen	Uitgestelde belastingen	Totale vennootschapsbelasting	Ontvangen subsidies	Gemiddelde aantal werknemers in VTE
EU lidstaat		**927.961.613**	**430.288.837**	**-102.868.831**	**-16.548.691**	**-120.259.714**	**0**	**1.104**
België	Bank en verzekeringen	694.484.989	249.791.084	-54.347.339	-17.780.294	-72.969.825	0	1.020
Nederland	Bank	163.069.107	115.410.165	-32.289.835	1.231.603	-31.058.232	0	71
Luxemburg	Andere financiële diensten	70.407.517	65.087.588	-16.231.657	0	-16.231.657	0	13
Derde land		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totaal		**927.961.613**	**430.288.837**	**-102.868.831**	**-16.548.691**	**-120.259.714**	**0**	**1.104**

Landen	Activiteiten	31/12/2024						
		Opbrengsten	Resultaat voor belastingen	Actuele belastingen	Uitgestelde belastingen	Totale vennootschapsbelasting	Ontvangen subsidies	Gemiddelde aantal werknemers in VTE
EU lidstaat		**918.049.933**	**452.611.626**	**-115.664.583**	**-9.841.973**	**-125.506.557**	**0**	**1.250**
België	Bank en verzekeringen	703.651.739	288.727.105	-69.422.624	-10.677.106	-80.099.730	0	1.151
Nederland	Bank	132.666.052	87.851.910	-27.280.608	835.133	-26.445.475	0	78
Luxemburg	Andere financiële diensten	81.732.141	76.032.611	-18.961.352	0	-18.961.352	0	21
Derde land		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totaal		**918.049.933**	**452.611.626**	**-115.664.583**	**-9.841.973**	**-125.506.557**	**0**	**1.250**

Toelichtingen met betrekking tot de geconsolideerde balans

7. Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's

Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's omvat alle geldmiddelen en saldi van de zichtrekeningen bij de centrale en andere banken.

	31/12/2023	31/12/2024
Geldmiddelen	62.600.333	66.244.880
Zichtrekeningen bij centrale banken	1.950.858.245	2.246.823.228
Zichtrekeningen bij andere financiële instellingen	202.664.918	143.505.840
Totaal	**2.216.123.495**	**2.456.573.949**

Per 31 december 2024 stond er 2.246.823.228 euro op de zichtrekeningen bij de centrale bank. Een deel hiervan heeft betrekking op de monetaire reserves die elke financiële instelling bij de centrale bank dient aan te houden, maar het overgrote deel betreft de depositorekening bij de ECB met name 1.825.288.032 euro bij de Belgische Nationale Bank en 28.640.250 euro bij de Nederlandse Bank.

8. Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

De financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden zijn als volgt samengesteld:

			31/12/2023			31/12/2024
Financiële activa	**Aantal**	**Notioneel**	**Boekwaarde**	**Aantal**	**Notioneel**	**Boekwaarde**
Renteopties – caps	3	650.000.000	10.261.279	2	350.000.000	5.490.663
Caps effectiserings-transacties	4	2.857.860.129	52.790.422	3	1.895.534.695	22.941.054
Totaal			**63.051.701**			**28.431.717**

			31/12/2023			31/12/2024
Financiële verplichtingen	**Aantal**	**Notioneel**	**Boekwaarde**	**Aantal**	**Notioneel**	**Boekwaarde**
Renteopties - caps	0	0	0	0	0	0
Caps effectiserings-transacties	4	2.857.860.129	52.642.345	3	1.895.534.695	22.912.955
Totaal			**52.642.345**			**22.912.955**

Niet beursgenoteerd (OTC) – renteopties - caps

Onder financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden komen (vanwege hun positieve reële waarde) de renteopties (caps) terecht. Onder de financiële verplichtingen de renteopties (caps) met negatieve reële waarde.

Deze renteopties, die over-the-counter (OTC) gekocht werden bij andere financiële instellingen worden aangegaan in het kader van economische afdekkingtransacties binnen het ALM-beleid maar werden niet gedocumenteerd voor de toepassing van 'hedge accounting'.

De opties worden gebruikt als bescherming tegen het renterisico en zijn opties waarbij de verkoper zich verplicht aan de koper een renteverschil te betalen in ruil voor een door de koper betaalde premie.

Er werden in de voorbije twee jaren geen bijkomende caps afgesloten in het kader van het globale renterisicobeheer bij de Vennootschap.

Niet beursgenoteerd (OTC) – caps (effectiseringstransacties)

Onder deze rubriek komen de caps die werden afgesloten in het kader van een effectiseringstransactie en die niet verwerkt worden volgens de hedge accounting-principes.

In de voorbije jaren werden effectiseringstransacties uitgevoerd en hierbij werden er per transactie twee caps die elkaars spiegelbeeld zijn afgesloten.

Het beperkte verschil tussen de marktwaarde van de caps op de actiefzijde en passiefzijde van de balans wordt verwerkt in de resultatenrekening.

9. Activa en verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)

Financiële activa en verplichtingen inzake unit-linked verzekeringscontracten betreffen beleggingen in verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep activiteiten 'Leven' en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (zogenaamde tak 23 beleggingen).

	31/12/2023	31/12/2024
Activa gerelateerd tot unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	3.218.139.911
Passiva gerelateerd tot unit-linked verzekeringscontracten (tak 23)	2.995.790.474	3.218.139.911

Onderstaande tabel geeft een indicatie van de samenstelling van de onderliggende activa van de tak 23 producten.

	31/12/2023	31/12/2024
Beleggingsfondsen	2.981.775.873	3.217.901.456
Liquide middelen	14.014.601	238.455
Samenstelling van de activa	**2.995.790.474**	**3.218.139.911**

De activa en verplichtingen voor tak 23 unit-linked verzekeringscontracten stegen met 7,4% door de positieve beursontwikkeling en nettoproductie.

10. Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

In het kader van de classificatie en waardering van financiële instrumenten wordt de SPPI-test uitgevoerd om na te gaan of er enkel gewone interest en kapitaal terugbetalingen gebeuren bij een financieel instrument.

Is dit niet het geval dan zal het effect verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies verwerkt moeten worden. Daarnaast worden hieronder de eigenvermogensinstrumenten opgenomen waarvoor niet de optie is toegepast om deze te waarderen aan reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Per 31 december 2024 staat er voor 107.829.888 euro onder deze rubricering.

	31/12/2023	31/12/2024
Totale portefeuille	**106.229.924**	**107.829.888**
Indeling naar instrumenttype		
Niet-vastrentende effecten	61.344.261	60.190.717
Vastrentende effecten	44.885.663	47.639.171
Leningen en voorschotten	0	0
Indeling naar type rentevoet		
Variabel	26.511.850	25.801.027
Vast	18.373.813	21.838.144
Onbepaald	61.344.261	60.190.717
Geografische indeling		
België	31.436.575	28.925.871
Europese Monetaire Unie	74.793.349	78.904.017
Rest van de wereld	0	0
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	0	0
1 tot 5 jaar	0	0
Meer dan 5 jaar	44.885.663	47.639.171
Onbepaald	61.344.261	60.190.717
Indeling volgens tegenpartij		
Openbare en regionale besturen	0	0
Kredietinstellingen	24.660.250	24.332.641
Overige financiële instellingen	21.384.204	25.207.824
Andere instellingen	60.185.470	58.289.423
Effectieve rentevoet per 31/12	**2,70%**	**2,70%**

11. Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

Onder de financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat werd per 31 december 2024 4.516.887.273 euro aan instrumenten opgenomen.

	31/12/2023	31/12/2024
Totale portefeuille	**4.906.197.653**	**4.516.887.273**
waarvan afgedekt via micro-hedges	830.239.518	568.255.270
Indeling naar instrumenttype		
Eigenvermogensinstrumenten	146.967.729	134.615.353
Schuldbewijzen	4.759.229.924	4.382.271.921
Indeling naar type rentevoet		
Variabel	787.961.020	797.420.411
Vast	3.971.268.903	3.584.851.509
Onbepaald	146.967.729	134.615.353
Geografische indeling		
België	1.119.745.080	990.106.044
Europese Monetaire Unie	3.094.931.226	2.977.439.357
Rest van de wereld	691.521.346	549.341.872
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	1.028.724.263	866.481.471
1 tot 5 jaar	2.284.168.456	2.025.970.013
Meer dan 5 jaar	1.446.337.205	1.489.820.436
Onbepaald	146.967.729	134.615.353
Indeling volgens tegenpartij		
Openbare en regionale besturen	1.329.172.870	1.120.535.969
Kredietinstellingen	1.044.923.620	898.958.681
Overige financiële instellingen	869.598.218	951.589.231
Andere instellingen	1.662.502.943	1.545.803.392
Indeling volgens fase waardevermindering (bruto boekwaarde)		
Schuldbewijzen		
Fase 1	4.719.088.262	4.337.288.239
Fase 2	40.141.662	44.983.682
Fase 3	0	0
Indeling volgens fase waardevermindering (waardevermindering)		
Schuldbewijzen		
Fase 1	-3.997.741	-1.651.438
Fase 2	-3.863.816	-5.651.282
Fase 3	0	0
Effectieve rentevoet per 31/12	**2,08%**	**2,25%**

In de voorbij jaren zijn er geen individuele (fase 3) bijzondere waardeverminderingen aangelegd op deze portefeuille.

Per 31 december 2023 waren er in totaliteit bijzondere waardeverminderingen fase 1 voor 3.997.741 euro en fase 2 voor 3.863.816 euro. Deze zijn in 2024 gewijzigd naar respectievelijk 1.651.438 euro en 5.651.282 euro. Meer informatie over de evolutie van de bijzondere waardeverminderingen is opgenomen onder toelichting 36.

De betrokken effecten worden allen aan reële waarde opgenomen in de balans met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. In toelichting 24 is meer informatie te vinden met betrekking tot de gebruikte reële waarden en in het bijzonder over de level hiërarchie van de betrokken reële waarden.

De Vennootschap heeft geopteerd om een gedeelte van de portefeuille van eigenvermogensinstrumenten te waarderen aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. De onderliggende posities betreffen een infrastructuurfonds die de Vennootschap aanhoudt met een lange termijn investeringsperspectief (de Vennootschap verschaft tevens leningen om de onderliggende infrastructuurprojecten te financieren), eigenvermogensinstrumenten van vennootschappen waar een duurzame band wordt nagestreefd, en eigenvermogensinstrumenten die worden aangewend als dekkingswaarden in de Verzekeringspool tevens met een lange termijn investeringsperspectief. In 2024 werden in deze portefeuille posities verkocht en werden voor 63.885 euro aan waarderingswinsten overgeboekt van de overige onderdelen van het totaalresultaat naar de reserves en werden tevens voor 6.784.942 euro dividenden ontvangen. In 2023 werden 6.014.834 euro aan waarderingswinsten overgeboekt naar de reserves en werden voor 6.674.572 euro dividenden ontvangen.

Er werden per einde 2024 effecten bezwaard in het kader van het onderpandbeheer van de afgeleide instrumenten en als waarborg voor de uitgever van kredietkaarten. Daarnaast heeft de Vennootschap een kredietlijn bij de NBB waarvoor effecten bezwaard worden op het moment dat deze kredietlijn wordt aangesproken. Verdere duiding rond bezwaarde activa is terug te vinden onder toelichting 38.

De geamortiseerde kostprijs en reële waarde wijzigingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat van de betrokken portefeuilles waren per 31 december als volgt:

31/12/2023	Geamortiseerde kostprijs	Ongerealiseerde resultaten	Bijzondere waarde-vermindering	Reële waarde
Schuldbewijzen				
Openbare en regionale besturen	1.364.608.155	-34.516.450	-918.834	1.329.172.870
Kredietinstellingen	1.056.371.560	-10.867.880	-580.060	1.044.923.620
Overige financiële instellingen	816.020.353	-16.292.355	-549.543	799.178.455
Andere instellingen	1.657.957.485	-66.209.992	-5.792.515	1.585.954.977
Eigenvermogensinstrumenten				
Aandelen en overige	126.608.537	18.034.166		144.642.703
Beleggingsfondsen en overige	999.119	1.325.908		2.325.026
Totaal	**5.022.565.208**	**-108.526.604**	**-7.840.952**	**4.906.197.653**

31/12/2024	Geamortiseerde kostprijs	Ongerealiseerde resultaten	Bijzondere waarde-vermindering	Reële waarde
Schuldbewijzen				
Openbare en regionale besturen	1.139.532.234	-18.608.090	-388.174	1.120.535.969
Kredietinstellingen	896.769.951	2.382.227	-193.497	898.958.681
Overige financiële instellingen	899.628.157	-7.533.097	-256.162	891.838.899
Andere instellingen	1.502.400.669	-25.003.824	-6.458.473	1.470.938.372
Eigenvermogensinstrumenten				
Aandelen en overige	131.994.171	680.412		132.674.582
Beleggingsfondsen en overige	999.118	941.652		1.940.770
Totaal	**4.571.324.300**	**-47.140.721**	**-7.296.306**	**4.516.887.273**

12. Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen 'leningen en voorschotten' en schuldbewijzen.

	31/12/2023	31/12/2024
Totale portefeuille	**49.259.236.248**	**51.526.423.582**
Indeling naar instrumenttype		
Leningen en voorschotten	42.141.082.681	44.184.290.857
Schuldbewijzen	7.118.153.567	7.342.132.726
Indeling naar producttype		
Leningen aan kredietinstellingen	2.056.122	2.124.785
Zekerheden in contanten aan financiële instellingen	126.423.820	133.448.898
Consumentenkrediet	427.815.655	451.152.420
Hypothecaire leningen	40.056.309.428	42.131.676.233
Leningen op termijn	1.484.976.649	1.418.283.606
Zichtdeposito's en voorschotten	3.059.280	5.413.392
Leasing	40.441.728	42.191.523
Schuldbewijzen	7.118.153.567	7.342.132.726
Indeling schuldbewijzen naar type rentevoet		
Variabel	308.533.343	278.905.225
Vast	6.809.620.224	7.063.227.500
Geografische indeling schuldbewijzen		
België	2.164.522.879	1.992.902.545
Europese Monetaire Unie	4.124.025.357	4.473.573.787

	31/12/2023	31/12/2024
Rest van de wereld	829.605.331	875.656.394
Indeling naar resterende looptijd volgens uiterste vervaldatum		
Schuldbewijzen		
Tot 1 jaar	1.049.048.930	1.159.037.792
1 tot 5 jaar	5.131.555.966	5.364.218.943
Meer dan 5 jaar	937.548.671	818.875.990
Leningen en voorschotten		
Tot 1 jaar	1.935.718.400	2.147.726.742
1 tot 5 jaar	7.208.811.267	7.377.616.766
Meer dan 5 jaar	32.996.553.015	34.658.947.348
Indeling schuldbewijzen volgens tegenpartij		
Openbare en regionale besturen	1.545.430.547	1.900.525.159
Kredietinstellingen	2.260.521.405	2.161.526.896
Overige financiële instellingen	737.674.336	762.173.660
Andere instellingen	2.574.527.279	2.517.907.010
Indeling volgens fase waardevermindering (bruto boekwaarde)		
Schuldbewijzen		
Fase 1	7.044.086.318	7.274.181.554
Fase 2	90.248.021	87.319.188
Fase 3	0	0
Leningen en voorschotten		
Fase 1	36.991.524.502	38.956.131.554
Fase 2	5.011.961.246	5.086.048.078
Fase 3	183.182.431	181.780.845
Indeling volgens fase waardevermindering (waardevermindering)		
Schuldbewijzen		
Fase 1	-5.645.719	-2.736.703
Fase 2	-10.535.053	-16.631.315
Fase 3	0	0
Leningen en voorschotten		
Fase 1	-6.447.994	-2.891.147
Fase 2	-12.572.923	-13.099.994
Fase 3	-26.564.581	-23.678.477

Effectieve rentevoet schuldbewijzen per 31/12	**2,31%**	**2,35%**
Effectieve rentevoet leningen en voorschotten per 31/12	**2,20%**	**2,36%**

De leningen en voorschotten zijn verder gestegen door de bijkomende kredietverlening aan de retailklanten van de Vennootschap en dit zowel in België als in Nederland.

Bij de leningen en vorderingen zijn er per einde 2024 2.891.147 euro fase 1 en 13.099.994 euro fase 2 bijzondere waardeverminderingen. Het bedrag aan fase 3 individuele waardeverminderingen is gedaald naar 23.678.477 euro. Meer informatie over de evolutie van de bijzondere waardeverminderingen is opgenomen onder toelichting 36.

Bij de schuldbewijzen zijn de fase 1 bijzondere waardeverminderingen gedaald naar 2.736.703 euro en de fase 2 bijzondere waardeverminderingen gestegen tot 16.631.315 euro. Er zijn geen individuele bijzondere waardeverminderingen (fase 3) bij deze portefeuille.

13. Derivaten gebruikt ter afdekking

In deze toelichting worden onder meer bijkomende toelichtingen gegeven bij de balansrubriek 'derivaten gebruikt ter afdekking' en bij de balansrubriek 'veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille'. De Vennootschap maakt enkel gebruik van derivaten en hedge accounting voor het afdekken van renterisico.

Algemene toelichting

'Hedge accounting' (boekhoudkundige verwerking van afdekkingstransacties in IFRS) kan worden gebruikt voor derivaten die als dusdanig bestemd zijn, op voorwaarde dat bepaalde criteria zijn vervuld. Deze criteria voor de boekhoudkundige verwerking van een derivaat als afdekkingsinstrument zijn onder andere:

- Het afdekkingsinstrument, de afgedekte positie en de afdekkingsdoelstelling, -strategie en -relatie moeten formeel worden gedocumenteerd voordat hedge accounting wordt toegepast;
- De afdekking moet worden gedocumenteerd, waaruit moet blijken dat ze naar alle verwachting zeer effectief (binnen een bandbreedte van 80% tot 125% van de 'dollar offset ratio') zal zijn in het compenseren van veranderingen in reële waarde (of kasstromen) die toe te rekenen zijn aan het afgedekte risico tijdens de gehele verslagperiode;
- De afdekking is effectief bij aanvang en wordt voortdurend beoordeeld.

De globale 'dollar offset ratio' ('DOR') wordt berekend als de waardeverandering van het afdekkingsinstrument afgezet tegenover de waardeverandering van de afgedekte positie ten opzichte van de vorige rapporteringsperiode (op kwartaalbasis). Voor de waarde van de afgedekte positie wordt de waarde van het vaste been van de onderliggende afdekkingsderivaten genomen als proxy (verdisconteerd aan swapcurve met 3 maand tenor). De waarde van het afdekkingsderivaat is de 'clean price' (reële waarde zonder opname van de gelopen maar nog niet vervallen interesten) (verdisconteerd aan OIS-curve). Het is mogelijk dat de DOR van een individuele swap buiten het 80%-125% interval valt als er sprake is van het fenomeen van kleine waardeschommelingen. Conform de algemene 'hedge accounting' documentatie is dit een aanvaardbare reden voor de afwijkende DOR's.

Daarnaast gebeurt een maandelijkse prospectieve test ter controle dat de hedge accounting ruimte (kapitalen en interesten) voor de ingedekte portefeuille (in afloop waarbij rekening wordt gehouden met verwachte vervaldagen in plaats van contractuele vervaldagen) hoger is dan de ingenomen ruimte door de reeds bestaande afdekkingen. Binnen de opvolging van de prospectieve test inzake kapitaal wordt een buffer gehanteerd die voldoende groot is om de mogelijkheid dat alle afgesloten swaptions intrinsieke waarde bekomen op te vangen.

Toelichting macro hedges

De Vennootschap blijft de door de EU bekrachtigde IAS 39-norm toepassen omdat deze de manier weerspiegelt waarop de Vennootschap zijn activiteiten beheert. De optie om dit te blijven toepassen was voorzien in de nieuwe IFRS 9-norm.

De afdekkingsrelaties zijn bedoeld om het renterisico te beperken dat voortkomt uit de geselecteerde categorie van activa (of verplichtingen) die aangewezen zijn als in aanmerking komende afgedekte posities.

De Vennootschap voert een globale analyse van het renterisico uit en selecteert activa (en/of verplichtingen) die opgenomen moeten worden in de afdekking van het renterisico van de portefeuille. Zij definieert bij aanvang de af te dekken risicopositie, de tijdsduur, de manier waarop en de frequentie waarmee ze testen uitvoert.

De Vennootschap heeft ervoor gekozen om een portefeuille leningen met een vaste rentevoet af te dekken en selecteert binnen die portefeuille de afgedekte posities in functie van de renterisico beheerstrategie. De beoordeling van de effectiviteit bestaat erin om na te gaan of aan de afdekkingsdoelstelling, namelijk de beperking van het renterisico, is voldaan.

Met de *hedge accounting* worden de wijzigingen in de reële waarde van de vaste benen van de swaps grotendeels gecompenseerd door tegengestelde wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities. De fluctuaties van de reële waarde van de vlottende benen van de swaps hebben een netto-impact op het resultaat.

Het betreft hier een reële waardeafdekking (fair value hedge) waarbij het afgedekte risico bestaat uit de 'benchmark' (Euribor), zijnde de rentecomponent van de leningen met vaste rente. De winsten of verliezen van de afgedekte posities ten gevolge van het afgedekte risico, en de winsten of verliezen op de afdekkingsinstrumenten worden verwerkt in de resultatenrekening.

De wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities (in dit geval een afgedekte portefeuille hypothecaire leningen) is terug te vinden bij de rubriek 'veranderingen in reële waarde van afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille' en bedraagt -937.134.618 euro per 31 december 2024. Het betreft hier macro fair value hedges op het renterisico van een ingedekte portefeuille (hypothecaire) kredieten.

Macro hedge - reële waarde afdekking	Aantal	Notioneel	31/12/2023	Aantal	Notioneel	31/12/2024
Wijziging in de reële waarde afgedekte posities			-1.245.442.292			-937.134.618
Derivaten met negatieve markt-waarde (clean price)	28	3.700.000.000	-163.508.044	45	6.525.000.000	-257.338.977
Derivaten met positieve markt-waarde (clean price)	107	15.700.000.000	1.375.539.202	125	17.085.000.000	1.120.296.645

In bovenstaande wordt de 'clean price' opgenomen om zo een duiding te kunnen geven tussen de – in de hedge accounting – betrokken swaps en de wijziging in de reële waarde van de afgedekte posities. De 'clean price' wordt gebruikt voor het berekenen van de afdekkingseffectiviteit, de boekwaarde van de betrokken derivaten zoals opgenomen op de balans is inclusief de gelopen maar nog niet vervallen interesten ('dirty price').

Er werden ook swaptions afgesloten in het kader van de macro indekking van het renterisico. Op de intrinsieke waarde van de betrokken swaptions kan hedge accounting worden toepast. De tijdswaarde van deze instrumenten komen op basis van de marktwaarde evolutie van deze instrumenten in het resultaat terecht. Zolang de optie voor het aangaan van de swap niet gelicht is, wordt een éénzijdig renterisico ingedekt.

Per 31 december 2024 had de Vennootschap 6 payer swaptions afgesloten voor een nominaal bedrag van 850 miljoen euro. Per 31 december 2024 hadden zij intrinsieke waarde van 102,3 miljoen euro waarvoor een wijziging in reële waarde van de afgedekte posities werd geregistreerd van 101,4 miljoen euro. De Vennootschap had eveneens 14 receiver swaptions afgesloten per 31/12/2024 voor een nominaal bedrag van 1.685 miljoen euro. De tijdswaarde is niet opgenomen in de marktwaarde (clean price) in bovenstaande tabel aangezien ze geen onderdeel is van de afdekkingsrelatie.

Toelichting micro hedges

De Bankpool sluit ook swaps af ter indekking van het renterisico van individuele instrumenten (zogenaamde *micro hedges*).

Er zijn swaps afgesloten om aangekochte effecten die onder de 'Financiële activa aan reële waarde gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat' staan, in te dekken. De wijzigingen in de reële waarde van de vaste benen van deze swaps worden gecompenseerd door tegengestelde wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities.

Een deel van de wijziging in reële waarde van de betrokken financiële activa aan reële waarde gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat worden niet in een aparte lijn van het eigen vermogen opgenomen maar worden in het kader van de *hedge accounting* in de resultatenrekening verwerkt. Per 31 december 2024 betrof het een bedrag van 24.787.045 euro.

Vanaf 2022 werden tevens eigen uitgegeven effecten onder 'Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs' ingedekt.

Micro hedge - reële waarde afdekking	Aantal	Notioneel	31/12/2023	Aantal	Notioneel	31/12/2024
Wijziging in de reële waarde afgedekte activa posities			-39.913.175			-24.787.045
Derivaten met negatieve markt-waarde (clean price)	0	0	0	0	0	0
Derivaten met positieve markt-waarde (clean price)	11	836.373.888	39.978.996	10	582.576.388	24.910.480
Wijziging in de reële waarde afgedekte passiva posities			59.006.487			18.125.491
Derivaten met negatieve markt-waarde (clean price)	4	2.000.000.000	-59.003.078	3	1.500.000.000	-18.356.929
Derivaten met positieve markt-waarde (clean price)	0	0	0	0	0	0

In bovenstaande wordt de clean price opgenomen om zo een duiding te kunnen geven tussen de – in de hedge accounting – betrokken swaps en de wijziging in de reële waarde van de afgedekte posities.

Toelichting totalen derivaten gebruikt ter afdekking

Per 31 december 2024 worden alle swaps verwerkt als fair value hedges. In de onderstaande tabel zijn de afgeleide instrumenten opgenomen zoals ze verwerkt zijn in de balans en werd er bijkomend het totaal van de marktwaarde toegelicht dat onder de respectievelijke IFRS hedge accounting toepassing werd verwerkt.

Overzicht marktwaarden (dirty price) derivaten gebruikt ter afdekking		31/12/2023		31/12/2024
Derivaten gebruikt ter afdekking (activa)		1.425.057.322		1.175.707.254
Fair value macro hedges	1.387.686.946		1.151.718.914	
Fair value micro hedges	37.370.376		23.988.341	
Derivaten gebruikt ter afdekking (passiva)		242.563.370		316.370.716
Fair value macro hedges	179.855.154		299.265.883	
Fair value micro hedges	62.708.216		17.104.833	
Cash flow hedges	0		0	

Verdere duiding is opgenomen onder toelichting 2 en toelichting 32.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de vervaldagen van de derivatenposities.

31/12/2023	Notioneel	1 jaar	1-5 jaar	5-10 jaar	10-15 jaar	>15 jaar
Macro hedge - reële waarde afdekking	19.400.000.000	3.800.000.000	4.900.000.000	3.850.000.000	4.250.000.000	2.600.000.000
Micro hedge - reële waarde afdekking	2.836.373.888	753.797.500	1.814.815.000	267.761.388	0	0

31/12/2024	Notioneel	1 jaar	1-5 jaar	5-10 jaar	10-15 jaar	>15 jaar
Macro hedge - reële waarde afdekking	23.610.000.000	2.100.000.000	9.735.000.000	4.650.000.000	4.900.000.000	2.225.000.000
Micro hedge - reële waarde afdekking	2.082.576.388	1.049.578.000	1.032.998.388	0	0	0

14. Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures

De investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures betreffen participaties in European Projects Investment Company (EPICo) en Jofico.

De investeringen in EPICo, een Benelux infrastructuurfonds, betreft een participatie van 27,46%.

De investeringen in Jofico betreft een participatie van 20,00%. Het betreft een joint venture tussen Aspa, de vroegere Axa Bank, Crelan, VDK Bank en Bpost die alle geldautomaten van deze instellingen gezamenlijk beheert.

	31/12/2023	31/12/2024
Investeringen in gemeenschappelijke maatschappijen	56.700	63.628
Investeringen in geassocieerde ondernemingen	4.467.165	4.561.697
waarvan niet individueel materieel	4.523.865	4.625.325
Totaal	**4.523.865**	**4.625.325**

De Vennootschap heeft de participaties in EPICo en Jofico op 31 december 2024 geherwaardeerd en hierbij werd een winst van 101.460 euro opgenomen in de resultatenrekening.

	31/12/2023	31/12/2024
Aandeel van investeringen in geassocieerde ondernemingen die niet individueel materieel zijn	4.523.865	4.625.325
Resultaat voor belastingen	35.019	101.460
Nettoresultaat	35.019	101.460
Overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0
Totale impact van het totaalresultaat	**35.019**	**101.460**

15. Materiële activa

De materiële activa worden opgenomen op basis van het kostprijsmodel en zijn per 31 december als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Gebouwen, terreinen, uitrusting	63.482.377	67.503.756
Vastgoedbeleggingen	850.767	842.063
Totaal	**64.333.143**	**68.345.819**
Reële waarde vastgoedbeleggingen	**850.767**	**842.063**

De post "gebouwen, terreinen en uitrustingen" bevat de hoofdzetel die gehuurd wordt bij Investar en waarvoor een actief (gebruiksrecht) wordt opgezet dat over de looptijd van het contract wordt afgeschreven.

De portefeuille vastgoedbeleggingen betreft een beperkt aantal panden aangekocht in het kader van het uitwinningsbeleid bij de hypothecaire kredietverlening. Daarnaast wordt er uitzonderlijk mede geïnvesteerd in panden die gebruikt worden als kantoorgebouwen bij de zelfstandige kantoorhouders. Deze worden ook onder de vastgoedbeleggingen verwerkt.

	Terreinen en gebouwen (leasing)	IT-materiaal	IT-materiaal (leasing)	Ander materiaal	Ander materiaal (leasing)	Totaal	Vastgoed-beleggingen
Aanschaffingswaarde per 01/01/2023	**58.292.305**	**22.254.404**	**6.158.744**	**22.360.125**	**6.833.177**	**115.898.755**	**926.495**
Leasing addities en afboekingen	-2.769.568	0	-15.592	0	-404.061	-3.189.220	0
Aanschaffingen	0	3.162.570	0	666.141	0	3.828.711	0
Vervreemdingen	0	-4.696.469	0	-920.006	0	-5.616.475	-6.547
Overdrachten	0	0	0	0	0	0	0
Overige mutaties	0	3.408	0	54.940	0	58.348	0
Aanschaffingswaarde per 31/12/2023	**55.522.737**	**20.723.913**	**6.143.152**	**22.161.199**	**6.429.116**	**110.980.118**	**919.948**
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waarde-verminderingen per 01/01/2023	**-10.491.041**	**-14.939.697**	**-3.417.733**	**-7.758.895**	**-4.517.926**	**-41.125.292**	**-60.784**
Leasing addities en afboekingen	320.570	0	33.833	0	1.292.005	1.646.408	0
Aanschaffingen	0	0	0	0	0	0	0
Vervreemdingen	0	4.336.689	0	814.606		5.151.295	1.148
Afschrijvingen	-4.541.014	-3.792.606	-1.043.847	-2.055.498	-1.741.766	-13.174.731	-9.545
Overdrachten	0	0	0	0	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0	4.582	0	4.582	0

Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 31/12/2023	**-14.711.485**	**-14.395.614**	**-4.427.747**	**-8.995.205**	**-4.967.687**	**-47.497.737**	**-69.181**
Nettoboekwaarde per 31/12/2023	**40.811.252**	**6.328.299**	**1.715.402**	**13.165.994**	**1.461.429**	**63.482.377**	**850.767**

	Terreinen en gebouwen (leasing)	IT-materiaal	IT-materiaal (leasing)	Ander materiaal	Ander materiaal (leasing)	Totaal	Vastgoed-beleggingen
Aanschaffingswaarde per 01/01/2024	**55.522.737**	**20.723.913**	**6.143.152**	**22.161.199**	**6.429.116**	**110.980.118**	**919.948**
Leasing addities en afboekingen	3.241.524	0	-3.152.419	0	6.157.384	6.246.489	0
Aanschaffingen	0	5.295.708	0	401.391	0	5.697.099	0
Vervreemdingen	0	-226.217	0	-1.954.998	0	-2.181.215	0
Overdrachten	0	0	0	0	0	0	0
Overige mutaties	0	-62.451	0	-124.554	0	-187.005	0
Aanschaffingswaarde per 31/12/2024	**58.764.261**	**25.730.953**	**2.990.734**	**20.483.038**	**12.586.500**	**120.555.485**	**919.948**
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waarde-verminderingen per 01/01/2024	**-14.711.485**	**-14.395.614**	**-4.427.747**	**-8.995.205**	**-4.967.687**	**-47.497.737**	**-69.181**
Leasing addities en afboekingen	1.440.108	0	3.153.921	0	2.495.734	7.089.763	0
Aanschaffingen	0	0	0	0	0	0	0
Vervreemdingen	0	192.580	0	1.802.320	0	1.994.899	0
Afschrijvingen	-5.031.659	-4.119.283	-423.244	-2.447.485	-2.712.269	-14.733.940	-8.704
Overdrachten	0	0	0	0	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0	95.286	0	95.286	0
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 31/12/2024	**-18.303.036**	**-18.322.317**	**-1.697.070**	**-9.545.085**	**-5.184.222**	**-53.051.729**	**-77.885**
Nettoboekwaarde per 31/12/2024	**40.461.225**	**7.408.636**	**1.293.664**	**10.937.954**	**7.402.278**	**67.503.756**	**842.063**

16. Immateriële activa en goodwill

Per 31 december waren de immateriële activa die opgenomen worden op basis van het kostprijsmodel als volgt samengesteld:

	Gekochte software	Ontwikkelde software	Goodwill	Totaal
Aanschaffingswaarde per 01/01/2023	**18.511.977**	**122.371.850**	**98.150.460**	**239.034.287**
Leasing addities en afboekingen	0	0	0	0
Aanschaffingen	528.802	3.997.715	0	4.526.517
Vervreemdingen	-751.179	-48.871.072	0	-49.622.251
Overdrachten	0	0	0	0
Overige mutaties	0	-47.906	0	-47.906
Aanschaffingswaarde per 31/12/2023	**18.289.600**	**77.450.587**	**98.150.460**	**193.890.647**
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 01/01/2023	**-15.042.623**	**-94.685.167**	**0**	**-109.727.790**
Leasing addities en afboekingen	0	0	0	0
Aanschaffingen	0	0	0	0
Vervreemdingen	718.566	48.590.590	0	49.309.156
Afschrijvingen	-1.063.342	-10.868.953	0	-11.932.295
Overdrachten	0	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0	0
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 31/12/2023	**-15.387.398**	**-56.963.530**	**0**	**-72.350.929**
Nettoboekwaarde per 31/12/2023	**2.902.201**	**20.487.057**	**98.150.460**	**121.539.717**

	Gekochte software	Ontwikkelde software	Goodwill	Totaal
Aanschaffingswaarde per 01/01/2024	**18.289.600**	**77.450.587**	**98.150.460**	**193.890.647**
Leasing addities en afboekingen	0	0	0	0
Aanschaffingen	175.991	6.300.331	0	6.476.322
Vervreemdingen	28.856	-28.191.325	0	-28.162.469
Overdrachten	0	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0	0
Aanschaffingswaarde per 31/12/2024	**18.494.446**	**55.559.593**	**98.150.460**	**172.204.499**
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 01/01/2024	**-15.387.398**	**-56.963.530**	**0**	**-72.350.929**
Leasing addities en afboekingen	0	0	0	0
Aanschaffingen	0	0	0	0

Vervreemdingen	-15.756	28.191.325	0	28.175.569
Afschrijvingen	-1.055.351	-8.737.322	0	-9.792.673
Overdrachten	0	0	0	0
Overige mutaties	0	0	0	0
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 31/12/2024	**-16.458.506**	**-37.509.527**	**0**	**-53.968.033**
Nettoboekwaarde per 31/12/2024	**2.035.941**	**18.050.066**	**98.150.460**	**118.236.466**

Het bedrag aan afschrijvingen van 9.792.673 euro van boekjaar 2024 is terug te vinden in de resultatenrekening bij de afschrijvingen van de betrokken activa.

In 2024 werd 28,2 miljoen euro (volledig afgeschreven) geactiveerde kosten van zelf ontwikkelde software buiten gebruik gesteld.

Goodwill wordt beschouwd als het deel van de aanschaffingskosten in een bedrijfscombinatie, bovenop de reële waarde van de aangekochte identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen, zoals bepaald op de datum van de aankoop.

Goodwill wordt jaarlijks aan het einde van het jaar getoetst op bijzondere waardevermindering door vergelijking van de opbrengstwaarde van kasstroomgenererende eenheid ('CGU' of 'Cash Generating Unit') met de boekwaarde. De kasstroomgenererende eenheid staat gelijk met de juridische entiteit Aspa.

De realiseerbare waarde van de CGU Aspa wordt bepaald door berekening van de contante waarde van de verwachte kasstromen (dividenden en vrij kapitaal). Hierbij wordt gebruik gemaakt van de volgende gegevens:
- De laatste update van het financieel plan voor 5 jaar zoals goedgekeurd door het management en de raad van bestuur;
- Disconteringsvoet: een rendement op eigen vermogen van 9,00%;
- Een lange termijn groei voor België en Nederland van 1,65%.

Op basis van de analyse hoeft er geen bijzondere waardevermindering op de goodwill te worden verantwoord.

17. Belastingvorderingen en verplichtingen

De belastingpositie kan als volgt worden samengevat:

	31/12/2023	31/12/2024
Actuele belastingvorderingen	87.742.446	107.266.025
Uitgestelde belastingvorderingen	14.215.485	308.500
Totaal belastingvorderingen	**101.957.932**	**107.574.525**
Actuele belastingverplichtingen	4.189.420	6.770.591
Uitgestelde belastingverplichtingen	45.568.359	33.327.976
Totaal belastingverplichtingen	**49.757.779**	**40.098.567**
Totaal geglobaliseerde uitgestelde belastingen	**-31.352.874**	**-33.019.476**

De uitgestelde belastingen vinden hun oorsprong in de volgende elementen:

Uitgestelde belastingen per type	31/12/2022	Wijziging in de classificatie naar aanleiding van de initiële toepassing van IFRS17	Wijziging via overige onderdelen van het totaalresultaat	Wijziging via winst of verlies	31/12/2023	Wijziging via overige onderdelen van het totaalresultaat	Wijziging via winst of verlies	31/12/2024
Belastingvorderingen op derivaten	0	0	0	0	0	0	0	0
DBI en fiscale verliezen	30.884.100	0	0	-19.305.116	11.578.984	0	-11.578.983	0
Belastingverplichtingen op financiële instrumenten aan reële waarde	45.934.724	12.227.233	-38.157.159	-423.762	19.581.035	-14.248.705	-530.715	4.801.616
Belastingvorderingen op overige posten	10.415.432	0	1.452.574	1.488.126	13.356.132	977.575	-784.835	13.548.872
Totaal gedecompenseerde belastingvorderingen	**87.234.256**	**12.227.233**	**-36.704.586**	**-18.240.751**	**44.516.152**	**-13.271.130**	**-12.894.533**	**18.350.489**
Belastingverplichtingen op financiële instrumenten aan reële waarde	0		0	0	0	0	0	0
Belastingverplichtingen op financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	24.152.479		0	2.780.846	26.933.325	0	2.553.254	29.486.579
Belastingverplichtingen op derivaten	13.183.398		0	-3.295.483	9.887.916	0	-4.618.753	5.269.163
Belastingverplichtingen op (her)verzekeringen	88.682.561		-49.299.544	-335.233	39.047.784	-21.446.502	-987.059	16.614.223
Belastingverplichtingen op overige posten	0		0	0	0	0	0	0
Totaal gedecompenseerde belastingverplichtingen	**126.018.439**	**0**	**-49.299.544**	**-849.870**	**75.869.025**	**-21.446.502**	**-3.052.558**	**51.369.965**
Gecompenseerde belastingvorderingen	**-38.784.183**	**12.227.233**	**12.594.958**	**-17.390.882**	**-31.352.873**	**8.175.372**	**-9.841.975**	**-33.019.476**

De belangrijkste posten in 2024 waren een uitgestelde belastingverplichting van 29.486.579 euro op de waardering tegen geamortiseerde kostprijs (met de effectieve rente), een belastingverplichting van 16.614.223 euro op (her)verzekeringen en een belastingvordering van 13.548.872 euro voornamelijk gelinkt aan de ECL (fase 1 en fase 2) en pensioenverplichtingen (IAS 19). De uitgestelde belastingverplichtingen op derivaten namen in 2024 af ten gevolge van de negatieve evolutie van de reële waarde. Het wegvallen van de belastingvordering inzake overdraagbare fiscale verliezen is het gevolg van het aanwenden van de overgedragen DBI-aftrek en fiscale verliezen in de berekening van de actuele vennootschapsbelasting.

Bij het aanleggen van uitgestelde belastingvorderingen wordt steeds beoordeeld of deze kunnen worden benut. Eind 2024 waren er in de Vennootschap geen DBI en fiscale latenties aanwezig.

Bij toelichting 37 is meer informatie te vinden over de impact van de vennootschapsbelastingen op het resultaat van de Vennootschap.

18. Activa en passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten

Algemeen

Binnen de schadeverzekeringen (segment non-life) richt Aras zich uitsluitend op de particuliere sector (enkel euro contracten in België). Aras is momenteel actief in de volgende domeinen:

- Autoverzekeringen
- Brandverzekeringen
- Burgerrechtelijke aansprakelijkheidsverzekeringen (familiale verzekering)
- Rechtsbijstand
- Ongevallenverzekering

Voor autoverzekering en motorverzekering worden er 3 modules aangeboden als onderdeel van de auto- en motorverzekering:

- Module Burgerlijke Aansprakelijkheid, die een verplichte dekking is
- Module Gedeeltelijke Omnium met waarborgen BA, brand, diefstal, glasbraak, natuurrampen en aanrijding met dieren
- Module Volledige Omnium, die alle waarborgen van onze gedeeltelijke omnium omvat met aanvullend bescherming voor eigen schade

In alle modules is een gratis bijstand opgenomen voor als de klant met het verzekerde voertuig een verkeersongeval heeft in België of 20 km buiten onze landsgrenzen. Opties hierbij zijn de Rechtsbijstand Safe en de Bestuurder +. Ook biedt Aras een Motorverzekering aan inclusief de verplichte Burgerlijke aansprakelijkheid met optie Rechtsbijstand.

De brandverzekering wordt aangeboden via de polis Verzekerd Wonen en biedt een zeer goede en ruime dekking. Voor eigenaars zijn er 2 modules die de woning uitgebreid beschermen:

- Module Basis: een goede bescherming van de woning voor Gebouw en Inhoud met optie rechtsbijstand
- Module Comfort: een uitgebreide bescherming van de woning voor Gebouw, Inhoud, Diefstal en Indirecte Verliezen met optie Rechtsbijstand

Voor huurders zijn er eveneens 2 modules:

- De module Basis die onze huurders beschermt voor hun Huuraansprakelijkheid en Inhoud van de woning met optie Rechtsbijstand
- De module Comfort met de waarborgen Huuraansprakelijkheid, Inhoud van de woning, Diefstal en Indirecte Verliezen eveneens met de optie Rechtsbijstand

Via het combinatieproduct Verzekerd Wonen Plus kan de klant genieten van een gecombineerde dekking Brand en Familiale. Dankzij de Comfortmodule van de verzekering Verzekerd Wonen Plus is de klant automatisch verzekerd voor deze bijkomende kosten.

Het merendeel van de Burgerlijke Aansprakelijkheidsverzekeringen (familiale verzekeringen) worden in een pakket van Brand- en Familiale verzekeringen verkocht, "Verzekerd Wonen Plus". Het blijft ook mogelijk om een aparte Familiale Verzekering af te sluiten die het hele gezin beschermt tegen onverwachte gebeurtenissen.

Voor IFRS 17 wordt de portefeuille niet leven in 5 portefeuilles opgesplitst: Omnium, Algemene BA Motorrijtuigen, Algemene BA Rechtsbijstand en Brand.

Binnen de levensverzekeringen (inclusief hospitalisatie) richt Aras zich tevens uitsluitend op de particuliere sector (enkel euro contracten in België). De hospitalisatie, schuldsaldo en tijdelijke overlijdensverzekeringen zijn opgenomen onder het segment life risk. Argenta flex en Argenta life Plan zijn opgenomen onder life savings.

In de hospitalisatieverzekeringen is er sinds begin 2019 geen nieuwe productie meer, enkel nog uitbreidingen in bestaande contracten. De opvolging en klantondersteuning van de Hospitalisatieverzekeringen werd uitbesteed aan Vanbreda Risk & Benefits.

Voor IFRS 17 wordt de hospitalisatieverzekering (ziekte) ingedeeld als aparte portefeuille.

Argenta Assuranties biedt verschillende types van levensverzekeringen aan, die kunnen ingedeeld worden in productlijnen. Deze indeling vindt zijn oorsprong in de soort van waarborg die wordt geboden. Hierbij wordt een overzicht gegeven van de respectieve productlijnen:

- Schuldsaldo: het uitstaande saldo van een lening wordt afgelost door Aras bij overlijden van de verzekerde door een schuldsaldo-verzekering;
- Tijdelijke overlijdensverzekering: deze verzekering, die slechts een klein bedrag van de ontvangen levensverzekeringspremies vertegenwoordigt, wordt gebruikt om in geval van overlijden gedurende een bepaalde periode een op voorhand bepaald kapitaal te dekken;
- Argenta-Flexx (tak 21): een spaarplanpolis dat fiscale aftrekbaarheid mogelijk maakt. Minimumlooptijd is steeds 10 jaar;
- Argenta Life Plan (tak 21): is een open-end tak 21 verzekeringsproduct.

Voor IFRS 17 wordt de levensverzekeringen in 12 portefeuilles opsplitst: Schuldsaldoverzekering op 1 hoofd, Schuldsaldoverzekering op 2 hoofden, Tijdelijke verzekering overlijden, Argenta Life Plan, Argenta Flex, Gemengde verzekering, Jeugdsparen, Kapitaal plus, Kindersparen, Leven Plus, Uitgesteld kapitaal met tegenverzekering en Pension Life. De laatste 7 portefeuilles zijn hierboven in het productoverzicht niet besproken aangezien ze niet meer gecommercialiseerd worden.

Balans

De activa en passiva uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten zijn per 31 december als volgt samengesteld.

	31/12/2023	31/12/2024
Verzekeringscontracten		
Verzekeringscontracten activa	0	-3.037.654
Verzekeringscontracten passiva	2.683.342.397	2.824.567.144
Herzekeringscontracten		
Herverzekeringscontracten activa	-27.259.304	-27.260.527
Herverzekeringscontracten passiva	15.637.315	17.387.420

Per rapporteringssegment uit hoofde van verzekerings- en herverzekeringscontracten is deze als volgt samengesteld:

31/12/2023	Life risk	Life savings	Life reinsurance	Niet leven	Totaal
Verzekeringscontracten					
Verzekeringscontracten activa	0	0	0	0	**0**
Verzekeringscontracten passiva	52.990.886	2.469.501.610	0	160.849.900	**2.683.342.397**
Herzekeringscontracten					
Herverzekeringscontracten activa	0	0	-21.229.110	-6.030.194	**-27.259.304**
Herverzekeringscontracten passiva	0	0	15.503.690	133.625	**15.637.315**

31/12/2024	Life risk	Life savings	Life reinsurance	Niet leven	Totaal
Verzekeringscontracten					
Verzekeringscontracten activa	-3.037.654	0	0	0	**-3.037.654**
Verzekeringscontracten passiva	35.841.106	2.626.662.135	0	162.063.903	**2.824.567.144**
Herzekeringscontracten					
Herverzekeringscontracten activa	0	0	-22.360.849	-4.899.677	**-27.260.527**
Herverzekeringscontracten passiva	0	0	16.816.263	571.156	**17.387.420**

De bedragen opgenomen in bovenstaande tabellen kan telkens gereconcilieerd worden met de openingsactiva en -passiva en eindactiva en -passiva bedragen in de onderstaande analyse-tabellen per resterende dekking en per component.

De volgende tabel toont hoe de nettoboekwaarde van verzekerings- en herverzekeringscontracten gedurende het jaar is gewijzigd als gevolg van kasstromen en bedragen opgenomen in de winst- en verliesrekening en OCI. De transferten in onderstaande tabel betreffen de overdrachten van reserves binnen het tak 44 product naar de tak 23 component (die onder IFRS 9 wordt gewaardeerd). De overige mutaties betreffen mutaties in de actuele en geschatte kasstromen en ervaringsaanpassingen.

31/12/2023	Verzekeringen	Herverzekering
Balans 1/1	**2.546.563.874**	**-7.254.180**
Ontvangen / (betaalde) premies	416.041.297	-23.197.951
(Uitkeringen en kosten) / Ontvangen bedragen	-324.735.291	15.638.015
Transfer	-53.317.255	0
Inkomsten uit verzekeringen	-193.250.941	4.975.271
Verzekeringstechnische kosten	191.670.717	1.263.312
Financiële verzekeringskosten (P&L)	-24.656.283	16.870
Financiële verzekeringskosten (OCI)	184.861.995	-82.677
Overige mutaties	-59.835.714	-2.980.650
Balans 31/12	**2.683.342.397**	**-11.621.990**

31/12/2024	Verzekeringen	Herverzekering
Balans 1/1	**2.683.342.397**	**-11.621.990**
Ontvangen / (betaalde) premies	448.653.334	-25.079.861
(Uitkeringen en kosten) / Ontvangen bedragen	-366.603.992	16.179.399
Transfer	-19.514.405	0
Inkomsten uit verzekeringen	-205.775.256	1.977.067
Verzekeringstechnische kosten	153.523.261	-209.739
Financiële verzekeringskosten (P&L)	-30.391.507	14.971
Financiële verzekeringskosten (OCI)	103.500.660	1.781.077
Overige mutaties	54.794.998	7.085.969
Balans 31/12	**2.821.529.490**	**-9.873.107**

Resultaten

De uitsplitsing van het netto verzekeringsresultaat is opgenomen in onderstaande tabellen.

31/12/2023	Life risk	Life savings	Non life	Totaal
Verzekeringsopbrengsten	63.615.002	14.086.415	141.182.192	218.883.609
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	-44.904.350	-40.403.422	-108.289.547	-193.597.319
Netto verzekeringsresultaat	**18.710.652**	**-26.317.007**	**32.892.645**	**25.286.290**

31/12/2024	Life risk	Life savings	Non life	Totaal
Verzekeringsopbrengsten	77.189.085	11.973.250	153.715.743	242.878.078
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	-41.917.428	-42.192.098	-128.971.206	-213.080.731
Netto verzekeringsresultaat	**35.271.657**	**-30.218.847**	**24.744.538**	**29.797.348**

De verzekeringsopbrengsten en uitgaven voor verzekeringsdiensten sluiten aan met de bedragen in de onderstaande analyse-tabellen per resterende dekking en opgelopen schade elk van de segmenten. Voor Non Life is er een beperkt verschil door de intercompany eliminatie van 2.822 euro in 2024 en 2.864 euro in 2023.

De uitsplitsing van het netto herverzekeringsresultaat is opgenomen in onderstaande tabellen.

31/12/2023	Life	Non life	Totaal
Herverzekeringsopbrengsten	18.871.367	435.749	19.307.115
Uitgaven voor herverzekeringsdiensten	-14.585.810	-6.042.659	-20.628.468
Netto herverzekeringsresultaat	**4.285.557**	**-5.606.910**	**-1.321.353**

31/12/2024	Life	Non life	Totaal
Herverzekeringsopbrengsten	20.900.560	-1.177.031	19.723.529
Uitgaven voor herverzekeringsdiensten	-19.695.073	-7.161.591	-26.856.663
Netto herverzekeringsresultaat	**1.205.487**	**-8.338.622**	**-7.133.134**

De uitgaven voor herverzekeringsdiensten sluiten aan met de bedragen in de onderstaande analyse-tabellen per component (met allocatie van betaalde herverzekeringscontracten), de herverzekeringsopbrengsten betreffen de som van alle overige componenten.

Verzekeringsopbrengsten

Per 31 december waren de verzekeringsinkomsten als volgt samengesteld:

31/12/2023	Life savings	Life risk	Non life	Totaal
Contracten niet gewaardeerd onder PAA				
Bedragen met betrekking tot wijziging in verplichtingen voor resterende dekking				
CSM voor geleverde diensten	513.069	9.349.031		9.862.100
Verandering in risicocorrectie voor niet-financieel risico verlopen	480.091	7.695.489		8.175.580
Gelopen verwachte schadeclaims en andere kosten verzekeringsdiensten	11.880.883	46.603.066		58.483.949
Overige	491.621	-1.128.921		-637.300
Recuperatie uit verzekeringsacquisitie kasstromen	720.751	1.096.337		1.817.088
	14.086.415	**63.615.002**		**77.701.417**
Contracten gewaardeerd onder PAA	**0**	**0**	**141.179.328**	**141.179.328**
Totale verzekeringsinkomsten	**14.086.415**	**63.615.002**	**141.179.328**	**218.880.745**

31/12/2024	Life savings	Life risk	Non life	Totaal
Contracten niet gewaardeerd onder PAA				
Bedragen met betrekking tot wijziging in verplichtingen voor resterende dekking				
CSM voor geleverde diensten	496.487	10.740.919		11.237.405
Verandering in risicocorrectie voor niet-financieel risico verlopen	153.372	8.405.863		8.559.235
Gelopen verwachte schadeclaims en andere kosten verzekeringsdiensten	3.515.018	56.496.370		60.011.388
Overige	5.807.668	-1.315.982		4.491.686
Recuperatie uit verzekeringsacquisitie kasstromen	1.997.883	2.861.915		4.859.799
	11.970.428	**77.189.085**		**89.159.513**
Contracten gewaardeerd onder PAA	**0**	**0**	**153.715.743**	**153.715.743**
Totale verzekeringsinkomsten	**11.970.428**	**77.189.085**	**153.715.743**	**242.875.256**

Voor elk segment presenteert de Vennootschap een tabel met een afzonderlijke analyse van de mutaties in de verplichtingen voor resterende dekking en mutaties in de verplichtingen voor opgelopen schaden en de aansluiting tussen deze mutaties en de posten in de winst- en verliesrekening en het eigen vermogen.

Een tweede aansluiting wordt gepresenteerd voor contracten die niet worden gewaardeerd onder de PAA, die afzonderlijk veranderingen in de schattingen van de contante waarde van toekomstige kasstromen, de risicoaanpassing voor niet-financiële risico's en de CSM toont. In deze componenten tabellen, betreffen de 'andere contracten' degene die onderschreven zijn vanaf 1 januari 2022 (new business).

Life risk

De analyse per component voor het segment Life risk is als volgt samengesteld:

			CSM				
31/12/2023	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangs-benadering	Contracten onder reële waarde overgangs-benadering	Andere contracten	Subtotaal	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Openingspassiva	-209.939.074	111.327.254	50.546.036	84.721.931	15.488.403	150.756.370	**52.144.550**
Netto openingsbalans	-209.939.074	111.327.254	50.546.036	84.721.931	15.488.403	150.756.370	**52.144.550**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							**0**
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	-3.774.773	-4.375.885	-1.198.373	-9.349.031	**-9.349.031**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	-8.465.082	0	0	0	0	**-8.465.082**
Ervaringsaanpassingen	-19.915.872		0	0	0	0	**-19.915.872**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	-5.387.316	4.961.015	0	0	3.750.717	3.750.717	**3.324.417**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	12.517.633	9.623.940	-15.831.583	357.460	-6.667.449	-22.141.573	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terug-boekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	13.030.446	4.678	0	0	0	0	**13.035.125**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	2.877.041	-217.251	0	0	0	0	**2.659.790**
Verzekeringsserviceresultaat	**3.121.933**	**5.907.301**	**-19.606.356**	**-4.018.426**	**-4.115.105**	**-27.739.886**	**-18.710.652**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	-9.765.623	0	96.464	-250.134	353.502	199.832	**-9.565.791**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**-6.643.691**	**5.907.301**	**-19.509.892**	**-4.268.559**	**-3.761.603**	**-27.540.054**	**-28.276.444**
Kasstromen	29.122.780	0	0	0	0	0	**29.122.780**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Eindpassiva	-187.459.985	117.234.555	31.036.144	80.453.372	11.726.800	123.216.317	**52.990.886**
Netto eindbalans	**-187.459.985**	**117.234.555**	**31.036.144**	**80.453.372**	**11.726.800**	**123.216.317**	**52.990.886**

31/12/2024	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	CSM			Subtotaal	Totaal
			Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangsbenadering	Contracten onder reële waarde overgangsbenadering	Andere contracten		
Openingsactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Openingspassiva	-187.459.985	117.234.555	31.036.144	80.453.372	11.726.800	123.216.317	**52.990.886**
Netto openingsbalans	-187.459.985	117.234.555	31.036.144	80.453.372	11.726.800	123.216.317	**52.990.886**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	-3.126.868	-6.411.059	-1.202.991	-10.740.919	**-10.740.919**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	-8.746.929	0	0	0	0	**-8.746.929**
Ervaringsaanpassingen	-27.752.738	0	0	0	0	0	**-27.752.738**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	-4.288.177	5.151.140	0	0	1.034.597	1.034.597	**1.897.560**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	-49.070.009	4.898.082	-3.235.776	47.439.018	-31.314	44.171.927	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugboekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	6.137.893	-2.169.462	0	0	0	0	**3.968.431**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	6.407.234	-304.296	0	0	0	0	**6.102.938**
Verzekeringsserviceresultaat	**-68.565.798**	**-1.171.465**	**-6.362.645**	**41.027.959**	**-199.709**	**34.465.605**	**-35.271.657**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	2.381.891	-23.227.506	75.826	254.197	226.890	556.913	**-20.288.701**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**-66.183.906**	**-24.398.971**	**-6.286.818**	**41.282.156**	**27.181**	**35.022.518**	**-55.560.359**
Kasstromen	35.372.924	0	0	0	0	0	**35.372.924**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	0	0	0	**0**
Eindactiva	-37.012.632	11.047.745	15.551.435	0	7.375.798	22.927.233	**-3.037.654**
Eindpassiva	-181.258.335	81.787.839	9.197.891	121.735.527	4.378.184	135.311.602	**35.841.106**
Netto eindbalans	**-218.270.967**	**92.835.584**	**24.749.326**	**121.735.527**	**11.753.981**	**158.238.835**	**32.803.452**

De analyse per resterende dekking en opgelopen schade voor het segment Life risk is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	45.322.313	19.946	6.802.291	**52.144.550**
Netto openingsbalans	**45.322.313**	**19.946**	**6.802.291**	**52.144.550**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Contracten onder Full retrospective transitie	-21.212.789			**-21.212.789**
Contracten onder Fair value transitie	-31.027.246			**-31.027.246**
Andere contracten	-11.374.967			**-11.374.967**
Verzekeringsopbrengsten	**-63.615.002**	**0**	**0**	**-63.615.002**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	0	0	38.793.217	**38.793.217**
Afschrijving van verzekerings-acquisitie kasstromen	1.096.337	0	0	**1.096.337**
Verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	0	2.355.006	0	**2.355.006**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	0	2.659.790	**2.659.790**
Uitgaven voor verzekerings-diensten	**1.096.337**	**2.355.006**	**41.453.007**	**44.904.350**
Beleggingscomponent en premie teruggave	0	0	0	**0**
Verzekeringsserviceresultaat	**-62.518.665**	**2.355.006**	**41.453.007**	**-18.710.652**
Netto financiële lasten voor verzekeringscontracten	-9.466.907	-66.623	-32.261	**-9.565.791**
Totaal wijzigingen in P&L en OCI	**-71.985.573**	**2.288.383**	**41.420.746**	**-28.276.444**
Kasstromen				
Ontvangen premies	81.484.530	0	0	**81.484.530**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	0	-41.863.148	**-41.863.148**
Acquisitiekasstromen voor verzeke-ringscontracten	-10.498.601	0	0	**-10.498.601**
Totaal kasstromen	**70.985.929**	**0**	**-41.863.148**	**29.122.780**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	**0**
Eindpassiva	44.322.668	2.308.329	6.359.889	**52.990.886**
Netto eindbalans	**44.322.668**	**2.308.329**	**6.359.889**	**52.990.886**

31/12/2024	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	44.322.668	2.308.329	6.359.889	**52.990.886**
Netto openingsbalans	**44.322.668**	**2.308.329**	**6.359.889**	**52.990.886**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Contracten onder Full retrospective transitie	-20.382.486	0	0	**-20.382.486**
Contracten onder Fair value transitie	-40.614.987	0	0	**-40.614.987**
Andere contracten	-16.191.612	0	0	**-16.191.612**
Verzekeringsopbrengsten	**-77.189.085**	**0**	**0**	**-77.189.085**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	0	0	33.872.334	**33.872.334**
Afschrijving van verzekeringsacquisitie kasstromen	2.861.915	0	0	**2.861.915**
Verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	0	-919.760	0	**-919.760**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	0	6.102.938	**6.102.938**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	**2.861.915**	**-919.760**	**39.975.272**	**41.917.428**
Beleggingscomponent en premie teruggave	0	0	0	**0**
Verzekeringsserviceresultaat	**-74.327.170**	**-919.760**	**39.975.272**	**-35.271.657**
Netto financiële lasten voor verzekeringscontracten	-21.302.703	909.067	104.935	**-20.288.701**
Totaal wijzigingen in P&L en OCI	**-95.629.873**	**-10.693**	**40.080.208**	**-55.560.358**
Kasstromen				
Ontvangen premies	83.810.266	0	0	**83.810.266**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	0	-39.489.815	**-39.489.815**
Acquisitiekasstromen voor verzekeringscontracten	-8.947.527	0	0	**-8.947.527**
Totaal kasstromen	**74.862.739**	**0**	**-39.489.815**	**35.372.924**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	**0**
Eindactiva	-3.438.411	119.854	280.903	**-3.037.654**
Eindpassiva	26.993.946	2.177.782	6.669.379	**35.841.106**
Netto eindbalans	**23.555.534**	**2.297.636**	**6.950.282**	**32.803.452**

De insurance revenue stijgt met 13,5 miljoen euro van 63,6 miljoen euro naar 77,1 miljoen euro in het segment Life risk. De vrijval van voorziene cash flows voor verzekeringsuitgaven wordt in 2024 voor een kleiner deel aangewend voor de recuperatie van loss component, omdat deze wordt uitgeput voor een aantal cohorten. Hierdoor wordt er meer vrijval toegewezen aan insurance revenue.

Gedurende 2024 noteerden we een daling van de inschatting van toekomstige verplichtingen hoofdzakelijk vanwege een stijging van de verwachte premies voor hospitalisatieverzekeringen. Mede hierdoor stijgt de CSM voor dit product met 41,2 miljoen euro. Voor de schuldsaldoverzekeringen noteren we een stijging van de werkingskosten die bijdragen aan een daling van 6,3 miljoen euro CSM én een stijging van de loss component. Deze stijging van de loss component wordt overgeabsorbeerd door de vrijval van voorziene cash flows voor verzekeringsuitgaven. Uiteindelijk heeft de life risk loss component een positieve impact op het resultaat van 0,9 miljoen euro door het loss recovery effect van de voorziene cash flows.

De insurance finance expenses wijzigen van een opbrengst van 9,6 miljoen euro in 2023 naar een opbrengst van 20,3 miljoen euro in 2024. Dit komt door de daling van de verdisconteringscurves over 2024.

In de cijfers van 2023 is er een verschuiving tussen de kolom verplichtingen voor resterende dekking en de kolom van verplichtingen voor ontstane schade gebeurd; deze verschuiving is uitgevoerd om consistent te zijn met de tabel van 2024.

Life savings

De analyse per component voor het segment Life savings is als volgt samengesteld:

			CSM				
31/12/2023	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangsbenadering	Contracten onder reële waarde overgangsbenadering	Andere contracten	Subtotaal	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Openingspassiva	2.268.585.025	24.651.775	6.064.800	22.507.169	12.833.638	41.405.608	**2.334.642.408**
Netto openingsbalans	2.268.585.025	24.651.775	6.064.800	22.507.169	12.833.638	41.405.608	**2.334.642.408**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	-62.581	-122.298	-328.191	-513.069	**-513.069**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	-1.734.337	0	0	0	0	**-1.734.337**
Ervaringsaanpassingen	-51.109.404	0	0	0	0	0	**-51.109.404**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	2.807.407	3.200.910	0	0	0	0	**6.008.318**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	7.325.067	-75.621	-771.237	-19.789.341	13.311.132	-7.249.446	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugboekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	28.024.562	-888.191	0	0	0	0	**27.136.371**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	46.529.128	0	0	0		0	**46.529.128**
Verzekeringsserviceresultaat	**33.576.760**	**502.762**	**-833.818**	**-19.911.638**	**12.982.941**	**-7.762.515**	**26.317.007**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	208.001.932	0	-6.528	-66.450	284.466	211.487	**208.213.419**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**241.578.692**	**502.762**	**-840.345**	**-19.978.088**	**13.267.407**	**-7.551.027**	**234.530.426**
Kasstromen	-99.671.224	0	0	0	0	0	**-99.671.224**
Overboeking naar overige posten op de balans	0		0	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Eindpassiva	2.410.492.493	25.154.536	5.224.455	2.529.081	26.101.045	33.854.581	**2.469.501.610**
Netto eindbalans	**2.410.492.493**	**25.154.536**	**5.224.455**	**2.529.081**	**26.101.045**	**33.854.581**	**2.469.501.610**

31/12/2024	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	CSM			Subtotaal	Totaal
			Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangsbenadering	Contracten onder reële waarde overgangsbenadering	Andere contracten		
Openingsactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Openingspassiva	2.410.492.493	25.154.536	5.224.455	2.529.081	26.101.045	33.854.581	**2.469.501.610**
Netto openingsbalans	2.410.492.493	25.154.536	5.224.455	2.529.081	26.101.045	33.854.581	**2.469.501.610**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	-21.632	-60.038	-414.817	-496.487	**-496.487**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	-1.741.616	0	0	0	0	**-1.741.616**
Ervaringsaanpassingen	-141.729.982	0	0	0	0	0	**-141.729.982**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	15.581.783	2.756.706	0	0	0	0	**18.338.489**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	11.559.580	50.820	-3.027.351	-1.871.801	-6.711.249	-11.610.400	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugboekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	9.852.643	4.491.487	0	0	0	0	**14.344.130**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	141.504.313	0	0	0		0	**141.504.313**
Verzekeringsserviceresultaat	**36.768.337**	**5.557.398**	**-3.048.983**	**-1.931.839**	**-7.126.066**	**-12.106.887**	**30.218.847**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	134.944.025	-4.192.522	-100	7.991	852.628	860.518	**131.612.021**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**171.712.362**	**1.364.875**	**-3.049.083**	**-1.923.848**	**-6.273.438**	**-11.246.369**	**161.830.868**
Kasstromen	-4.668.833	0	0	0	0	0	**-4.668.833**
Overboeking naar overige posten op de balans	0		0	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	0	0	0	**0**
Eindpassiva	2.577.536.022	26.519.412	2.175.372	605.233	19.827.607	22.608.212	**2.626.663.646**
Netto eindbalans	**2.577.536.022**	**26.519.412**	**2.175.372**	**605.233**	**19.827.607**	**22.608.212**	**2.626.663.646**

De analyse per resterende dekking en opgelopen schade voor het segment Life savings is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	2.303.204.262	6.336.965	25.101.181	**2.334.642.408**
Netto openingsbalans	**2.303.204.262**	**6.336.965**	**25.101.181**	**2.334.642.408**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Contracten onder Full retrospective transitie	-4.697.196	0	0	**-4.697.196**
Contracten onder Fair value transitie	-6.870.434	0	0	**-6.870.434**
Andere contracten	-2.518.785	0	0	**-2.518.785**
Verzekeringsopbrengsten	**-14.086.415**	**0**	**0**	**-14.086.415**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	0	0	-23.826.317	**-23.826.317**
Afschrijving van verzekerings-acquisitie kasstromen	-755.062	0	-184.657	**-939.718**
Verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	0	18.640.329	0	**18.640.329**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	0	46.529.128	**46.529.128**
Uitgaven voor verzekerings-diensten	**-755.062**	**18.640.329**	**22.518.154**	**40.403.422**
Beleggingscomponent en premie teruggave	-247.813.956	0	247.813.956	**0**
Verzekeringsserviceresultaat	**-262.655.433**	**18.640.329**	**270.332.111**	**26.317.007**
Netto financiële lasten verzekeringscontracten	205.747.859	2.444.263	21.297	**208.213.419**
Totaal wijzigingen in P&L en OCI	**-56.907.574**	**21.084.592**	**270.353.408**	**234.530.426**
Kasstromen				
Ontvangen premies	189.467.828	0	0	**189.467.828**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	0	-282.152.763	**-282.152.763**
Acquisitiekasstromen voor verzeke-ringscontracten	-6.986.289	0	0	**-6.986.289**
Totaal kasstromen	**182.481.539**	**0**	**-282.152.763**	**-99.671.224**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	**0**
Eindpassiva	2.428.778.227	27.421.558	13.301.826	**2.469.501.610**
Netto eindbalans	**2.428.778.227**	**27.421.558**	**13.301.826**	**2.469.501.610**

31/12/2024	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	2.428.778.227	27.421.558	13.301.826	**2.469.501.610**
Netto openingsbalans	**2.428.778.227**	**27.421.558**	**13.301.826**	**2.469.501.610**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Contracten onder Full retrospective transitie	-1.466.269	0	0	**-1.466.269**
Contracten onder Fair value transitie	-1.404.701	0	0	**-1.404.701**
Andere contracten	-9.102.280	0	0	**-9.102.280**
Verzekeringsopbrengsten	**-11.973.250**	**0**	**0**	**-11.973.250**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	3.386.167	0	-115.548.870	**-112.162.703**
Afschrijving van verzekeringsacquisitie kasstromen	1.997.883	0	0	**1.997.883**
Verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	0	10.852.604	0	**10.852.604**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	0	141.504.313	**141.504.313**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	**5.384.050**	**10.852.604**	**25.955.443**	**42.192.098**
Beleggingscomponent en premie teruggave	-175.952.681	0	175.952.681	**0**
Verzekeringsserviceresultaat	**-182.541.881**	**10.852.604**	**201.908.124**	**30.218.847**
Netto financiële lasten verzekeringscontracten	129.552.414	1.934.470	125.137	**131.612.021**
Totaal wijzigingen in P&L en OCI	**-52.989.467**	**12.787.074**	**202.033.261**	**161.830.868**
Kasstromen				
Ontvangen premies	211.125.814	0	0	**211.125.814**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	0	-209.345.066	**-209.345.066**
Acquisitiekasstromen voor verzekeringscontracten	-6.451.093	0	0	**-6.451.093**
Totaal kasstromen	**204.674.721**	**0**	**-209.345.066**	**-4.670.344**
Overboeking naar overige posten op de balans	0	0	0	**0**
Eindactiva	0	0	0	**0**
Eindpassiva	2.580.464.993	40.208.632	5.990.021	**2.626.663.646**
Netto eindbalans	**2.580.463.481**	**40.208.632**	**5.990.021**	**2.626.662.135**

In het segment Life savings daalt de insurance revenue gedurende 2024 naar 11,9 miljoen euro t.o.v. 14,1 miljoen euro in 2023. De vrijval van voorziene cash flows voor verzekeringsuitgaven en risk adjustment for non financial risks wordt in 2024 voor een groter deel aangewend voor de recuperatie van ontstane loss component, waardoor er minder vrijval toegewezen wordt aan insurance revenue.

Gedurende 2024 noteerden we een stijging van de inschatting van toekomstige verplichtingen hoofdzakelijk vanwege een stijging van de impact van werkingskosten en voorziene toekomstige winstdeelname. Dit veroorzaakt een toename van de loss component met een impact op de resultatenrekening van 10,9 miljoen euro.

De Insurance finance expenses over 2024 vertonen een waarde van 131,6 miljoen euro, ten nadele van de Vennootschap. Onderliggend identificeren we volgende samenvallende bewegingen:

- een kost door unwinding of discount rate (locked in) op de CSM van 0,9 miljoen euro;
- een discount unwind op basis van de actuele disconteringscurve begin van de periode van 73,0 miljoen euro;
- een impact van herziening van garantierentevoet op de spaarverzekeringen, toegewezen aan financieel risico, van 27 miljoen euro;
- een daling van de verdisconteringscurve einde van de periode t.o.v. begin van de periode hetgeen 30,7 miljoen euro vertegenwoordigt.

Life reinsurance

De analyse per component voor het segment Life reinsurance is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	CSM				Totaal
			Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangsbenadering	Contracten onder reële waarde overgangsbenadering	Andere contracten	Subtotaal	
Openingsactiva	-8.672.154	-10.652.169	4.490.602	0	0	4.490.602	**-14.833.722**
Openingspassiva	15.939.083	-1.087.347	-899.652	0	0	-899.652	**13.952.083**
Netto openingsbalans	7.266.929	-11.739.517	3.590.949	0	0	3.590.949	**-881.639**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	1.009.278	0	0	1.009.278	**1.009.278**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	649.064	0	0	0	0	**649.064**
Ervaringsaanpassingen	1.202.760	0	0	0	0	0	**1.202.760**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	0	0	0	0	0	0	**0**
Veranderingen in terugvorderingen van verliezen van verlieslatende onderliggende contracten die de CSM aanpassen	0		-3.324.417	0	0	-3.324.417	**-3.324.417**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	-13.786.904	19.534.293	-5.747.390	0	0	-5.747.390	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugboekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	16.963.914	-19.157.688	0	0	0	0	**-2.193.774**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	-1.639.588	0	0	0	0	0	**-1.639.588**
Effect op veranderingen in het wanbetalingsrisico van herverzekeraars	**11.120**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**11.120**
Verzekeringsserviceresultaat	2.751.303	1.025.669	-8.062.529	0	0	-8.062.529	**-4.285.557**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	**-89.466**	**0**	**6.608**	**0**	**0**	**6.608**	**-82.857**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	2.661.837	1.025.669	-8.055.920	0	0	-8.055.920	**-4.368.414**
Kasstromen	-475.368	0	0	0	0	0	**-475.368**
Eindactiva	-6.050.292	-10.713.848	-4.464.971	0	0	-4.464.971	**-21.229.110**
Eindpassiva	15.503.690	0	0	0	0	0	**15.503.690**
Netto eindbalans	**9.453.398**	**-10.713.848**	**-4.464.971**	**0**	**0**	**-4.464.971**	**-5.725.421**

31/12/2024	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risico aanpassing voor niet financieel risico	CSM			Subtotaal	Totaal
			Contracten volgens de volledig retrospectieve overgangsbenadering	Contracten onder reële waarde overgangsbenadering	Andere contracten		
Openingsactiva	-6.050.292	-10.713.848	-4.464.971	0	0	-4.464.971	**-21.229.110**
Openingspassiva	15.503.690	0	0	0	0	0	**15.503.690**
Netto openingsbalans	9.453.398	-10.713.848	-4.464.971	0	0	-4.464.971	**-5.725.421**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten							
Veranderingen die betrekking hebben op huidige diensten							
CSM erkend voor geleverde diensten	0	0	1.324.610	0	0	1.324.610	**1.324.610**
Verandering in risicoaanpassing voor niet-financieel afgelopen risico's	0	683.683	0	0	0	0	**683.683**
Ervaringsaanpassingen	585.150	0	0	0	0	0	**585.150**
Veranderingen die betrekking hebben op toekomstige diensten							
Contracten die voor het eerst in het jaar worden opgenomen	0	0	0	0	0	0	**0**
Veranderingen in terugvorderingen van verliezen van verlieslatende onderliggende contracten die de CSM aanpassen	0		-1.897.560	0	0	-1.897.560	**-1.897.560**
Schattingswijzigingen die de CSM aanpassen	13.931.763	-12.013.523	-1.918.240	0	0	-1.918.240	**0**
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugboekingen van verliezen en terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten	-11.389.438	10.557.033	0	0	0	0	**-832.405**
Veranderingen die betrekking hebben op diensten uit het verleden							
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	-1.314.749	0	0	0	0	0	**-1.314.749**
Effect op veranderingen in het wanbetalingsrisico van herverzekeraars	**245.784**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**245.784**
Verzekeringsserviceresultaat	2.058.510	-772.807	-2.491.190	0	0	-2.491.190	**-1.205.487**
Nettofinancieringslasten van verzekeringscontracten	**-24.591**	**1.944.525**	**-9.812**	**0**	**0**	**-9.812**	**1.910.123**
Totale mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	2.033.919	1.171.718	-2.501.002	0	0	-2.501.002	**704.636**
Kasstromen	-523.802	0	0	0	0	0	**-523.802**
Eindactiva	-5.852.747	-9.542.129	-6.965.973	0	0	-6.965.973	**-22.360.849**
Eindpassiva	16.816.263	0	0	0	0	0	**16.816.263**
Netto eindbalans	**10.963.516**	**-9.542.129**	**-6.965.973**	**0**	**0**	**-6.965.973**	**-5.544.586**

De analyse per resterende dekking en opgelopen schade voor het segment Life reinsurance is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	-1.718.256	0	-13.115.466	**-14.833.722**
Openingspassiva	285.090	0	13.666.994	**13.952.083**
Netto openingsbalans	**-1.433.167**	**0**	**551.528**	**-881.639**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Allocatie van betaalde herverzekeringscontracten	14.585.810	0	0	**14.585.810**
Teruggevorderde schades en andere kosten van herverzekeringsdiensten	0	0	-17.249.017	**-17.249.017**
Terugvorderingen en terugboekingen van terugvorderingen van verliezen op verlieslatende onderliggende contracten	0	6.118	0	**6.118**
Aanpassingen aan activa voor voorgevallen schades	0	0	-1.639.588	**-1.639.588**
	14.585.810	**6.118**	**-18.888.605**	**-4.296.677**
Investeringscomponenten en premierestituties	0	0	0	**0**
Effect van veranderingen in niet-presterende risico's van herverzekeraars	11.120	0	0	**11.120**
Netto kosten uit herverzekeringscontracten	**14.596.930**	**6.118**	**-18.888.605**	**-4.285.557**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	-76.740	-6.118	0	**-82.857**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**14.520.191**	**0**	**-18.888.605**	**-4.368.414**
Kasstromen				
Betaalde premies	-19.561.081	0	0	**-19.561.081**
Ontvangen bedragen	0	0	19.085.713	**19.085.713**
Totaal kasstromen	**-19.561.081**	**0**	**19.085.713**	**-475.368**
Eindactiva	-6.474.057	0	-14.755.053	**-21.229.110**
Eindpassiva	0	0	15.503.690	**15.503.690**
Netto eindbalans	**-6.474.057**	**0**	**748.637**	**-5.725.420**

31/12/2024	Verplichtingen voor resterende dekking			
	zonder verliescomponent	verliescomponent	Verplichtingen voor ontstane schade	Totaal
Openingsactiva	-6.474.057	0	-14.755.053	**-21.229.110**
Openingspassiva	0	0	15.503.690	**15.503.690**
Netto openingsbalans	**-6.474.057**	**0**	**748.637**	**-5.725.420**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Allocatie van betaalde herverzekeringscontracten	19.695.073	0	0	**19.695.073**
Teruggevorderde schades en andere kosten van herverzekeringsdiensten	0	0	-19.835.764	**-19.835.764**
Terugvorderingen en terugboekingen van terugvorderingen van verliezen op verlieslatende onderliggende contracten	0	4.170	0	**4.170**
Aanpassingen aan activa voor voorgevallen schades	0	0	-1.314.749	**-1.314.749**
	19.695.073	**4.170**	**-21.150.514**	**-1.451.271**
Investeringscomponenten en premierestituties	0	0	0	**0**
Effect van veranderingen in niet-presterende risico's van herverzekeraars	245.784	0	0	**245.784**
Netto kosten uit herverzekeringscontracten	**19.940.857**	**4.170**	**-21.150.514**	**-1.205.487**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	1.914.293	-4.170	0	**1.910.123**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**21.855.150**	**0**	**-21.150.514**	**704.636**
Kasstromen				
Betaalde premies	-21.672.140	0	0	**-21.672.140**
Ontvangen bedragen	0	0	21.148.338	**21.148.338**
Totaal kasstromen	**-21.672.140**	**0**	**21.148.338**	**-523.802**
Eindactiva	-6.291.047	0	-16.069.803	**-22.360.849**
Eindpassiva	0	0	16.816.263	**16.816.263**
Netto eindbalans	**-6.291.047**	**0**	**746.461**	**-5.544.586**

De kosten met betrekking tot de opzet van het herverzekeringsprogramma worden opgenomen onder netto kosten uit herverzekeringscontracten (reinsurance service expense). Dit betreffen bedragen die aan de herverzekeringsmakelaar verschuldigd zijn.

Non life

De analyse per resterende dekking en opgelopen schade voor het segment Non life is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Verplichtingen voor resterende dekking	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	44.844.604	100.264.506	14.667.806	**159.776.916**
Netto openingsbalans	**44.844.604**	**100.264.506**	**14.667.806**	**159.776.916**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Verzekeringsopbrengsten	**-141.182.192**	**0**	**0**	**-141.182.192**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	-455.760	87.649.104	4.932.540	**92.125.884**
Afschrijving van verzekeringsacquisitie kasstromen	0	35.647.867	0	**35.647.867**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	-14.070.114	-5.414.090	**-19.484.204**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	**-455.760**	**109.226.856**	**-481.550**	**108.289.547**
Verzekeringsserviceresultaat	**-141.637.952**	**109.226.856**	**-481.550**	**-32.892.645**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	0	2.420.265	0	**2.420.265**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**-141.637.952**	**111.647.121**	**-481.550**	**-30.472.380**
Kasstromen				
Ontvangen premies	145.088.870	0	0	**145.088.870**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	-77.895.639	0	**-77.895.639**
Acquisitiekasstromen voor verzekeringscontracten	0	-35.647.867	0	**-35.647.867**
Totaal kasstromen	**145.088.870**	**-113.543.506**	**0**	**31.545.364**
Eindactiva	0	0	0	**0**
Eindpassiva	48.295.522	98.368.122	14.186.256	**160.849.900**
Netto eindbalans	**48.295.522**	**98.368.122**	**14.186.256**	**160.849.900**

31/12/2024	Verplichtingen voor resterende dekking	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	Totaal
Openingsactiva	0	0	0	**0**
Openingspassiva	48.295.522	98.368.122	14.186.256	**160.849.900**
Netto openingsbalans	**48.295.522**	**98.368.122**	**14.186.256**	**160.849.900**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Verzekeringsopbrengsten	**-153.714.104**	**0**	**0**	**-153.714.104**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten				
Schadeclaims en andere kosten voor verzekeringsdiensten	-1.061.770	93.412.270	4.620.559	**96.971.059**
Afschrijving van verzekeringsacquisitie kasstromen	0	41.034.586	0	**41.034.586**
Aanpassingen aan verplichtingen voor opgelopen schades	0	-2.826.228	-6.208.211	**-9.034.440**
Uitgaven voor verzekeringsdiensten	**-1.061.770**	**131.620.628**	**-1.587.652**	**128.971.206**
Verzekeringsserviceresultaat	**-154.775.874**	**131.620.628**	**-1.587.652**	**-24.742.899**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	0	3.119.534	-46.416	**3.073.119**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**-154.775.874**	**134.740.162**	**-1.634.068**	**-21.669.780**
Kasstromen				
Ontvangen premies	156.405.340			**156.405.340**
Betaalde claims en andere verzekeringsdiensten, inclusief beleggingscomponenten	0	-92.486.972	0	**-92.486.972**
Acquisitiekasstromen voor verzekeringscontracten	0	-41.034.586	0	**-41.034.586**
Totaal kasstromen	**156.405.340**	**-133.521.557**	**0**	**22.883.782**
Eindactiva	0	0	0	**0**
Eindpassiva	49.924.989	99.586.726	12.552.188	**162.063.903**
Netto eindbalans	**49.924.989**	**99.586.726**	**12.552.188**	**162.063.903**

De toename in de verplichtingen voor restende dekking en de verzekeringsopbrengsten in 2024 is het gevolg van een verdere groei in de portefeuille brand-, familiale en autoverzekeringen. De ontvangen premies zijn gegroeid met 10,9 miljoen euro.

In 2024 groeide de portefeuille met Brandverzekeringspolissen met 3,6%. Dankzij het gecombineerd aanbod van de Brand- en Familiale verzekering via de polis 'Verzekerd Wonen+' zette de groei zich ook door bij de Familiale polissen met een stijging van 5,0%. De portefeuille Autoverzekeringen steeg met 2,4%.

Voor wat betreft de verplichtingen voor opgelopen schades voor het segment Non life valt een lichte afname van de vervullingskasstromen (fulfilment cash flows) waar te nemen, van 112,6 miljoen euro per 31/12/2023 tot 112,1 miljoen euro per 31/12/2024. Dit is voornamelijk toe te schrijven aan een afname van de risk adjustment for non-financial risks, die daalt van 14,2 miljoen euro tot 13,0 miljoen euro. De afname van de risk adjustment wordt gecompenseerd door de

impact van de time value of money, die afneemt ten opzichte van vorig jaar (-4,3 miljoen euro per 31/12/2024 t.o.v. -5,1 miljoen euro per 31/12/2023) door een daling van de verdisconteringscurve. De future cash flows bedragen 103,4 miljoen euro per 31/12/2024 en blijven stabiel ten opzichte van vorig jaar (103,5 miljoen euro).

Per 31/12/2024 is er een 'loss component' van 0,4 miljoen euro op de non-life contracten in de portefeuilles Omnium en Algemene BA Rechtsbijstand. De verplichtingen voor resterende dekking voor beide portefeuilles bedraagt 10,0 miljoen euro. In 2023 bedroeg de 'loss component' 1,5 miljoen euro op de portefeuilles Omnium, Brand en Algemene BA Rechtsbijstand. De verplichtingen voor resterende dekking voor deze portefeuilles bedroeg 28,5 miljoen euro.

Non life reinsurance

De analyse per resterende dekking en opgelopen schade voor het segment Non life reinsurance is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Verplichtingen voor resterende dekking	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	Totaal
Openingsactiva	0	-5.428.868	-943.673	**-6.372.541**
Openingspassiva	0	0	0	**0**
Netto openingsbalans	**0**	**-5.428.868**	**-943.673**	**-6.372.541**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Allocatie van betaalde herverzekeringscontracten	6.042.659	0	0	**6.042.659**
Bedragen terug te vorderen van de herverzekeraars	0	0	0	**0**
Teruggevorderde schades en andere kosten van herverzekeringsdiensten	0	0	0	**0**
Aanpassingen aan activa voor voorgevallen schades	0	-489.489	53.760	**-435.729**
	6.042.659	**-489.489**	**53.760**	**5.606.930**
Effect van veranderingen in niet-presterende risico's van herverzekeraars	0	-20	0	**-20**
Netto kosten uit herverzekeringscontracten	**6.042.659**	**-489.509**	**53.760**	**5.606.910**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	0	-16.690	0	**-16.690**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**6.042.659**	**-506.199**	**53.760**	**5.590.220**
Kasstromen				
Betaalde premies	-6.042.659	0	0	**-6.042.659**
Ontvangen bedragen	0	928.411	0	**928.411**
Totaal kasstromen	**-6.042.659**	**928.411**	**0**	**-5.114.248**
Eindactiva	0	-5.140.281	-889.913	**-6.030.194**
Eindpassiva	0	133.625	0	**133.625**
Netto eindbalans	**0**	**-5.006.656**	**-889.913**	**-5.896.569**

31/12/2024	Verplichtingen voor resterende dekking	Inschatting actuele waarde van toekomstige kasstromen	Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	Totaal
Openingsactiva	0	-5.140.281	-889.913	**-6.030.194**
Openingspassiva	0	133.625	0	**133.625**
Netto openingsbalans	**0**	**-5.006.656**	**-889.913**	**-5.896.569**
Mutaties in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten				
Allocatie van betaalde herverzekeringscontracten	7.161.591	0	0	**7.161.591**
Bedragen terug te vorderen van de herverzekeraars	0	0	0	**0**
Teruggevorderde schades en andere kosten van herverzekeringsdiensten	0	-41.387	-4.077	**-45.464**
Aanpassingen aan activa voor voorgevallen schades	0	789.645	432.795	**1.222.441**
	7.161.591	**748.258**	**428.719**	**8.338.567**
Effect van veranderingen in niet-presterende risico's van herverzekeraars	0	54	0	**54**
Netto kosten uit herverzekeringscontracten	**7.161.591**	**748.312**	**428.719**	**8.338.622**
Netto financieringslasten van verzekeringscontracten	0	-154.790	10.772	**-144.018**
Totale wijzigingen in de winst- en verliesrekening en niet-gerealiseerde resultaten	**7.161.591**	**593.522**	**439.491**	**8.194.604**
Kasstromen				
Betaalde premies	-7.161.591	0	0	**-7.161.591**
Ontvangen bedragen	0	535.035	0	**535.035**
Totaal kasstromen	**-7.161.591**	**535.035**	**0**	**-6.626.556**
Eindactiva	0	-4.449.255	-450.422	**-4.899.677**
Eindpassiva	0	571.156	0	**571.156**
Netto eindbalans	**0**	**-3.878.099**	**-450.422**	**-4.328.521**

De kosten met betrekking tot de opzet van het herverzekeringsprogramma worden opgenomen onder netto kosten uit herverzekeringscontracten (reinsurance service expense). Dit betreffen bedragen die aan de herverzekeringsmakelaar verschuldigd zijn.

Verliezen bij eerste opname

De volgende tabellen geven een samenvatting van het effect op de waarderingscomponenten als gevolg van de eerste opname van verzekerings- en herverzekeringscontracten die niet volgens de PAA worden gewaardeerd voor het segment Life risk:

31/12/2023 Life risk	Uitgegeven winst-gevende contracten	Uitgegeven verlieslatende contracten	Totaal
Schatting contante waarde van de uitgaande kasstromen	30.707.541	17.010.118	47.717.659
Schatting contante waarde van de inkomende kasstromen	-38.151.646	-14.953.329	-53.104.975
Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	3.693.388	1.267.628	4.961.015
Contractuele dienstenmarge (CSM)	3.750.717	0	3.750.717
Verliezen genomen bij eerste opname		**3.324.417**	

31/12/2024 Life risk	Uitgegeven winst-gevende contracten	Uitgegeven verlieslatende contracten	Totaal
Schatting contante waarde van de uitgaande kasstromen	23.828.057	29.215.339	53.043.396
Schatting contante waarde van de inkomende kasstromen	-26.966.694	-30.364.879	-57.331.574
Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	2.104.040	3.047.100	5.151.140
Contractuele dienstenmarge (CSM)	1.034.597	0	1.034.597
Verliezen genomen bij eerste opname		**1.897.560**	

De volgende tabellen geven een samenvatting van het effect op de waarderingscomponenten als gevolg van de eerste opname van verzekerings- en herverzekeringscontracten die niet volgens de PAA worden gewaardeerd voor het segment Life savings:

31/12/2023 Life savings	Uitgegeven winst-gevende contracten	Uitgegeven verlieslatende contracten	Totaal
Schatting contante waarde van de uitgaande kasstromen	0	281.078.703	281.078.703
Schatting contante waarde van de inkomende kasstromen	0	-278.271.295	-278.271.295
Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	0	3.200.910	3.200.910
Contractuele dienstenmarge (CSM)	0	0	0
Verliezen genomen bij eerste opname		**6.008.318**	

31/12/2024 Life savings	Uitgegeven winst-gevende contracten	Uitgegeven verlieslatende contracten	Totaal
Schatting contante waarde van de uitgaande kasstromen	0	234.357.569	234.357.569
Schatting contante waarde van de inkomende kasstromen	0	-218.775.786	-218.775.786
Risicoaanpassing voor niet-financiële risico's	0	2.756.706	2.756.706
Contractuele dienstenmarge (CSM)	0	0	0
Verliezen genomen bij eerste opname		**18.338.489**	

Contractual Service Margin

De volgende tabel laat zien wanneer de Vennootschap verwacht de resterende CSM in de winst- en verliesrekening op te nemen voor contracten die niet worden gewaardeerd op basis van de PAA.

31/12/2023	3 maanden	3-12 maanden	12-60 maanden	> 60 maanden	Totaal
Verzekeringscontracten					
Life risk	2.208.878	6.462.700	29.904.224	84.640.514	**123.216.317**
Life savings	137.034	454.950	3.611.765	29.650.832	**33.854.581**
	2.345.913	**6.917.649**	**33.515.989**	**114.291.346**	**157.070.897**
Herverzekeringscontracten					
Life	-231.778	-642.433	-2.288.101	-1.302.660	**-4.464.971**
	-231.778	**-642.433**	**-2.288.101**	**-1.302.660**	**-4.464.971**

31/12/2024	3 maanden	3-12 maanden	12-60 maanden	> 60 maanden	Totaal
Verzekeringscontracten					
Life risk	2.591.943	7.641.712	35.387.964	112.617.216	**158.238.835**
Life savings	131.639	423.282	2.969.819	19.083.472	**22.608.212**
	2.723.581	**8.064.994**	**38.357.783**	**131.700.688**	**180.847.046**
Herverzekeringscontracten					
Life	-300.275	-838.905	-3.157.827	-2.668.966	**-6.965.973**
	-300.275	**-838.905**	**-3.157.827**	**-2.668.966**	**-6.965.973**

Cumulatieve schadeclaims

Onderstaande tabel laat zien hoe de schattingen van cumulatieve schadeclaims voor het segment non life van de Vennootschap zich in de loop der tijd hebben ontwikkeld op brutobasis.

31/12/2023		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totaal
Schattingen van niet-verdisconteerde bruto cumulatieve claims	31/12/2014	49.071.571	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**49.071.571**
	31/12/2015	55.560.475	49.651.971	0	0	0	0	0	0	0	0	**105.212.445**
	31/12/2016	52.827.987	48.988.671	56.385.091	0	0	0	0	0	0	0	**158.201.749**
	31/12/2017	52.166.099	48.290.586	50.900.850	52.653.875	0	0	0	0	0	0	**204.011.411**
	31/12/2018	51.313.174	49.054.662	49.490.010	48.955.611	64.244.760	0	0	0	0	0	**263.058.218**
	31/12/2019	51.070.033	49.991.332	49.200.678	48.234.385	59.846.889	62.536.869	0	0	0	0	**320.880.187**
	31/12/2020	51.940.574	49.692.246	51.812.128	47.500.401	59.505.928	60.843.977	54.741.189	0	0	0	**376.036.442**
	31/12/2021	52.745.245	50.401.846	51.576.959	47.196.570	53.994.589	60.918.995	53.990.420	68.161.942	0	0	**438.986.566**
	31/12/2022	51.948.908	50.100.748	48.896.554	46.386.920	53.435.720	59.161.743	54.396.029	64.597.974	74.222.250	0	**503.146.845**
	31/12/2023	51.141.155	49.252.995	49.617.192	46.455.587	52.972.119	58.189.347	52.779.882	63.999.433	71.372.901	65.844.395	**561.625.006**
Cumulatieve bruto betaalde schades		48.792.743	40.561.399	46.422.472	42.903.607	48.574.055	52.331.100	46.615.327	58.311.818	58.748.248	30.040.379	**473.301.148**
Bruto verplichtingen		2.348.412	8.691.596	3.194.720	3.551.980	4.398.063	5.858.247	6.164.555	5.687.615	12.624.653	35.804.016	**88.323.858**
Bruto verplichtingen voor ongevalsjaren voor 2014												**15.130.885**
Verdisconteringseffect												**-5.086.621**
Netto verplichtingen voor opgelopen schades												**98.368.122**

31/12/2024		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Totaal
Schattingen van niet-verdisconteerde bruto cumulatieve claims	31/12/2015	493.376.292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**493.376.292**
	31/12/2016	48.988.671	56.385.091	0	0	0	0	0	0	0	0	**105.373.762**
	31/12/2017	48.290.586	50.900.850	52.653.875	0	0	0	0	0	0	0	**151.845.312**
	31/12/2018	49.054.662	49.490.010	48.955.611	64.244.760	0	0	0	0	0	0	**211.745.044**
	31/12/2019	49.991.332	49.200.678	48.234.385	59.846.889	62.536.869	0	0	0	0	0	**269.810.153**
	31/12/2020	49.692.246	51.812.128	47.500.401	59.505.928	60.843.977	54.741.189	0	0	0	0	**324.095.868**
	31/12/2021	50.401.846	51.576.959	47.196.570	53.994.589	60.918.995	53.990.420	68.161.942	0	0	0	**386.241.321**
	31/12/2022	50.100.748	48.896.554	46.386.920	53.435.720	59.161.743	54.396.029	64.597.974	74.222.250	0	0	**451.197.938**
	31/12/2023	49.252.995	49.617.192	46.455.587	52.972.119	58.189.347	52.779.882	63.999.433	71.372.901	65.844.395	0	**510.483.851**
	31/12/2024	47.951.234	49.728.554	45.794.610	51.668.798	58.973.446	52.220.731	64.015.368	72.106.986	63.172.784	76.860.191	**582.492.703**
Cumulatieve bruto betaalde schades		40.998.119	46.692.624	43.390.781	49.224.077	53.622.307	47.934.748	59.920.001	62.290.978	51.779.992	38.841.130	**494.694.757**
Bruto verplichtingen		6.953.114	3.035.930	2.403.829	2.444.721	5.351.139	4.285.983	4.095.368	9.816.008	11.392.793	38.019.061	**87.797.946**
Bruto verplichtingen voor ongevalsjaren voor 2015												**15.644.792**
Verdisconteringseffect												**-3.856.011**
Netto verplichtingen voor opgelopen schades												**99.586.726**

De belangrijkste schattingen en beoordelingen met betrekking tot de waardering van de (her)verzekeringscontracten betreffen onderstaande elementen.

Schattingen van kasstromen

De vervullingskasstromen ('fulfilment cash flows') zijn de kansgewogen gemiddelde kasstromen die bestaan uit schattingen van toekomstige kasstromen, aangepast om de tijdswaarde van geld en de bijbehorende financiële risico's weer te geven, en een risicoaanpassing voor niet-financiële risico's ('risk adjustment for non-financial risk).

De belangrijkste kenmerken van de schattingen van de toekomstige kasstromen zijn:
- Ze zijn actueel, ze weerspiegelen het beeld dat de Vennootschap heeft van de huidige omstandigheden op de verslagdatum;
- Bij het schatten van toekomstige kasstromen houdt de Vennootschap rekening met de huidige verwachtingen van toekomstige gebeurtenissen die deze kasstromen zouden kunnen beïnvloeden;
- Bij de schatting van toekomstige kasstromen zal de vennootschap gebruik maken van alle redelijke en ondersteunende informatie die (zonder buitensporige kosten of inspanningen) op de verslagdatum beschikbaar is. Deze informatie omvat zowel interne als externe historische gegevens over schadegevallen en andere ervaringen, bijgewerkt om de huidige verwachtingen inzake toekomstige gebeurtenissen weer te geven;
- Ze weerspiegelen het perspectief van de Vennootschap. Er wordt geen rekening gehouden met verwachtingen van toekomstige wijzigingen in de wetgeving die een bestaande verplichting zouden wijzigen of opheffen of nieuwe verplichtingen zouden creëren onder bestaande contracten totdat de wijziging in de wetgeving materieel is vastgesteld.

Kasstromen binnen de contractgrenzen hebben betrekking op de uitvoering van het contract. Hieronder vallen toekomstige bijstortingen in het contract, betalingen aan (of namens) polishouders, verzekeringsacquisitiekasstromen en andere kosten die worden gemaakt om contracten na te komen.

Andere kosten die worden gemaakt om de contracten uit te voeren zijn onder andere:
- Schadeafhandelings-, onderhouds- en administratiekosten;
- Terugkerende commissies die betaald moeten worden op reserves binnen de contractgrenzen;
- Kosten die de Vennootschap zal maken om beleggingsdiensten te verlenen.

Kasstromen worden toegerekend met behulp van op activiteiten (kostensoort en afdeling) gebaseerde kostentoerekenings-technieken, en met behulp van methodes die systematisch en rationeel zijn en consistent worden toegepast op alle kosten met vergelijkbare kenmerken.

Contractgrenzen

Bij de bepaling van de contractgrenzen van (her)verzekeringscontracten, wordt rekening gehouden met de contractuele voorwaarden, wet- en regelgeving en de gebruikelijke handelspraktijken. Eveneens wordt rekening gehouden met verlengingsopties en/of optionele dekkingen.

Voor verzekeringscontracten vallen kasstromen binnen de contractgrens indien zij voortvloeien uit de substantiële rechten en verplichtingen die tijdens de rapporteringsperiode bestaan en waarbij de Vennootschap de polishouder kan verplichten om premies te betalen of de Vennootschap een substantiële verplichting heeft om diensten te leveren aan de polishouder. De Vennootschap bepaalt dat de kasstromen gerelateerd aan toekomstige premiestortingen van verlengingen van de life savings contracten binnen de contractgrens vallen gezien op dat ogenblik geen volledige herprijzing van het verzekeringscontract kan gebeuren. Voor de hospitalisatiecontracten (binnen life risk) worden tevens de kasstromen gerelateerd aan toekomstige premiestortingen meegenomen gezien het levenslange contracten betreft en de wijze waarop de Vennootschap de premies kan indexeren gebonden is aan wettelijke beperkingen. Voor de niet-leven contracten worden geen verlengingen opgenomen binnen de contractgrenzen. De reden hiervoor is dat bij verlenging, de Vennootschap de premie kan aanpassen om de herbeoordeelde risico's voor het volgende jaar weer te geven, gebaseerd op schade-ervaringen en verwachtingen voor de respectievelijke portefeuille. Elke verlenging van het contract wordt behandeld als een nieuw contract en wordt apart van het initiële contract opgenomen wanneer aan de opnamecriteria wordt voldaan.

Voor herverzekeringscontracten vallen de kasstromen binnen de contractuele grenzen indien zij voortvloeien uit substantiële rechten en verplichtingen die tijdens de rapporteringsperiode bestaan en waarin de Vennootschap de verplichting heeft om bedragen te betalen aan de herverzekeraar of een substantiële recht heeft om te genieten van

diensten van de herverzekeraar. Voor het herverzekeringscontract voor levensverzekeringen wordt een contractgrens van 3 jaar gehanteerd, overeenkomstig met de wederzijdse opzegtermijn die van toepassing is voor dit contract. De herverzekeringscontracten voor schadeverzekeringen hebben een looptijd van 1 jaar, die samenvalt met het kalenderjaar. Hiervoor wordt dan ook een jaarlijkse contractgrens gehanteerd.

Sterfte/levensverwachting en afkoop life savings en life risk

De gebruikte veronderstellingen over sterfte/levensduur en percentage van verval worden ontwikkeld op basis van een mix van nationale sterftetabellen, sectorevoluties en recente ervaringen binnen de Vennootschap. De Vennootschap maakt gebruik van de Assuralia sterftetafels (2016-2020 voor boekjaar 2023, en 2017-2021 voor boekjaar 2024) aangepast met een prorata factor gebaseerd op de eigen sterfte-ervaring.

De volgende tabel geeft de aannames weer met betrekking tot afkooppercentages (uitgedrukt als gewogen gemiddelden).

	2023	2024
Life savings	0,8%	0,6%
Life risk	1,6%	1,6%

Schadeverwachtingen non life en life risk

Voor de schadegevallen worden de inschattingen van toekomstige kasstromen bepaald via zogenaamde driehoek extrapolaties (chain ladder en varianten) zowel voor de schadeloosstellingen als de voorziene schaderegelingskosten.

De belangrijkste veronderstelling onderliggend aan deze technieken is dat de Vennootschap gebruik maakt van ervaringen uit het verleden over de schadeontwikkeling voor de projectie van de schadeontwikkeling in toekomstige verslagperiodes, en bijgevolg de uiteindelijke schadekost. Er wordt gebruik gemaakt van kwalitatieve beoordelingen bij de evaluatie van de mate waarin evoluties uit het verleden zich eventueel niet doorzetten in de toekomst.

Verdisconteringscurve

De kasstromen worden verdisconteerd met behulp van de risicovrije rendementscurve (euro-swap curve) die is aangepast om de kenmerken van de kasstromen en de liquiditeitskenmerken van de contracten weer te geven (bottom-up benadering), zonder toepassing van convergentie naar een ultimate forward rate.

Om de liquiditeitskenmerken van de verzekeringscontracten weer te geven, worden de risicovrije rendementscurves aangepast met een illiquiditeitspremie. De illiquiditeitspremie wordt berekend op basis van het verschil tussen de rente op AAA covered bonds van Europese banken en de risicovrije interestvoet. Hier bovenop komt nog een additionele term die gelijk is aan het verschil tussen de EURIBOR 12M-rente als illiquide rente en de rente op AAA covered bonds op een looptijd van 1 jaar als risicovrije rente.

De onderstaande tabel geeft de point-in-time verdisconteringscurve weer op 31 december (bij rapportering) die is gebruikt voor alle groepen van contracten. Ter informatie wordt ook de curve van vorig jaar meegegeven in onderstaande tabel.

	1 jaar	5 jaar	10 jaar	15 jaar	20 jaar
2023	3,84%	2,86%	2,97%	3,09%	3,08%
2024	2,46%	2,54%	2,86%	2,96%	2,93%

Risicoaanpassing voor niet-financieel risico

Risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's worden bepaald om de compensatie weer te geven die de Vennootschap zou eisen voor het dragen van niet-financiële risico's en zijn mate van risicoaversie. Zij worden afzonderlijk bepaald voor de contracten in Leven en Niet-leven en toegewezen aan groepen contracten op basis van een analyse van de risicoprofielen van de groepen.

De risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's worden bepaald aan de hand van de volgende technieken.
- Verplichtingen voor resterende dekking op basis van een techniek van kapitaalkosten;
- Verplichtingen voor geleden schade van schadeverzekeringen en herverzekering op basis van een value at risk techniek.

Om de risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's bij herverzekeringscontracten te bepalen, zal de Vennootschap deze technieken zowel bruto als netto toepassen en het bedrag van het aan de herverzekeraar overgedragen risico afleiden als het verschil tussen de twee resultaten.

Bij toepassing van een kapitaalkostenmethode zal de Vennootschap de risicocorrectie voor niet-financiële risico's bepalen door een kapitaalkostenpercentage toe te passen op het bedrag van het voor elke toekomstige jaarlijkse verslagdatum vereiste kapitaal. De berekeningen vinden plaats op een ultimate basis en het vereiste kapitaal zal worden bepaald aan de hand van de Solvency II kapitaalsvereiste voor onderschrijvingsrisico's van de betreffende verzekeringscontracten. De kapitaalkostenvoet vertegenwoordigt de extra beloning die investeerders zouden vragen voor blootstelling aan het niet-financieel risico. De toegepaste kapitaalkostenvoet bedraagt 6%. De toegepaste kapitaalkostenvoet is die zoals ook toegepast voor de berekening van de Solvency II risk margin (wettelijk bepaald).

De risicoaanpassingen voor niet-financiële risico's komen overeen met de volgende betrouwbaarheidsniveaus.

	2023	2024
Life	78,2%	73,3%
Non life	86,6%	84,1%

Dekkingseenheden

Het aantal dekkingseenheden is de hoeveelheid diensten die door de contracten in de groep worden verstrekt, bepaald door voor elk contract de hoeveelheid verstrekte voordelen en de verwachte dekkingsperiode in aanmerking te nemen. De dekkingseenheid die wordt gebruikt hangt af van welke dekking wordt geboden door het specifieke product. De dekkingseenheden zullen op elke verslagdatum worden beoordeeld en bijgewerkt.

De Vennootschap bepaalt de dekkingseenheden als volgt:
- Voor schuldsaldocontracten en polissen tijdelijke dekking overlijden: het verzekerd kapitaal per periode
- Voor spaar –en beleggingsverzekering: de uitgekeerde interest per periode
- Voor hospitalisatieverzekeringen: de ontvangen premie per contract
- Voor herverzekeringscontracten leven: het uitstaand risicokapitaal

Investeringscomponent

De Groep identificeert de investeringscomponent van een contract door het bedrag te bepalen dat zij verplicht zou zijn terug te betalen aan de polishouder in alle scenario's met commerciële betekenis. Deze omvatten omstandigheden waarin een verzekerde gebeurtenis plaatsvindt of het contract afloopt of wordt beëindigd zonder dat een verzekerde gebeurtenis plaatsvindt.

De inschattingen voor toekomstige kasstromen zijn onderwerp van een modellering per groep van contracten. Bij de spaarverzekeringscontracten wordt een investeringscomponent ('investment component') beschouwd. Deze wordt gelijkgesteld aan de opgespaarde reserve van het betreffende verzekeringscontract.

De overige contracten van de Vennootschap bevatten geen investeringscomponent.

Financiëel verzekeringsresultaat

Het financieel resultaat uit (her)verzekeringen, ten opzichte van de activa die tegenover deze verzekeringscontracten staan, is als volgt samengesteld:

31/12/2023	Life risk	Life savings	Non life	Herverzekering Life	Her-verzekering Non life	Totaal
Financiële baten						
Netto rentebaten	5.152.580	70.458.178	5.357.331			80.968.089
Andere netto baten	239.656	12.203.471	155.171			12.598.298
Netto financiële activa waardeveranderingen op financiële activa	-1.577.359	-1.671.898	-11.551			-3.260.809
Bedragen erkend in de overige onderdelen van het totaalresultaat	9.447.125	58.840.083	14.567.559			82.854.767
Waarvan schuldbewijzen	*8.843.264*	*56.497.921*	*15.205.795*			*80.546.980*
Waarvan aandelen	*603.861*	*2.484.907*	*-638.236*			*2.450.532*
Totaal financiële baten	**13.262.002**	**139.829.835**	**20.068.509**			**173.160.346**
Financiële lasten uit verzekeringen						
Toegekende intresten	6.801.846	-78.344.759	-2.469.888	-225.686	137.352	-74.101.134
Effect van wijzigingen in intrestvoeten en andere financiële assumpties	2.763.946	-129.868.660	49.623	308.543	-120.663	-126.867.211
Effect van wijzigingen in waardering aan huidige intrestvoeten en CSM aan rentevoeten aan initiële opname	0	0	0	0	0	0
Financiële baten uit herverzekering	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totaal financiële (lasten)/ baten uit (her)verzekeringen	**9.565.791**	**-208.213.419**	**-2.420.265**	**82.857**	**16.690**	**-200.968.345**
Bedragen erkend in winst- en verliesrekening	1.115.406	-24.397.324	-1.374.365	-24.230	41.101	-24.639.413
Bedragen erkend in totaalresultaat	8.450.386	-183.816.095	-1.045.900	107.088	-24.411	-176.328.933
Totaal financiële (lasten)/ baten uit (her)verzekeringen	**9.565.791**	**-208.213.419**	**-2.420.265**	**82.857**	**16.690**	**-200.968.345**
Netto financieel resultaat, financiële kosten uit verzekering en financiële baten uit herverzekering						
Bedragen erkend in winst- en verliesrekening	4.930.282	53.938.870	4.126.586	-24.230,44	41.100,88	63.012.608
Bedragen erkend in totaalresultaat	17.897.511	-122.179.710	13.521.659	107.087,85	-24.411,04	-90.677.864
Totaal netto financieel resultaat, financiële kosten uit verzekering en fincanciële baten uit herverzekering	**22.827.793**	**-68.240.840**	**17.648.244**	**82.857**	**16.690**	**-27.665.256**

31/12/2024	Life risk	Life savings	Non life	Herverzekering Life	Her-verzekering Non life	Totaal
Financiële baten						
Netto rentebaten	7.176.521	74.157.997	7.045.457			88.379.975
Andere netto baten	240.375	11.023.864	221.625			11.485.864
Netto financiële activa waardeveranderingen op financiële activa	-865.127	94.897	382.715			-387.515
Bedragen erkend in de overige onderdelen van het totaalresultaat	8.640.952	13.013.958	5.766.749			27.421.658
Waarvan schuldbewijzen	*8.097.734*	*29.949.997*	*5.945.437*			*43.993.168*
Waarvan aandelen	*543.218*	*-16.936.039*	*-178.688*			*-16.571.510*
Totaal financiële baten	**15.192.721**	**98.290.715**	**13.416.546**			**126.899.982**
Financiële lasten uit verze-keringen						
Toegekende intresten	4.772.513	-73.869.861	-2.573.991	-246.473	144.640	-71.773.172
Effect van wijzigingen in intrestvoeten en andere financiële assumpties	15.516.188	-57.742.160	-499.127	-1.663.650	-622	-44.389.372
Effect van wijzigingen in waardering aan huidige intrestvoeten en CSM aan rentevoeten aan initiële opname	0	0	0	0	0	0
Financiële baten uit herverzekering	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totaal financiële (lasten)/ baten uit (her)verzekeringen	**20.288.701**	**-131.612.021**	**-3.073.119**	**-1.910.123**	**144.018**	**-116.162.544**
Bedragen erkend in winst- en verliesrekening	792.973	-29.388.776	-1.795.704	-18.357	33.328	-30.376.536
Bedragen erkend in totaalresultaat	19.495.729	-102.223.245	-1.277.415	-1.891.766	110.689	-85.786.008
Totaal financiële (lasten)/ baten uit (her)verzekeringen	**20.288.701**	**-131.612.021**	**-3.073.119**	**-1.910.123**	**144.018**	**-116.162.544**
Netto financieel resultaat, financiële kosten uit ¨verzekering en financiële baten uit herverzekering						
Bedragen erkend in winst- en verliesrekening	7.344.742	54.368.305	5.854.094	-18.357,14	33.328,31	67.582.112
Bedragen erkend in totaalresultaat	28.136.680	-87.689.612	4.489.334	-1.891.765,90	110.689,29	-56.844.674
Totaal netto financieel resultaat, financiële kosten uit verzekering en fincanciële baten uit herverzekering	**35.481.422**	**-33.321.306**	**10.343.427**	**-1.910.123,04**	**144.017,60**	**10.737.438**

De netto rentebaten zijn als volgt samengesteld:

Netto rentebaten	31/12/2023	31/12/2024
Gerealiseerd via het totaalresultaat		
Schuldbewijzen	48.244.036	53.421.452
	48.244.036	**53.421.452**
Gerealiseerd via winst en verlies		
Geamortiseerde kostprijs		
Schuldbewijzen	1.309.129	2.789.858
Leningen en voorschotten	31.665.574	32.292.730
Andere	-496.278	-500.923
Reële waarde via de winst- en verliesrekening		
Schuldbewijzen	245.628	376.858
Leningen en voorschotten	0	0
Totaal	**32.724.053**	**34.958.523**

De overige netto baten betreffen:

Andere netto baten	31/12/2023	31/12/2024
Netto resultaat op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde via de winst en verliesrekening		
Aandelen	3.963.320	4.978.072
Schuldbewijzen	261.039	954.520
	4.224.358	**5.932.592**
Netto resultaat op financiële instrumenten niet-gewaardeerd aan reële waarde via de winst en verliesrekening		
Aandelen	-284.036	12.527
Leningen en voorschotten	847.337	-2.080.693
	563.302	**-2.068.166**
Dividenden	**7.810.638**	**7.621.438**
Totaal	**12.598.298**	**11.485.864**

De gerealiseerde en niet gerealiseerde waarderingsresultaten betreffen:

Netto financiële activa waardeveranderingen op financiële activa	31/12/2023	31/12/2024
Niet-financiële activa	**0**	**0**
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		
Schuldbewijzen	-15.378	13.619
Leningen en voorschotten	-469.006	330.208
	-484.383	**343.827**
Gerealiseerd via de overige onderdelen van het totaalresultaat		
Schuldbewijzen	-2.776.425	-731.342
Totaal	**-3.260.809**	**-387.515**

Financieel resultaat via totaaresultaat uit (her)verzekering	31/12/2023	31/12/2024
Balans op 1/1	**399.497.547**	**267.250.848**
Wijziging in het totaalresultaat	-176.328.933	-85.786.008
Uitgestelde belastingen	44.082.233	21.446.502
Balans op 31/12	**267.250.848**	**202.911.342**

Bedragen via het totaalresultaat	31/12/2023	31/12/2024
Balans op 1/1	**-47.257.124**	**-20.768.661**
Aanpassing als gevolg van de eerste toepassing van IFRS 17 voor IFRS 9	-37.002.725	0
Netto wijziging via reële waarde	81.388.561	26.691.923
Netto wijziging via winst- en verliesrekening	2.762.684	731.342
Uitgestelde belastingen	-20.660.056	-9.266.329
Balans op 31/12	**-20.768.661**	**-2.611.725**

19. Overige activa

De overige activa zijn als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Vooruitbetaalde kosten	12.740.263	15.960.570
Andere activa in het kader van kredietverlening	107.600.278	79.765.975
Andere activa in het kader van effectentransacties	253.730	385.750
Andere activa in het kader van betalingsverkeer	73.910.156	81.140.649
Toe te wijzen posten	82.935.088	74.951.100
Totaal overige activa	**277.439.515**	**252.204.043**

Andere activa gerelateerd aan kredietverlening betreffen kredietvoorschotten op notarisrekeningen en bij de externe beheerder in verband met de Nederlandse leningen.

Activa in het kader van effectentransacties zijn gerelateerd aan te ontvangen vergoedingen die periodiek (maandelijks) worden afgerekend voor de verkoop van beleggingsfondsen van externe fondsbeheerders (op instap en op portefeuille).

Activa met betrekking tot betalingsverkeer betreft transitierekeningen voor debet en kredietkaarten.

Onder de 'toe te wijzen posten' staan de bedragen die tot definitieve toewijs op specifieke boekhoudrekeningen staan, voorschotten aan agenten en personeel en rekeningcourant van verbonden ondernemingen.

20. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

	31/12/2023	31/12/2024
Deposito's van centrale banken	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	1.130.294.811	862.766.910
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	42.421.463.560	43.678.738.881
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	6.727.324.493	7.461.999.198
Achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	85.899.307	93.093.464
Totaal	**50.364.982.170**	**52.096.598.454**

20.1. Deposito's van centrale banken

De Vennootschap heeft geen deposito's van centrale banken.

20.2. Deposito's van kredietinstellingen

De deposito's van kredietinstellingen zijn als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Deposito's van kredietinstellingen	**1.130.294.811**	**862.766.910**
Indeling per producttype		
Zichtdeposito's	7.148.817	4.680.802
Terugkoop overeenkomsten	0	0
Zekerheden in contanten bij financiële instellingen	1.123.145.994	858.086.108
Geografische indeling		
België	99.836.817	4.680.802
Europese Monetaire Unie	1.030.457.994	858.086.108
Rest van de wereld	0	0
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	1.130.294.811	862.766.910
1 tot 5 jaar	0	0
Effectieve rentevoet per 31/12	**3,88%**	**2,91%**

De zekerheden in contanten betreffen ontvangen 'cash collateral' voor de lopende derivatencontracten. Ten gevolge van de stijging van de reële waarde hebben een deel van deze contracten een positieve reële waarde gekregen, waardoor de Vennootschap (bijkomende) zekerheden ontvangt.

20.3. Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen

De deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen – wat in hoofdzaak particulieren zijn bij de Vennootschap – zijn als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	**42.421.463.560**	**43.678.738.881**
Indeling per producttype		
Zichtdeposito's	6.067.620.094	6.379.967.125
Deposito's met vaste looptijd	8.338.474.447	6.841.772.590
Gereglementeerde spaardeposito's	24.766.586.799	27.274.721.363
Deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen	630.183.927	694.637.509
Zekerheden in contanten	109.204.000	56.005.000
Overige deposito's	2.509.394.293	2.431.635.295
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	6.626.751.260	2.184.498.821
1 tot 5 jaar	1.820.093.014	4.713.268.662
Meer dan 5 jaar	834.173	10.107
Onbepaald	33.973.785.113	36.780.961.291
Effectieve rentevoet per 31/12	**1,35%**	**1,27%**

De uitstaande bedragen op zichtrekeningen blijven hoog en zijn in 2024 slechts beperkt gewijzigd. De deposito's met vaste looptijd (termijnrekeningen) zijn gedaald doordat een deel van de klanten het geld van een vervallen één-jarige termijndeposito op klassieke gereglementeerde spaarrekeningen hebben gezet (vandaar ook de stijging bij deze rubriek). Meer informatie over de betrokken rentevergoedingen is opgenomen onder de toelichting 26.

De deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen bevatten de nog niet opgenomen bedragen bij hypothecaire leningen verbonden aan Nederlandse hypothecaire leningen die ondertussen ter beschikking zijn gesteld op een geblokkeerde rekening (bouwdepot) en het hypotheekdeel dat gelinkt is aan de spaarhypotheekverzekering.

De zekerheden in contanten betreffen betaalde 'cash collateral' voor de lopende derivatencontracten.

Onder de 'overige deposito's' staan de spaarinlagen van het bijkantoor in Nederland en deze van de niet-gereglementeerde spaarrekeningen in België.

20.4. Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen – obligaties

Onder deze rubriek staan de door Green Apple uitgegeven obligaties, de EMTN-uitgiftes en de Covered bonds.

	31/12/2023	31/12/2024
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen - obligaties	**6.752.523.947**	**7.461.999.198**
Green Apple 2017-I NHG	375.479.158	0
Green Apple 2018-I NHG	378.469.993	327.744.153
Green Apple 2019-I NHG	411.049.312	368.050.892
Green Apple 2021-I	528.118.792	488.327.892
EMTN	2.527.217.534	2.066.272.558
Belgische Hypotheek Pandbrieven Programma	2.506.989.705	4.023.571.680
Depositocertificaten	0	188.032.023
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	1.057.769.152	1.132.035.472
1 tot 5 jaar	4.152.489.181	4.568.913.101
Meer dan 5 jaar	1.517.066.160	1.786.260.387
Effectieve rentevoet per 31/12	**2,32%**	**2,47%**

De SPV Green Apple betreffen effectiseringen van Nederlandse hypothecaire leningen. De A-notes van deze transacties werden geplaatst bij externe institutionele investeerders. Per einde 2024 zijn de onderstaande effectiseringstransacties uitgegeven en nog aanwezig:

- SPV Green Apple 2018 I NHG uitgegeven op 26 juni 2018 voor een notioneel bedrag (A-notes) van 1,0 miljard euro met contractuele vervaldag in 2057. Deze uitgifte werd in januari 2025 – conform de voorziene modaliteiten – gecalled en terugbetaald.
- SPV Green Apple 2019 I NHG uitgegeven op 26 juni 2019 voor een notioneel bedrag (A-notes) van 825 miljoen euro. De notes lopen tot 2058 met een mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling vanaf januari 2026.
- SPV Green Apple 2021-I uitgegeven op 23 juni 2021 voor een notioneel bedrag (A-notes) van 650 miljoen euro. De notes lopen tot 2060 met een mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling vanaf januari 2028.

In 2024 werd de Green Apple 2017 uitgifte gecalled en terugbetaald.

Onder het EMTN-programma zijn de volgende transacties nog aanwezig. Op 27 januari 2020 is een senior non preferred obligatie voor 500 miljoen euro uitgegeven met een looptijd van 7 jaar en op 9 oktober 2020 werd een senior non preferred obligatie voor 500 miljoen euro uitgegeven met een looptijd van 6 jaar. In 2022 werden 2 green senior non-preferred obligaties uitgegeven, de eerste op 8 februari 2022 en een tweede op 29 november 2022 voor respectievelijk 600 miljoen euro en 500 miljoen euro, met een looptijd van 7 jaar en 5 jaar. De senior preferred obligatie voor 500 miljoen euro is in 2024 op vervaldag gekomen.

In het kader van het Covered bond programma werd in 2021 in 2 keer voor 1,0 miljard euro aan pandbrieven uitgegeven. De eerste keer op 11 februari 2021 voor 500 miljoen euro met een looptijd van 10 jaar, en een tweede keer op 8 oktober 2021 voor opnieuw 500 miljoen euro met een looptijd van 20 jaar. Gedurende 2022 werd in 2 rondes telkens 500 miljoen euro uitgegeven, op 23 februari 2022 met een looptijd van 7 jaar, en op 20 oktober 2022 met een looptijd van 4 jaar. In 2023 werd op 22 juni een uitgifte gedaan voor 500 miljoen euro met een looptijd van 5 jaar. In 2024 werden 3 uitgiften gedaan: een uitgifte van 750 miljoen euro op 6 februari met een looptijd van 10 jaar, een uitgifte van 500 miljoen euro op 11 maart met een looptijd van 10 jaar (deze werd retained door de Vennootschap en is dus niet zichtbaar op de balans) en een uitgifte van 750 miljoen euro op 25 oktober met een looptijd van 3 jaar.

Meer informatie over de uitgifteprogramma's is terug te vinden op www.argenta.eu.

20.5. Achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen

De Vennootschap heeft geen uitstaande achtergestelde schuldbewijzen.

20.6. Overige financiële verplichtingen

De overige financiële verplichtingen betreffen leaseverplichtingen die in het kader van de IFRS 16-norm werden gewaardeerd en opgenomen en verplichtingen verbonden aan beleggingscontracten. Het betreft voornamelijk de leaseschuld ten opzichte van Investar voor de eigen kantoorgebouwen.

De verplichtingen zijn als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Overige financiële verplichtingen	**85.899.307**	**93.093.464**
Indeling naar type		
Leasing	85.848.309	93.085.663
Beleggingscontracten verbonden met verzekeringsovereenkomsten	50.998	7.801
Indeling naar resterende looptijd of maturiteit		
Tot 1 jaar	13.287.532	15.012.029
1 tot 5 jaar	44.125.208	48.978.144
Meer dan 5 jaar	28.486.566	29.103.291

De post 'beleggingscontracten verbonden met verzekeringsovereenkomsten' vertegenwoordigen de reserves van beleggingscontracten bij de Verzekeringspool die boekhoudkundig verwerkt werden conform de principes van IFRS 9. Deze contracten worden niet meer aangeboden en komen stelselmatig op eindvervaldag.

21. Voorzieningen

Het verloop van de voorzieningen over het jaar is als volgt:

	Pensioen-verplichtingen	Lopende rechts-geschillen	Toegezegde leningen, financiële garanties en overige toe-zeggingen	Andere voor-zieningen	Totaal
Eindbalans per 31/12/2022	**6.457.145**	**2.140.510**	**1.338.198**	**235.555**	**10.171.408**
Toevoegingen	0	574.808	0	4.093	578.901
Tegenboekingen wegens gebruik	0	-97.395	0	0	-97.395
Tegenboekingen wegens overtollig	0	-88.168	-301.758	0	-389.926
Overige	2.368.226	0	0	0	2.368.226
Eindbalans per 31/12/2023	**8.825.371**	**2.529.756**	**1.036.440**	**239.648**	**12.631.215**
Toevoegingen	0	256.337	368.498	5.272	630.107
Tegenboekingen wegens gebruik	0	0	0	0	0
Tegenboekingen wegens overtollig	0	-94.834	0	0	-94.834
Overige	1.411.273	0	0	0	1.411.273
Eindbalans per 31/12/2024	**10.236.644**	**2.691.258**	**1.404.938**	**244.921**	**14.577.761**

De voorzieningen voor lopende rechtsgeschillen en de andere voorzieningen zijn gebaseerd op de best mogelijke schattingen zoals beschikbaar op jaareinde waarbij rekening wordt gehouden met de adviezen van juridische en fiscale adviseurs. Zij hebben te maken met lopende rechtsgeschillen.

Voor de toekomstige verplichtingen en gegeven garanties worden tevens verwachte kredietverliezen in de vorm van een fase 1 en fase 2 impairment bedragen aangelegd. Meer informatie is opgenomen onder toelichting 4.1.3.

Het tijdstip van de uitgaande kasstromen die samenhangen met deze voorzieningen, is per definitie onzeker, gezien de onvoorspelbaarheid van de uitkomst van en de tijd die verbonden is met het afwikkelen van geschillen.

Toelichting groepsverzekering

De Vennootschap voorziet in een bijkomende bedrijfspensioenregeling voor haar werknemers. De Vennootschap biedt een bedrijfspensioenregeling van het type vaste bijdragen (de zogenaamde 'vaste bijdrage-plannen') aan voor zijn Belgische werknemers. Deze vaste bijdrage-plannen worden uitsluitend door de werkgever gefinancierd via een groepsverzekering waarbij de verzekeraar een minimum rendement op de betaalde premies garandeert.

Krachtens artikel 24 van de Wet van 28 april 2003 betreffende de Aanvullende Pensioenen (de zogenaamde "WAP") moet de werkgever vanaf 2004 een minimumrendement waarborgen voor vaste bijdrage-plannen. Het wettelijke minimum gewaarborgde rendement ten laste van de werkgever met betrekking tot werkgeversbijdragen tot 31 december 2015 bedroeg 3,25%. De rendementsgarantie werd gewijzigd door de Wet van 18 december 2015 waarbij de rendementsgarantie is gekoppeld aan het rendement van de OLO op 10 jaar, en minimaal 1,75% en maximaal 3,75% bedraagt. De gecumuleerde bijdragen per 31 december 2015 blijven echter onderhevig aan de 3,25% rendementsgarantie tot de datum van uitdiensttreding van de deelnemers aan het pensioenplan van de Vennootschap (de horizontale benadering).

Door het minimum gewaarborgde rendement dat wettelijk is opgelegd, worden Belgische vaste bijdrage-plannen beschouwd als pensioenregelingen met een te bereiken doel (de zogenaamde 'vaste prestatie-plannen'). De bijdragen in het pensioenplan zijn afhankelijk van het loonniveau en de anciënniteit.

De Vennootschap biedt een bedrijfspensioenregeling van het type te bereiken doel (de zogenaamde 'vaste prestatie-plannen') aan voor zijn Nederlandse werknemers, dat uitsluitend is gefinancierd door de werkgever. Voor de vaste prestatie-plannen is het eindvoordeel op pensioendatum voor de werknemer afhankelijk van verschillende elementen zoals gepresteerde diensttijd en eindbezoldiging.

Voor de medewerkers in Luxemburg wordt een bedrijfspensioenregeling van het type vaste bijdragen aangeboden. De betaalde bijdrage voor dit plan in 2024 bedraagt 236.793 euro.

De activa in het pensioenplan betreffen verzekeringscontracten. De voornaamste risico's waaraan de pensioenplannen van de Vennootschap zijn blootgesteld betreffen rente, inflatie, levensduur en pensioengerechtigde leeftijd. Ten minste jaarlijks worden de pensioenverplichtingen geëvalueerd. Op regelmatige basis wordt de gevoeligheid van de plannen voor rente- en inflatieschokken bepaald.

Mutatietabel	31/12/2023	31/12/2024
Contante waarde van de brutopensioenverplichting aan het begin van het jaar	**68.748.379**	**78.625.390**
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	5.771.978	6.972.625
Rentelasten	2.679.083	2.749.714
Effect van wijzigingen in demografische hypotheses	-682.701	-121.606
Effect van wijzigingen in financiële hypotheses	3.943.726	-188.948
Ervaringsaanpassingen	-143.657	2.550.054
Betaalde uitkeringen	-1.691.418	-2.849.535
Contante waarde van de brutopensioenverplichting aan het einde van het jaar	**78.625.390**	**87.737.694**
Reële waarde van de verzekeringscontracten aan het begin van het jaar	**62.291.234**	**69.800.015**
Rentebaten	2.499.938	2.502.268
Bijdragen van de werkgever	9.375.143	9.700.934
Effect van wijzigingen in financiële hypotheses	4.115.946	-756.785
Ervaringsaanpassingen	-6.790.828	-895.847
Betaalde uitkeringen	-1.691.418	-2.849.535
Reële waarde van de verzekeringscontracten aan het einde van het jaar	**69.800.015**	**77.501.050**
(Tekort) of overschot	**-8.825.375**	**-10.236.644**
Actiefplafond	0	0
Nettopensioenverplichting	**-8.825.375**	**-10.236.644**
Nettopensioenverplichting aan het begin van het jaar	**-6.457.145**	**-8.825.375**
(Lasten) en baten opgenomen in de winst- en verliesrekening	-5.951.123	-7.220.071
Herwaarderingen opgenomen in eigen vermogen	-5.792.250	-3.892.132
Bijdragen van de werkgever	9.375.143	9.700.934
Nettopensioenverplichting aan het einde van het jaar	**-8.825.375**	**-10.236.644**
(Lasten) en baten opgenomen in de winst- en verliesrekening	**-5.951.123**	**-7.220.071**
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	-5.771.978	-6.972.625
Pensioenkosten toegerekend aan verstreken dienstjaren en verlies bij afwikkeling	0	0
Rentelasten	-2.679.083	-2.749.714
Rentebaten	2.499.938	2.502.268
Administratieve kosten en taksen	0	0
Herwaarderingen opgenomen in eigen vermogen	**-5.792.250**	**-3.892.132**
Effect van wijzigingen in demografische hypotheses	682.701	121.606
Effect van wijzigingen in financiële hypotheses	172.220	-567.837
Ervaringsaanpassingen	-6.647.171	-3.445.901
Actiefplafond	0	0

Bijkomende informatie inzake de contracten

	Belgische werknemers	Nederlandse werknemers
Aard van de voordelen van het pensioenplan	Kapitaal op pensioenleeftijd Overlijdenskapitaal ingevolge overlijden tijdens actieve dienst	Pensioenrente vanaf pensioenleeftijd (levenslang). Partnerrente bij overlijden van de deelnemer of gepensioneerde van het plan (levenslang). Wezenkapitaal bij overlijden van de deelnemer of gepensioneerde van het plan
Wetgevend kader	Geregeld door de Belgische WAP en opgenomen in een pensioenreglement. De Nationale Bank van België (NBB) en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) voeren het toezicht uit.	Gereguleerd door de Nederlandse Pensioenwet. De Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) voeren het toezicht uit.
Planwijzigingen	Sinds 1 mei 2011 is er een vaste bijdrage-plan, gefinancierd met werkgeverstoelagen, ter vervanging van het vorige plan. Sinds 1 mei 2017 is het onderscheid in premiebudget tussen loonschalen afgeschaft. Overgang naar nieuwe verzekeraar op 1 mei 2020, vorig plan gereduceerd	Sinds 1 maart 2008 is er een vaste prestatie-plan, gefinancierd met werkgeverstoelagen.
Inperkingen en afwikkelingen	Niet van toepassing.	
Actieve aangeslotenen	1.160	77
Passieve aangeslotenen	1.469	145
Schatting bijdragen 2024	9.088.873	970.992

Gehanteerde hypotheses

Bij de Belgische vaste bijdrage-plannen werden volgende hypothesen gehanteerd: discontovoet 3,48% (3,42% in 2023), inflatiepercentage 3,70% in het eerste jaar, daarna jaarlijks 2,00% (4,60% in het eerste jaar, daarna jaarlijks 2,00% in 2023), salarisstijging 1,50% (2,50% in 2023), sterftetafels ervaringstafels Assuralia 2011-2015 en verloop op basis van geobserveerde historische gegevens, opgesplitst per leeftijdscategorie.

Bij de Nederlandse vaste prestatie-plannen werden volgende hypothesen gehanteerd: discontovoet 3,48% (3,42% in 2023), inflatiepercentage 3,70% in het eerste jaar, daarna 2,00% (4,00% in het eerste jaar, daarna 2,00% in 2023), salarisstijging 1,50% (2,00% in 2023), sterftetafels prognosetafel AG 2014 en verloop op basis van geobserveerde historische gegevens.

Gevoeligheid van de brutopensioenverplichting

	31/12/2023	31/12/2024
Discontovoet	**- 100 bp**	**- 100 bp**
Impact op de brutopensioenverplichting	+19,16%	+19,24%
Impact op de reële waarde van de verzekeringscontracten	+18,51%	+18,44%
Salarisstijging	**- 100 bp**	**- 100 bp**
Impact op de brutopensioenverplichting	-1,40%	-1,91%
Impact op de reële waarde van de verzekeringscontracten	+0,00%	+0,00%

Gewogen gemiddelde looptijd

	31/12/2023	31/12/2024
Gemiddelde looptijd van de verplichting	16,3	16,3

22. Overige verplichtingen

De overige verplichtingen zijn als volgt samengesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Sociale lasten	14.612.926	16.177.651
Toe te rekenen kosten	10.031	0
Leveranciersrekeningen	58.496.860	48.120.533
Schulden andere groepsmaatschappijen	268.802	261.973
Schulden agenten	27.291.936	27.406.904
Nog toe te wijzen posten kredieten	38.047.428	38.397.866
Nog toe te wijzen posten betalingsverkeer	38.908.057	28.414.914
Nog toe te wijzen posten beleggingen	5.851.372	6.309.863
Diverse taksen	6.476.082	9.658.760
Overige	57.799.385	50.718.051
Totaal	**247.762.880**	**225.466.514**

Onder de boekhoudrekeningen ‘toe te wijzen posten’ staan voornamelijk de bedragen die enkele dagen (tot definitieve toewijs) op deze boekhoudrekeningen staan. De overige betreffen tussenrekeningen met betrekking tot de handelsschulden en effectiseringen.

Onder ‘schulden andere groepsmaatschappijen’ zijn onder meer de rekening-couranten opgenomen tussen de niet geconsolideerde dochtermaatschappij van de groep.

De daling in overige is voornamelijk gerelateerd aan de afname van het saldo van de rekening courant van het bijkantoor ten aanzien van Quion.

23. Leaseovereenkomsten

De Vennootschap heeft leaseovereenkomsten in verschillende activa rubrieken zoals gebouwen en auto's. De totale leasing kost van artikelen met een lage waarde (voornamelijk IT-apparatuur en fietsen), waarvoor de optie van vrijstelling werd toegepast, bedragen 403.885 euro in 2024.

Onderstaande tabel geeft de mutatie over de voorbije twee boekjaren weer.

	Gebruiksrecht	Leasevordering	Leaseverplichting
Openingsbalans 01/01/2023	**52.857.152**	**43.018.581**	**97.261.489**
Toevoegingen	1.685.220	6.037.831	7.723.051
Interestkost verplichting/ interestopbrengst vordering		805.887	1.148.218
Leasebetalingen		-9.295.579	-16.931.418
Afschrijvingen	-7.326.627		
Aanpassingen door herwaarderingen	24.982	-124.992	-3.353.030
Aanpassingen door contract wijzigingen	0	0	0
Afboekingen	-3.252.646		
Eindbalans 31/12/2023	**43.988.081**	**40.441.728**	**85.848.309**

	Gebruiksrecht	Leasevordering	Leaseverplichting
Openingsbalans 01/01/2024	**43.988.081**	**40.441.728**	**85.848.310**
Toevoegingen	15.787.399	14.396.277	30.183.675
Interestkost verplichting/ interestopbrengst vordering		997.481	1.730.105
Leasebetalingen		-10.073.253	-18.654.573
Afschrijvingen	-8.166.367		
Aanpassingen door herwaarderingen	2.146.398	-3.570.709	-6.021.854
Aanpassingen door contractwijzigingen	0	0	0
Afboekingen	-4.597.539		
Eindbalans 31/12/2024	**49.157.972**	**42.191.524**	**93.085.663**

De rentebaten met betrekking tot de leasevorderingen zijn opgenomen onder 'rentebaten op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs'.

De toename in leasingverplichtingen is het gevolg van de hernieuwingen van huurcontracten (kantorennetwerk) en huurindexeringen.

Gebruiksrechten (right-of-use activa)
De gebruiksrechten hebben betrekking op huurcontracten van kantoorgebouwen voor eigen gebruik, andere gebouwen en auto's. De leaseovereenkomsten die onderverhuurd worden aan de kantoorhouders worden als leasevorderingen opgenomen en maken daarom geen deel uit van onderstaand overzicht.

De details per categorie van activa worden in onderstaande tabel opgenomen:

Actief	Afschrijvingen	Aanschaffings-waarde	Gecumuleerde afschrijvingen	Nettoboek-waarde
Leasing wagens	-1.741.766	6.429.115	-4.967.687	1.461.428
Leasing materiële vaste activa	-1.043.847	6.143.152	-4.427.750	1.715.402
Leasing gebouwen zonder sublease	-254.905	1.886.016	-737.890	1.148.126
Leasing andere gebouwen	-4.286.109	53.636.721	-13.973.598	39.663.983
Totaal 31/12/2023	**-7.326.627**	**68.095.005**	**-24.106.924**	**43.988.081**

Actief	Afschrijvingen	Aanschaffings-waarde	Gecumuleerde afschrijvingen	Nettoboek-waarde
Leasing wagens	-2.712.269	12.586.503	-5.184.222	7.402.280
Leasing materiële vaste activa	-423.244	2.990.733	-1.697.073	1.293.661
Leasing gebouwen zonder sublease	-935.068	5.853.024	-1.462.028	4.390.996
Leasing andere gebouwen	-4.095.786	52.909.217	-16.838.182	36.071.035
Totaal 31/12/2024	**-8.166.367**	**74.339.477**	**-25.181.505**	**49.157.972**

Leaseverplichtingen

De onderstaande tabellen geven een overzicht van het maturiteitsprofiel van de leaseverplichtingen:

Leaseverplichting (onverdisconteerd)	31/12/2023	31/12/2024
Tot 1 jaar	14.435.639	17.750.745
1 tot 5 jaar	45.886.319	54.203.766
Meer dan 5 jaar	29.623.513	32.208.406
Totaal	**89.945.470**	**104.162.917**

Leaseverplichting (verdisconteerd)	31/12/2023	31/12/2024
Tot 1 jaar	13.236.535	15.004.228
1 tot 5 jaar	44.125.208	48.978.144
Meer dan 5 jaar	28.486.566	29.103.291
Totaal	**85.848.309**	**93.085.663**

De gemiddelde verdisconteringsvoet van de leaseverplichtingen bedraagt 2,92% (vorig boekjaar 3,51%).

Leasevorderingen

De onderstaande tabellen geven een overzicht van het maturiteitsprofiel van de leasevorderingen:

Leasevorderingen (onverdisconteerd)	31/12/2023	31/12/2024
Tot 1 jaar	8.614.494	9.053.211
1 tot 5 jaar	27.039.010	27.822.166
Meer dan 5 jaar	7.575.770	9.227.556
Totaal	**43.229.274**	**46.102.932**

Leasevorderingen (verdisconteerd)	31/12/2023	31/12/2024
Tot 1 jaar	7.683.812	7.739.798
1 tot 5 jaar	25.588.538	25.871.223
Meer dan 5 jaar	7.169.378	8.580.502
Totaal	**40.441.728**	**42.191.523**

Het betreft de leasevordering van de door de Vennootschap aan agenten verhuurde kantoren.

Uitoefening optieclausules leaseovereenkomsten

In bepaalde huurcontracten van kantoorgebouwen zijn er verlengingsopties voorzien die door de Vennootschap kunnen worden uitgeoefend. Op basis van de inschatting van de Vennootschap worden deze verlengingsopties meegenomen in de initiële inschatting van leaselooptijd aangezien de Vennootschap in haar leasecontracten de intentie heeft om de contracten voor de maximale contractuele looptijd (inclusief verlengingsopties) te gebruiken. De aangehouden verlengingsopties zijn alleen uitvoerbaar door de Vennootschap en niet door de lessors. In de meerderheid van de leasecontracten voor wagens zijn aankoopopties voorzien, waarbij de Vennootschap niet de intentie heeft deze optie uit te oefenen.

In uitzonderlijke omstandigheden, die aanleiding geven tot het vroegtijdig stopzetten van een leaseovereenkomst, zal er een herevaluatie uitgevoerd worden.

24. Reële waarde van financiële instrumenten

24.1. Waarderingsmethoden en input

De Vennootschap definieert de reële waarde als de prijs die ontvangen zou worden bij het verkopen van een actief of het transfereren van een schuld in een regelmatige transactie tussen marktparticipanten op het tijdstip van de waardebepaling. De reële waarde is niet de prijs die ontvangen zou worden op grond van een gedwongen transactie, een gedwongen verkoop of verplichte liquidatie.

De reële waarde is een markt gebaseerde en geen entiteit specifieke waardering; men dient gebruik te maken van veronderstellingen die andere marktdeelnemers zouden gebruiken in de waardering van financiële instrumenten, inclusief veronderstellingen over risico's. Enkel de karakteristieken van het instrument zelf mogen in rekening gebracht worden; karakteristieken die ontstaan doordat de entiteit het instrument aanhoudt worden dus niet in rekening gebracht in de waardering. Voor het bepalen van de reële waarde van een financieel instrument kiest de Vennootschap de waarderingsmethodes en technieken die gepast zijn onder de omstandigheden en waarvoor voldoende gegevens beschikbaar zijn om de reële waarde te berekenen. De gekozen techniek moet het gebruik van relevant observeerbare inputs maximaliseren en deze van niet-observeerbare inputs minimaliseren.

De Vennootschap boekt waarde-aanpassingen voor tegenpartijrisico op alle activa en passiva die aan reële waarde worden gewaardeerd. CVA (Credit Valuation Adjustment) is een aanpassing van de marktwaarde van afgeleide financiële instrumenten om bij de waardering rekening te houden met de kredietwaardigheid van de tegenpartij. Hierbij wordt rekening gehouden met de huidige marktwaarde, verwachte toekomstige marktwaarde en de kredietwaardigheid (op basis van Credit Default Swap – spread van de tegenpartij). Voor afgeleide financiële instrumenten waarbij de tegenpartij een risico heeft op de Vennootschap wordt een DVA (Debit Valuation Adjustment) geboekt.

De waarderingsmethodieken, de waarderingshiërarchie en posities binnen de levels, en de reële waarde berekeningen van zowel de niet tegen reële waarde opgenomen financiële instrumenten als de tegen reële waarde opgenomen financiële instrumenten worden op kwartaalbasis toegelicht aan en gevalideerd door het Alco.

De waarderingshiërarchie van de Vennootschap maakt een onderscheid tussen de onderstaande niveaus. Het level (niveau) van de reële waarde is hierbij afhankelijk van het type van input dat gebruikt wordt voor de waardering van de financiële instrumenten.

- De Vennootschap gebruikt voor het bepalen van de reële waarde van financiële instrumenten vooreerst de genoteerde (onaangepaste) prijzen in een actieve markt (extern beschikbare en observeerbare reële waarden van financiële instrumenten op liquide markten). Slechts indien deze niet beschikbaar zijn, maakt de Vennootschap gebruik van waarderingstechnieken. De definitie van level 1 inputs verwijst naar de terminologie 'actieve markt'; deze wordt omschreven als een markt waarin transacties in het instrument met voldoende frequentie en volume plaatsvinden zodat de prijsinformatie op een continue basis beschikbaar is. Of de frequentie en volume van de transacties voldoende zijn om te spreken van een actieve markt is een kwestie van beoordeling en hangt af van de specifieke feiten en omstandigheden van de markt voor het instrument. De Vennootschap maakt gebruik van meerdere bronnen (namelijk Bloomberg en Euroclear, de belangrijkste clearing- en bewaartegenpartij van de Vennootschap) en beoordeelt de liquiditeit op basis van prijsbeschikbaarheid en prijsverschillen tussen de verschillende bronnen. Indien op basis van deze analyse afwijkingen worden vastgesteld wordt een individuele detailanalyse voor het betrokken instrument uitgevoerd;
- Als de reële waarde niet beschikbaar is op basis van genoteerde prijzen in een actieve markt, bepaalt de Vennootschap de reële waarde op basis van waarneembare of niet-waarneembare parameters. Level 2 inputs betreffen observeerbare inputs die ofwel direct ofwel indirect zijn. Directe level 2 inputs zijn genoteerde prijzen voor gelijkaardige instrumenten in actieve markten, genoteerde prijzen voor identieke of gelijkaardige instrumenten in niet-actieve markten en andere inputs die observeerbaar zijn voor het instrument (bijvoorbeeld rente curves, impliciete volatiliteit, credit spreads) welke gebruikt kunnen worden als input voor het waarderingsmodel. Indirecte level 2 inputs zijn inputs die afgeleid worden van observeerbare marktgegevens. De gehanteerde waarderingstechnieken op basis van observeerbare parameters betreffen het verdisconteren van toekomstige kasstromen, en vergelijken met de reële waarde van een gelijkaardig instrument;
- Level 3 inputs zijn niet-observeerbare inputs. Ze zijn gebaseerd op door de Vennootschap gehanteerde assumpties bij de waardering. Voorbeelden van niet-observeerbare inputs zijn de historische volatiliteit van een genoteerd aandeel, niet- observeerbare rentes die afgeleid werden van observeerbare gegevens, maar welke niet bevestigd worden door observeerbare gegevens.

Wanneer bij de bepaling van de reële waarde gebruik wordt gemaakt van inputs die binnen verschillende niveaus vallen, wordt het actief of passief geklasseerd volgens het laagste niveau van de betrokken inputs (waarbij level 1 als hoogste en level 3 als laagste niveau gelden).

24.2. Niet tegen reële waarde opgenomen financiële instrumenten

De opgenomen reële waarden in deze rubriek worden in hoofdzaak bekomen op basis van interne berekeningen, met uitzondering van de schuldbewijzen die genoteerd zijn. Die kunnen dag per dag schommelen ten gevolge van de gebruikte parameters zoals rentevoeten, commerciële marge, en kredietwaardigheid van de tegenpartij. Het is ook niet de bedoeling om de reële waarde onmiddellijk te realiseren. Als gevolg daarvan vertegenwoordigt deze waarde niet de wezenlijke waarde voor de Vennootschap als going concern.

De schatting van de reële waarde van financiële instrumenten gewaardeerd tegen historische kostprijs vereist het gebruik van technieken, modellen, hypotheses en veronderstellingen.

De berekening van de reële waarde van financiële instrumenten, waarvan de reële waarden niet extern worden bekomen, kan als volgt worden samengevat:

- De reële waarde van consumentenkredieten, hypothecaire kredieten, leningen op termijn en de financiële verplichtingen op termijn (deposito's met vaste looptijd, kasbons, obligaties, achtergestelde leningen en obligaties) wordt bepaald door contractuele kasstromen te verdisconteren aan de hand van de contante waardeberekeningsmethode (Discounted Cash-Flow-methode). Het disconteringspercentage is gebaseerd op de risicovrije referentierente waarop een marktconforme marge is toegepast. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met een commerciële marge-spread, een kapitaalkost en een kredietkost. De gebruikte rentecurves zijn analoog aan deze die gebruikt werden bij de sensitiviteitsanalyse van het renterisico (zie riskgedeelte 5.1). De sensitiviteit van de marktwaarden van de level 3-waarden zit vervat in de daar vermelde bekomen 'economische waarden'-berekening (het betreft hier wel de impact van alle levels);
- De reële waarde van geldmiddelen, zichtdeposito's, gereglementeerde spaardeposito's, deposito's van bijzondere aard en deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen wordt verondersteld gelijk te zijn aan de boekwaarde gezien het onmiddellijk opvraagbare of korte termijn karakter;
- Voor obligaties worden genoteerde (onaangepaste) prijzen weerhouden indien deze in een actieve markt worden verhandeld, indien de instrumenten als minder liquide worden beoordeeld worden waarderingsmethoden gebruikt (theoretische of gemodelleerde koersen met prijscontrole – level 2, of prijsstelling door derden waarbij geen benchmark mogelijk is ten gevolge van een gebrek aan marktgegevens – level 3).

In de volgende tabel zijn de boekwaarde en de reële waarde weergegeven van de financiële activa en financiële verplichtingen, die op de geconsolideerde balans niet tegen hun reële waarde zijn opgenomen.

De tabel bevat niet de reële waarde van de niet-financiële instrumenten zoals materiële vaste activa en overige immateriële activa die reeds besproken werden bij de respectieve toelichtingen.

	Boekwaarde 31/12/2023	Reële waarde 31/12/2023	Boekwaarde 31/12/2024	Reële waarde 31/12/2024
Kasmiddelen en kasequivalenten	62.600.333	62.600.333	66.244.880	66.244.880
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.153.523.163	2.153.523.163	2.390.329.068	2.390.329.068
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Leningen aan kredietinstellingen	2.056.122	2.056.122	2.124.785	2.124.785
Zekerheden in contanten aan financiële instellingen	126.423.820	126.423.820	133.448.898	133.448.898
Leningen en voorschotten op andere cliënten				
Consumentenkrediet	427.815.655	422.342.039	451.152.420	449.013.459
Hypothecaire leningen	40.056.309.428	36.817.112.882	42.131.676.233	39.853.192.661
Leningen op termijn	1.484.976.649	1.429.910.162	1.418.283.606	1.370.797.467
Zichtdeposito's en voorschotten	3.059.280	3.059.280	5.413.392	5.413.392
Leasing	40.441.728	40.441.728	42.191.523	42.191.523
Schuldbewijzen	7.118.153.567	6.895.545.026	7.342.132.726	7.265.592.277
Totaal financiële activa	**51.475.359.743**	**47.953.014.554**	**53.982.997.531**	**51.578.348.411**
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
Deposito's van centrale banken	0	0	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	1.130.294.811	1.130.294.811	862.766.910	862.766.910
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen				
Zichtdeposito's en voorschotten	6.067.620.094	6.067.620.094	6.379.967.125	6.379.967.125

Deposito's met vaste looptijd	8.338.474.447	8.379.739.780	6.841.772.590	6.917.805.313
Gereglementeerde spaardeposito's	24.766.586.799	24.766.586.799	27.274.721.363	27.274.721.363
Deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen	630.183.927	672.943.001	694.637.509	745.896.634
Zekerheden in contanten	109.204.000	109.204.000	56.005.000	56.005.000
Overige deposito's	2.509.394.293	2.509.394.293	2.431.635.295	2.431.635.295
Uitgegeven niet-achtergestelde schuldbewijzen				
Overige	6.727.324.493	6.385.641.543	7.461.999.198	7.181.312.731
Overige financiële verplichtingen	85.899.307	85.899.307	93.093.464	93.093.464
Totaal financiële verplichtingen	**50.364.982.170**	**50.107.323.629**	**52.096.598.454**	**51.943.203.835**

In de onderstaande tabel werden de fair value waarden van de vermelde IFRS-classificaties schematisch voorgesteld volgens de level hiërarchie. Het referentiecijfer voor 2023 voor 'Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs' is aangepast vanwege de correctie van een presentatiefout.

Aan de financiële instrumenten op zeer korte termijn - waarbij de boekwaarde als reële waarde werd weerhouden - werd door de Vennootschap een level 2 toegekend, de andere berekende reële waarden krijgen een level 3 toegekend.

31/12/2023	Reële waarde	Level 1	Level 2	Level 3
Kasmiddelen en kasequivalenten	62.600.333	0	62.600.333	0
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.153.523.163	0	2.153.523.163	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	45.736.891.059	5.535.760.981	1.525.553.991	38.675.576.086
Leningen en voorschotten	38.841.346.033	0	171.980.950	38.669.365.083
Schuldbewijzen	6.895.545.026	5.535.760.981	1.353.573.042	6.211.003
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	50.107.323.629	4.677.335.831	34.601.542.351	10.828.445.447

31/12/2024	Reële waarde	Level 1	Level 2	Level 3
Kasmiddelen en kasequivalenten	66.244.880	0	66.244.880	0
Tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's	2.390.329.068	0	2.390.329.068	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	49.121.774.462	6.077.032.173	1.365.541.730	41.679.200.558
Leningen en voorschotten	41.856.182.185	0	183.178.598	41.673.003.587
Schuldbewijzen	7.265.592.277	6.077.032.173	1.182.363.133	6.196.971
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	51.943.203.835	5.815.976.182	38.463.525.706	7.663.701.947

De kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken en overige direct opvraagbare deposito's worden gewaardeerd aan level 2 reële waarden (gezien het korte termijn karakter).

De leningen en voorschotten gewaardeerd aan level 3 reële waarden betreffen voornamelijk de hypothecaire leningen aan particulieren waarbij Argenta een marktwaardering heeft berekend op basis van een DCF-model. Hierbij worden bepaalde assumpties betreffende spread en prepayment rate toegepast. In de gehanteerde spread wordt onder meer rekening gehouden met een commerciële marge inclusief een add-on om een potentieel verlies van een stuk commerciële

marge ingeval verkoop te reflecteren in de waardering, een kapitaalkost en een kredietkost. Voor de Nederlandse hypotheken worden cashflows na renteherziening niet meegenomen voor de reële waarde berekening.

De Vennootschap monitort op periodieke basis de commerciële marge en vergelijkt deze met de geobserveerde commerciële marge bij transacties in de markt (met name de commerciële marge die wordt afgestaan aan de investeerders in een RMBS-transactie).

Onder de 'financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs' komen de betrokken schuldbewijzen uit de effectenportefeuille. De betrokken reële waarden worden extern bekomen.

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs opgenomen onder level 2 betreffen de deposito's van kredietinstellingen, zichtdeposito's, gereglementeerde spaardeposito's en overige deposito's. Gezien het korte termijn karakter van deze schulden worden deze als level 2 opgenomen (boekwaarde wordt alsook gelijkgesteld aan reële waarde).

De onder level 3 opgenomen financiële verplichtingen betreffen de deposito's met vaste looptijd waarbij een marktwaardering wordt berekend op basis van een DCF-model. De uitgegeven Covered bonds en uitgiftes onder het EMTN-programma worden opgenomen onder level 1 aangezien er voldoende bewijs beschikbaar is voor het bestaan van een liquide markt voor deze instrumenten. Sinds 2024 worden de uitgegeven RMBS-effecten ook opgenomen onder level 2.

Globaal gezien is de reële waarde tegenover 2023 toegenomen ten gevolge van de beperkte afname van de lange termijn rentecurve gedurende 2024. De daling van de risicovrije rentecurve zorgt ervoor dat de reële waarde (van voornamelijk instrumenten met vaste rente) relatief stijgt en bijgevolg ook de verhouding reële waarde/boekwaarde.

24.3. Tegen reële waarde opgenomen financiële instrumenten

In de volgende tabellen wordt de reële waarde weergegeven van de financiële instrumenten die op de balans reeds tegen hun reële waarde zijn opgenomen.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de level hiërarchie van de tegen reële waarde opgenomen financiële activa en verplichtingen.

De Vennootschap gebruikt voor het bepalen van de reële waarde vooreerst de genoteerde (onaangepaste) prijzen in een actieve markt. De Vennootschap maakt hierbij gebruik van dezelfde externe bronnen zoals vorige jaren, namelijk Bloomberg en Euroclear. Instrumenten worden ingedeeld onder level 2 indien er theoretische of gemodelleerde koersen beschikbaar zijn die kunnen gestaafd/gebenchmarkt worden met een andere bron of prijsstelling door derden. Voor instrumenten opgenomen in level 3 worden prijzen van derden ontvangen waarvoor de Vennootschap geen benchmark heeft.

De reële waarden van de financieel afgeleide instrumenten worden intern berekend met behulp van een FINCAD-applicatie. In het kader van de European Market Infrastructure Regulation (EMIR) worden de marktwaarden dagelijks berekend.

Het collateral management (margin calls) gebeurt op een dagelijkse basis. De bij de margin calls bekomen externe marktwaarden worden stelselmatig vergeleken met de intern berekende reële waarden.

De vanilla derivaten (vanilla IRS, swaptions en caps) worden gewaardeerd op basis van rentecurves en impliciete volatiliteiten die observeerbaar zijn in de markt (level 2-input). De reële waarde van deze transacties wordt dan ook beschouwd als level 2.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de level-hiërarchie van de tegen reële waarde opgenomen financiële activa en verplichtingen.

31/12/2023	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aan reële waarde opgenomen activa	**9.496.327.073**	**7.221.770.550**	**2.264.460.040**	**10.096.483**
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	63.051.701	0	63.051.701	0
Activa gerelateerd aan unit-linked verzekerings-contracten (tak 23)	2.995.790.474	2.995.790.474	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.906.197.652	4.153.994.359	749.839.167	2.364.126
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	106.229.924	71.985.717	26.511.850	7.732.357
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.425.057.322	0	1.425.057.322	0
Aan reële waarde opgenomen verplichtingen	**3.290.996.188**	**2.995.790.474**	**295.205.714**	**0**
Financiële verplichtingen aangehouden voor handels-doeleinden	52.642.345	0	52.642.345	0
Verplichtingen gewaardeerde tegen reële waarde met waardeveranderingen in winst en verlies	2.995.790.474	2.995.790.474	0	0
Derivaten gebruikt ter afdekking	242.563.369	0	242.563.369	0

31/12/2024	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aan reële waarde opgenomen activa	**9.046.996.043**	**6.945.840.457**	**2.090.334.745**	**10.820.841**
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	28.431.717	0	28.431.717	0
Activa gerelateerd aan unit-linked verzekerings-contracten (tak 23)	3.218.139.911	3.218.139.911	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.516.887.273	3.654.510.611	860.394.747	1.981.916
Financiële activa voor niet-handelsdoeleinden verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	107.829.888	73.189.936	25.801.027	8.838.925
Derivaten gebruikt ter afdekking	1.175.707.254	0	1.175.707.254	0
Aan reële waarde opgenomen verplichtingen	**3.557.423.583**	**3.218.139.911**	**339.283.672**	**0**
Financiële verplichtingen aangehouden voor handels-doeleinden	22.912.955	0	22.912.955	0
Verplichtingen gewaardeerde tegen reële waarde met waardeveranderingen in winst en verlies	3.218.139.911	3.218.139.911	0	0
Derivaten gebruikt ter afdekking	316.370.716	0	316.370.716	0

Bij de portefeuille 'financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat' zijn er sporadisch wijzigingen tussen level 1 en level 2 ten gevolge van wijzigingen in de liquiditeit van de instrumenten (bijvoorbeeld meer providers).

In 2023 was er één levelwijziging van level 1 naar level 2 bij de instrumenten gewaardeerd aan reële waarde. In 2024 was er 1 reclassificatie van level 2 naar level 1 (boekwaarde 200 mio euro) bij de instrumenten gewaardeerd aan reële waarde.

De onderstaande tabel geeft de reconciliatie weer van de level 3 reële waarden tussen 1 januari 2023 en 31 december 2024.

	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Financiële activa (verplicht) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies
Begintotaal 01/01/2023	**2.398.292**	**7.843.989**
Aankopen/nieuwe contracten	0	64.316
Vervallen instrumenten	0	0
Terugbetalingen (gedeeltelijk)	0	-239.384
Mutaties naar andere levels	0	0
Mutaties van andere levels	0	0
Andere mutaties (waaronder waardewijzigingen)	-34.166	63.436
Eindtotaal 31/12/2023	**2.364.126**	**7.732.357**
Aankopen/nieuwe contracten	0	872.848
Vervallen instrumenten	0	0
Terugbetalingen (gedeeltelijk)	0	-56.833
Mutaties naar andere levels	0	0
Mutaties van andere levels	0	0
Andere mutaties (waaronder waardewijzigingen)	-382.211	290.553
Eindtotaal 31/12/2024	**1.981.915**	**8.838.925**

Zoals af te leiden uit de tabel is er maar een beperkt bedrag aan level 3 marktwaarden bij de betrokken financiële instrumenten. Het totaal van de schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd aan level 3 reële waarden bedraagt maar 10.820.840 euro per 31 december 2024.

Levelwijzigingen op zich hebben geen impact op de P&L. De delta marktwaarden van de financiële instrumenten aan reële waarde met wijziging in reële waarde naar het eigen vermogen komen immers in de overige onderdelen van het totaalresultaat terecht in het eigen vermogen.

De 10.820.840 euro instrumenten met een level 3 reële waarde betreffen voornamelijk aandelen van een infrastructuurfonds, vastgoedcertificaten en deelbewijzen van een ESG fonds waar de Vennootschap een prijsstelling of waardering van derden ontvangt.

Toelichting over het kredietrisico in de marktwaarde van de derivaten

Conform de marktpraktijken werd er rekening gehouden met een CVA (Credit Valuation Adjustment) en DVA (Debit Valuation Adjustment) bij de marktwaardering van de derivaten. De gecombineerde impact van beide elementen bedroeg 3,3 miljoen euro op de waardering in 2024 ten opzichte van 7,0 miljoen euro in 2023, welke een resultaatsimpact geeft van -3,7 miljoen euro in 2024.

25. Derivaten

De Vennootschap heeft, naast in contracten besloten derivaten, per 31 december 2023 drie derivaattypes (afgeleide financiële instrumenten) op haar balans staan: renteopties (gekochte en verkochte caps), (gekochte) swaptions en swaps.

Afgeleide financiële instrumenten moeten onder IFRS ressorteren onder de handelsportefeuille, tenzij er een afdekkingsrelatie wordt aangetoond tussen het betreffende actief en een welbepaald afgedekt bestanddeel.

Dergelijke afdekkingsrelatie kan als effectief worden beschouwd als onder invloed van marktfactoren zoals rentewijzigingen, de waardeschommelingen of kasstromen van het afgeleide financiële instrument de waardeschommelingen of kasstromen van het afgedekte bestanddeel nagenoeg volledig compenseren.

Als gevolg van de strenge IFRS-voorwaarden om deze als afdekkingsinstrumenten te kunnen classificeren, worden ze soms toch geclassificeerd als derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden.

De Vennootschap maakt gebruik van afdekkingstransacties die voldoen aan alle daartoe vereiste voorwaarden voor afdekkingstransacties van IAS 39 zoals goedgekeurd door de EU. Hierdoor worden de betrokken afdekkingsinstrumenten geclassificeerd als derivaten gebruikt ter afdekking. Het kader om *micro hedges* te verwerken op de portefeuille gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en het kader om afgeleide instrumenten als *cashflow hedge* te verwerken, werd ook ingebed bij de Vennootschap.

Er werd in 2023 en 2024 geen *off setting* gedaan bij de verwerking van de afgeleide instrumenten op de balans en buitenbalans, zodat er geen toelichtingen conform de beschrijvingen van IFRS 7 over dit onderwerp werden gedaan.

Renteopties

Renteopties worden gebruikt als bescherming tegen het renterisico en zijn opties waarbij de verkoper zich verplicht aan de koper een renteverschil te betalen in ruil voor een door de koper betaalde premie. Dit renteverschil is het verschil tussen de huidige rente en een afgesproken rentetarief voor een notioneel bedrag.

Per einde 2024 had de Vennootschap 2 rentecaps voor haar globaal renterisicobeheer op haar balans staan voor een notioneel bedrag van 0,35 miljard euro.

Daarnaast heeft ze ook caps met betrekking tot de effectiseringstransacties op haar balans staan. Per einde 2024 had ze 6 caps (back-to-back) inzake de effectiseringstransacties op haar balans staan.

Financiële activa (niet beursgenoteerd)	Aantal	Notioneel	31/12/2023	Aantal	Notioneel	31/12/2024
Renteopties – caps	3	650.000.000	10.261.279	2	350.000.000	5.490.663
Caps effectiseringstransacties	4	2.857.860.129	52.790.422	3	1.895.534.695	22.941.054

Financiële verplichtingen (niet beursgenoteerd)	Aantal	Notioneel	31/12/2023	Aantal	Notioneel	31/12/2024
Renteopties - caps	0	0	0	0	0	0
Caps effectiseringstransacties	4	2.857.860.129	52.642.345	3	1.895.534.695	22.912.955

De 2 caps worden (alhoewel ze afgesloten zijn om het renterisico in te dekken) in IFRS verwerkt als instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden.

De gebruikte reële waarden van de bovenstaande afzonderlijk vermelde afgeleide financiële instrumenten werden uitsluitend bepaald op basis van waarderingstechnieken die zich baseren op objectief observeerbare marktparameters.

Swaptions

In 2024 zijn er in totaliteit 20 swaptions met een nominale waarde van 2,54 miljard euro.

Een swaption geeft de koper het recht om na de optieperiode een swap af te sluiten en dus een fixed rate te betalen of te ontvangen. Bij een payer swaption heeft de koper het recht om vaste rente te betalen en vlottend te ontvangen. Deze swaptions worden verwerkt als hedging derivaten (macro hedge) met neutralisatie van de delta intrinsieke waarde en met de delta tijdswaarde in NII.

Renteswaps

Renteswaps zijn contractuele overeenkomsten tussen twee partijen op grond waarvan rentekasstromen in dezelfde valuta worden uitgewisseld. Deze verplichtingen worden berekend op basis van verschillende rentetypes. Bij de meeste renteswaps vindt een netto- uitwisseling van kasstromen plaats. Dit bestaat uit het verschil tussen de vaste en variabele rentebetalingen.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van alle per jaareinde aanwezige swaps en swaptions, de ingedekte posities en de verwerkingswijze in IFRS.

2023				
Aantal	**Notioneel**	**Indekking**	**Verwerking in IFRS**	**Type derivaat**
127	18.250.000.000	Renterisico portfolio kredieten	Macro portfolio fair value hedge	Interest rate swaps
11	836.373.888	Renterisico individuele schuldbewijzen	Micro fair value hedge	Interest rate swaps
4	2.000.000.000	Renterisico individuele uitgegeven schuld-bewijzen	Micro fair value hedge	Interest rate swaps
8	1.150.000.000	Renterisico portfolio kredieten	Macro portfolio fair value hedge	Swaptions

31/12/2024				
Aantal	**Notioneel**	**Indekking**	**Verwerking in IFRS**	**Type derivaat**
150	21.075.000.000	Renterisico portfolio kredieten	Macro portfolio fair value hedge	Interest rate swaps
10	582.576.388	Renterisico individuele schuldbewijzen	Micro fair value hedge	Interest rate swaps
3	1.500.000.000	Renterisico individuele uitgegeven schuld-bewijzen	Micro fair value hedge	Interest rate swaps
20	2.535.000.000	Renterisico portfolio kredieten	Macro portfolio fair value hedge	Swaptions

Toelichtingen bij de geconsolideerde winst- en verliesrekening

26. Netto rentebaten

De verdeling van de rentebaten en -lasten per soort financieel instrument dat rentemarge genereert, is hieronder terug te vinden. De rentebaten en rentelasten worden verwerkt volgens de effectieve rentemethode.

	31/12/2023	31/12/2024
Rentebaten berekend volgens de effectieve rentemethode	**1.405.022.416**	**1.659.807.361**
Financiële activa tegen reële waarde gewaardeerd met waardeveranderingen in winst of verlies	1.303.302	1.741.684
Financiële activa tegen reële waarde gewaardeerd met waardeveranderingen via de niet-gerealiseerde resultaten	105.322.207	115.860.506
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – leningen en voorschotten	919.183.107	1.035.119.619
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs – schuldbewijzen	130.870.498	174.014.644
Derivaten gebruikt ter afdekking	245.160.882	329.886.375
Overige activa	2.499.938	2.502.268
Rentebaten op passiva	682.482	682.265
Rentelasten	**581.089.847**	**882.352.255**
Deposito's van centrale banken en kredietinstellingen	55.464.172	42.574.735
Deposito's van andere dan centrale banken en kredietinstellingen	312.189.497	586.369.661
Niet-achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	144.031.331	166.866.351
Achtergestelde uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Leasing verplichtingen	1.148.219	1.730.122
Derivaten gebruikt ter afdekking	65.485.254	82.061.672
Overige passiva	2.679.083	2.749.714
Rentelasten op activa	92.291	0
Netto rentebaten	**823.932.569**	**777.455.106**
waarvan rentebaten van in waarde verminderde financiële activa	507.381	597.010

De netto rentebaten zijn gedaald in 2024.

De rentebaten zijn toegenomen door een blijvende positieve bijdrage van de derivaten (positieve impact van de uitgevoerde indekking op een renteverhoging die zich verder gemanifesteerd heeft) en een stijging van de rente-opbrengsten van de hypotheek- en beleggingsportefeuille, waar het rendement op de recente productie en aankopen hoger ligt dan diegene die op eindvervaldag komen. Verder blijft de portefeuille van toegestane kredieten verder stijgen.

De rentelasten zijnde de financieringskosten (exclusief derivaten) stegen door de hogere rentevergoedingen op de deposito's en termijndeposito's. Daarnaast werd verder ingezet op de uitgifte van niet-retail financiering met de bestaande niet verder uitgebreide RMBS obligaties en EMTN uitgiften en de bijkomende uitgiftes van Covered bonds.

Het hedging resultaat kende een verdere positieve evolutie. De indekking – met zijn bijhorende kost in de voorbije jaren - werpt nu zijn vruchten af. Door de hogere Euribor-rentes zijn er positieve rendementen op de portefeuille derivaten.

27. Dividendinkomsten

De onderstaande tabel geeft een specificatie van de ontvangen dividenden.

	31/12/2023	31/12/2024
Inkomsten dividenden	**8.249.479**	**8.029.915**
Eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	6.674.572	6.784.942
Eigen vermogensinstrumenten verplicht gewaardeerd aan reële waarde door winst of verlies	1.574.907	1.244.973

28. Netto baten uit provisies en vergoedingen

De netto baten uit provisies en vergoedingen zijn gestegen van 86,8 miljoen euro naar 116,6 miljoen euro voor het boekjaar 2024.

	31/12/2023	31/12/2024
Baten uit provisies en vergoedingen	**276.265.913**	**329.165.284**
Effecten: aan- en verkooporder en overige	11.779.470	21.173.842
Vermogensbeheer, inclusief centrale administratiediensten voor collectieve belegging	209.046.015	241.736.044
Klantmiddelen die worden gedistribueerd maar niet beheerd	17.071.953	17.355.931
Betalingsdiensten	29.264.047	40.806.343
Overige	9.104.429	8.093.124
Lasten in verband met provisies en vergoedingen	**-189.433.426**	**-212.584.562**
Acquisitiekosten	-143.089.772	-160.902.192
Vermogensbeheer	-8.725.225	-9.645.426
Bewaring	-2.070.051	-2.306.005
Betalingsdiensten	-30.615.671	-34.500.183
Overige	-4.932.708	-5.230.756
Netto baten uit provisies en vergoedingen	**86.832.488**	**116.580.722**
waarvan netto baten uit provisises en vergoedingen	87.792.559	118.517.745
waarvan netto baten toegewezen aan verzekeringsresultaat	-960.071	-1.937.023

Bij de evolutie van de baten uit provisies en vergoedingen zien we stijgende vergoedingen bij aan- en verkooporders, een aanzienlijke stijging van de ontvangen beheersvergoeding van de fondsen (aangezien de onderliggende portefeuille jaar op jaar verder stijgt) en een stijging van de opbrengsten van de betalingsdiensten.

Onder de lasten zien we gestegen acquisitiekosten die betaald worden aan de zelfstandige kantoorhouders van de Vennootschap – die gerelateerd zijn aan de productiecijfers van deze kantoren - en stijgende vergoedingen voor de betalingsdiensten.

29. Gerealiseerde winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Het gerealiseerde resultaat op enerzijds financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en anderzijds financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, kan als volgt worden voorgesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Gerealiseerde winsten		
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	123.102	2.905.729
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	210.978
Gerealiseerde verliezen		
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-336.779	-9.705
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-86.940	-10.695
Totaal netto gerealiseerd resultaat	**-300.617**	**3.096.306**
waarvan schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-213.677	2.896.024
waarvan financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-86.940	200.283

In de toelichting 24 zijn de reële waarden van de categorie 'financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs' te vinden. Per 2023 en 2024 waren er geen gerealiseerde resultaten uit financiële verplichtingen (niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies).

In 2024 bedroegen de gerealiseerde resultaten respectievelijk 2.896.024 euro voor schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat, en 200.283 euro voor financiële activa aan geamortiseerde kostprijs.

De verkopen binnen de rubriek financiële activa aan geamortiseerde kostprijs (hold-to-collect businessmodel) betreffen 5 posities voor een boekwaarde van 59.769.887 euro die nabij einde looptijd waren op moment van verkoop.

30. Winsten of verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

Het resultaat van de activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden kan als volgt worden voorgesteld:

	31/12/2023	31/12/2024
Reële waarde wijzigingen met betrekking tot caps	-5.626.767	-2.121.663

Onder het nettoresultaat is het resultaat van renteopties terug te vinden. De betrokken caps werden steeds voor rekening van de Vennootschap afgesloten in het kader van het ALM-beleid.

Het resultaat van de caps is de resultante van het aan marktwaarde opnemen van de betrokken instrumenten op de balans met verwerking van de marktwaarde in de resultatenrekening.

31. Winsten of verliezen uit financiële activa voor niet-handelsdoeleinden (verplicht) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Deze rubriek omvat het resultaat van activa die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden maar (verplicht) tegen reële waarde door winst of verlies dienen verwerkt te worden.

Het betreft de markwaarde impact van de aandelenportefeuille aan reële waarde door winst en verlies en een beperkte portefeuille effecten die niet voldeden aan de SPPI-testen en daardoor aan marktwaarde op de balans met impact op de P&L werden opgenomen.

	31/12/2023	31/12/2024
Reële waarde wijzigingen met betrekking tot schuldbewijzen	1.107.030	2.922.591
Reële waarde wijzigingen met betrekking tot eigenvermogensinstrumenten	3.963.320	4.978.072

32. Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingstransacties

Voor de derivaten die vallen onder de reële waarde afdekkingtransacties om het renterisico van een portefeuille of van individuele effecten af te dekken, wordt de betreffende rente weergegeven onder netto rentebaten.

De reële waardeveranderingen van deze derivaten en de reële waardeveranderingen die voortkomen uit het afgedekte risico van de afgedekte activa worden opgenomen in de post 'winsten (verliezen) uit de administratieve verwerking van afdekkingstransacties'.

	31/12/2023	31/12/2024
Afdekking renterisico van een portefeuille		
Wijziging van de reële waarde van de afgedekte posities	799.235.195	353.639.405
Wijziging van de reële waarde van de afdekkingsinstrumenten	-804.739.360	-355.131.245
Afdekking renterisico van individuele schuldbewijzen		
Wijziging van de reële waarde van de afgedekte posities	30.575.454	15.126.129
Wijziging van de reële waarde van de afdekkingsinstrumenten	-30.697.410	-15.068.516

	31/12/2023	31/12/2024
Afdekking renterisico van individuele uitgegeven schuldbewijzen		
Wijziging van de reële waarde van de afgedekte posities	-63.098.744	-40.880.996
Wijziging van de reële waarde van de afdekkingsinstrumenten	63.090.342	40.646.150
Winsten of verliezen uit de administratieve verwerking van afdekkingtransacties	**-5.634.523**	**-1.669.073**

Het verschil tussen de wijzigingen in marktwaarde van de afgedekte posities en de wijziging in marktwaarde van de afdekkinginstrumenten geeft het resultaat van de afdekkingstransacties. Het bovenstaande bevat de macro hedge (afdekking renterisico van een portefeuille) en micro hedge (afdekking renterisico van individuele instrumenten).

33. Gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-financiële activa

In de onderstaande tabel wordt het resultaat van het niet langer opnemen van andere dan 'voor verkoop aangehouden activa' opgenomen.

	31/12/2023	31/12/2024
Winsten materiële vaste activa	78.770	19.348
Winsten vastgoedbeleggingen	747	0
Verliezen materiële vaste activa	-442.601	-30.269
Verliezen vastgoedbeleggingen	0	0
Totaal	**-363.084**	**-10.920**

34. Netto overige exploitatiebaten

Het overige exploitatieresultaat bestaat uit de volgende componenten:

	31/12/2023	31/12/2024
Overige exploitatiebaten		
Huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen	0	0
Kostendeling groepsmaatschappijen	0	0
Ontvangen vergoedingen agenten	9.944.228	8.623.288
Overige	7.564.870	7.157.122
Overige exploitatielasten		
Kostendeling groepsmaatschappijen	0	0
Overige	-1.893.799	-2.011.470
Totaal	**15.615.298**	**13.768.941**
waarvan netto exploitatiebaten	15.518.988	14.567.000
waarvan netto exploitatiebaten toegewezen aan verzekeringsresultaat	96.310	-798.059

De 'overige' onder overige exploitatiebaten bevatten onder meer recuperaties van administratieve kosten (dossierkosten) van klanten en van huurlasten en IT-infrastructuur van agenten.

35. Administratieve lasten

De personeelslasten bestaan uit de volgende componenten:

	31/12/2023	31/12/2024
Bezoldigingen	97.624.565	107.002.626
Sociale lasten	22.492.716	25.151.387
Pensioenlasten	6.883.467	9.372.530
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Andere	5.741.094	4.759.426
Totaal personeelslasten	**132.741.843**	**146.285.968**
waarvan personeelskosten	119.918.329	128.427.898
waarvan personeelkosten toegewezen aan verzekeringsresultaat	12.823.514	17.858.070
Gemiddeld personeelsaantal in VTE	**1.103,6**	**1.170,7**

De toename in bezoldigingen reflecteert de toename in FTE en de inflatiekost op de bezoldigingen. De Vennootschap zet intussen verder actief in op het minder afhankelijk zijn van externe consultants en het aanwerven van intern personeel (vandaar ook o.a. de stijging in FTE).

De Vennootschap heeft in hoofdzaak pensioenverplichtingen op basis van toegezegde bijdrageregelingen. De bijdrage wordt enkel betaald door de werkgever. In België wordt een minimumrendement voorzien bij deze groepsverzekeringen.

Er zijn geen 'op aandelen gebaseerde betalingen' bij de Vennootschap.

De overige administratieve lasten worden als volgt gespecificeerd:

	31/12/2023	31/12/2024
Marketingkosten	6.385.912	6.624.238
Honoraria - IT	71.231.448	53.933.077
Honoraria (inclusief wettelijke en fiscale)	30.085.075	23.844.198
IT- uitgaven	75.160.212	69.503.820
Huurgelden	4.559.067	3.434.817
Bedrijfsbelastingen en bankentaksen	112.020.480	108.843.233
Servicingkosten (hypothecaire leningen, ATM)	22.825.861	24.061.635
Werk- en nutsvoorzieningen	8.631.709	8.198.346
Kosten toezichthouder	11.180.174	13.575.607
Verzendkosten	3.506.425	5.048.654
Interimpersoneel	1.815.145	1.462.552
Andere	27.360.570	28.699.249
Totaal administratieve uitgaven	**374.762.077**	**347.229.425**
waarvan administratieve uitgaven	336.558.231	313.467.248
waarvan verzekeringskosten	38.203.846	33.762.178

De daling van de administratieve uitgaven is de resultante van het inzetten op internaliseren/invullen van vacatures wat aanleiding geeft tot een daling van de honoraria (-23,5 miljoen euro). Daarnaast is er een algemene aandacht voor kostenbeheersing en efficiëntie, welke aanleiding geeft tot gedaalde IT kosten (-5,7 miljoen euro) en stabiele overige kosten, ondanks de inflatoire omgeving.

Onder de post "honoraria – IT" en 'IT-uitgaven' komen in hoofdzaak kosten van externe IT-medewerkers en/of managed services contracten, applicatiebeheer, storage, maintenance en infrastructuur. De investeringen in digitalisering en projecten om de applicatie- en data-infrastructuur te vernieuwen werden verdergezet.

De huurgelden betreffen bijkomende lasten en kosten gerelateerd aan huurcontracten en leasecontracten die als kortlopend en/of immaterieel worden beschouwd.

De "bedrijfsbelastingen en bankentaksen" blijven een groot deel uitmaken van de administratieve kosten en zijn gedaald van 112,0 miljoen euro naar 108,8 miljoen euro.

De post 'andere' bevat onder meer: telefoonkosten, portkosten, bureelbenodigdheden, bijdragen beroepsverenigingen en reiskosten. Het betreft kostenrubrieken die strikt werden opgevolgd.

36. Bijzondere waardeverminderingen

De wijzigingen in de bijzondere waardeverminderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31/12/2023	31/12/2024
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waarde-veranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-2.734.914	558.837
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-10.056.446	-3.187.245
Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-3.231.724	4.054.376
Gebouwen, terreinen, uitrusting	0	0
Goodwill	0	0
Bijzondere waardeverminderingen	**-16.023.084**	**1.425.967**

De onderstaande mutatietabellen geven de samenstelling en evolutie van de bijzondere waardeverminderingen per 31 december 2023 en 31 december 2024 weer. De bijzondere waardeverminderingen op toekomstige verplichtingen en gegeven garanties zijn toegelicht onder toelichting 4.1.3 en 21.

Per 2023 is er een negatieve impact van 16.023.084 euro waarvan 12.791.360 euro bij de schuldbewijzen (2.734.914 euro voor schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en 10.056.446 euro voor schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs) en 3.231.724 euro bij leningen en vorderingen.

Per 2024 is er een positieve impact van 1.425.967 euro waarvan een (netto) negatieve impact van 2.628.408 euro bij de schuldbewijzen en een positieve impact van 4.054.376 euro bij leningen en vorderingen.

	01/01/2023	Wijziging in de classificatie naar aanleiding van de initiele toepassing van IFRS17	Wijziging van de waardeverminderingen op de balans	31/12/2023	Recuperaties via winst of verlies	Rechtstreekse afboekingen	Totale impact op winst en verlies
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**-4.387.425**	**-739.218**	**-2.734.914**	**-7.861.557**	**0**	**0**	**-2.734.914**
Fase 1	-3.094.745	-739.218	-163.778	-3.997.741			-163.778
Fase 2	-1.292.680	0	-2.571.136	-3.863.816			-2.571.136
Fase 3	0	0	0	0	0	0	0
Schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**-6.863.544**	**739.218**	**-10.056.446**	**-16.180.772**	**0**	**0**	**-10.056.446**
Fase 1	-5.242.425	739.218	-1.142.512	-5.645.719			-1.142.512
Fase 2	-1.621.119	0	-8.913.934	-10.535.053			-8.913.934
Fase 3	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	**-45.535.642**	**0**	**-49.863**	**-45.585.504**	**1.378.636**	**-4.560.497**	**-3.231.724**
Fase 1	-5.502.295	0	-945.699	-6.447.994			-945.699
Fase 2	-14.803.845	0	2.230.922	-12.572.923			2.230.922
Fase 3	-25.229.502	0	-1.335.086	-26.564.588	1.378.636	-4.560.497	-4.516.947
waarvan consumentenkrediet	-4.915.222	0	-286.760	-5.201.982	236.028	-1.809.259	-1.859.992
waarvan hypothecaire leningen	-18.575.249	0	-1.884.727	-20.459.976	705.523	-1.212.111	-2.391.315
waarvan leningen op termijn	-462.736	0	57.511	-405.226	0	0	57.511
waarvan zichtdeposito's en voorschotten	-1.276.295	0	778.891	-497.404	437.085	-1.539.127	-323.152
Totaal	**-56.786.611**	**0**	**-12.841.223**	**-69.627.833**	**1.378.636**	**-4.560.497**	**-16.023.084**

	01/01/2024	Wijziging van de waarde-verminderingen op de balans	31/12/2024	Recuperaties via winst of verlies	Recht-streekse afboekin-gen	Totale impact op winst en verlies
Schuldbewijzen gewaar-deerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	**-7.861.557**	**558.837**	**-7.302.720**	**0**	**0**	**558.837**
Fase 1	-3.997.741	2.346.303	-1.651.438			2.346.303
Fase 2	-3.863.816	-1.787.466	-5.651.282			-1.787.466
Fase 3	0	0	0	0	0	0
Schuldbewijzen gewaar-deerd tegen geamortiseerde kostprijs	**-16.180.772**	**-3.187.245**	**-19.368.017**	**0**	**0**	**-3.187.245**
Fase 1	-5.645.719	2.909.016	-2.736.703			2.909.016
Fase 2	-10.535.053	-6.096.262	-16.631.315			-6.096.262
Fase 3	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamor-tiseerde kostprijs	**-45.585.504**	**5.915.879**	**-39.669.626**	**1.812.771**	**-3.674.275**	**4.054.376**
Fase 1	-6.447.994	3.556.847	-2.891.147			3.556.847
Fase 2	-12.572.923	-527.071	-13.099.994			-527.071
Fase 3	-26.564.588	2.886.103	-23.678.484	1.812.771	-3.674.275	1.024.600
waarvan consumentenkrediet	-5.201.982	-593.307	-5.795.289	382.816	-1.076.695	-1.287.186
waarvan hypothecaire leningen	-20.459.976	3.709.174	-16.750.802	956.957	-1.680.292	2.985.838
waarvan leningen op termijn	-405.226	73.087	-332.139	46.087	0	119.174
waarvan zichtdeposito's en voorschotten	-497.404	-302.850	-800.255	426.911	-917.288	-793.227
Totaal	**-69.627.833**	**3.287.471**	**-66.340.363**	**1.812.771**	**-3.674.275**	**1.425.967**

De fase 3 waardeverminderingen zijn de individuele bijzondere waardeverminderingen die worden aangelegd. De gedetailleerde mutatietabel voor bijzondere waardeverminderingen per 31 december 2023 en 2024 werd opgenomen onder de toelichting voor kredietrisico in de toelichting 4.1.3.

Verwachte kredietverliezen (ECL) op de financiële instrumenten worden berekend op basis van een scenario-gewogen model dat historische en toekomstgerichte informatie omvat. De ECL wordt berekend als het gewogen gemiddelde van de kredietverliezen in drie macro-economische scenario's.

ECL-verliezen worden berekend door de waarschijnlijkheid toe te passen dat een kredietnemer in gebreke blijft op de verwachte blootstelling in geval van wanbetaling, rekening houdend met het verwachte verlies in geval van wanbetaling, verdisconteerd tegen de effectieve rente van het instrument en gecorrigeerd voor de overlevingskansen van het krediet.

Voor de berekening van de ECL per 31 december 2024 is de volgende benadering toegepast:

- Actualisering van de prognose van de belangrijkste toekomstgerichte indicatoren die kredietverliezen veroorzaken in de retail- en de non-retailportefeuille. De verliesverwachtingen verschillen per scenario en omvatten respectievelijk een zachte landing, een harde landing en een externe schok.

- Het scenario van de zachte landing is gebaseerd op de macro-economische projecties die de centrale banken in december 2024 bekendmaakten. In het scenario van de harde landing wordt aangenomen dat de forse monetaire verstrakking resulteert in een recessie , waardoor de ECB de rente opnieuw sneller en dieper zal laten verlagen.. Het 3de scenario gaat uit van stagflatie waarbij de groei stilvalt maar inflatie boven de ECB target blijft (>2%) als gevolg van deglobalisering. In dit scenario is de verdere daling van de rente door de ECB beperkt. Beide (harde landing en stagflatie) zijn interne scenario's. De aannames zijn gebaseerd op marktonderzoek, historische analyse en onze interne beoordeling van de vooruitzichten voor de macro-economische omgeving.
- De waarschijnlijkheid van de scenario's wordt geschat op 45% voor de zachte landing 35% harde landing en 20% voor het stagflatie scenario . De weging van de verschillende scenario's wordt periodiek aangepast op basis van de ontwikkeling van de belangrijkste macro-economische indicatoren in combinatie met onze interne beoordeling van waar we staan binnen de economische cyclus.

De onderstaande tabel bevat de vergelijking van de belangrijkste toekomstgerichte indicatoren voor de retail portefeuille en de niet-retail portefeuille volgens de verschillende scenario's per 31 december 2024 in vergelijking met 31 december 2023.

	31/12/2023						31/12/2024					
Soft landing	**2023E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2029E**
Retail												
Werkloosheid BE (%)	5,6	5,5	5,5	5,6	5,5	5,5	5,6	5,6	5,6	5,7	5,7	5,7
Werkloosheid NL (%)	3,6	4,0	4,2	3,8	3,8	3,8	3,7	3,9	4,0	4,0	4,0	4,0
Huisprijsindex BE (%, JoJ)	0,0	0,0	1,8	1,4	2,0	2,0	0,8	2,9	1,4	1,7	2,0	2,0
Huisprijsindex NL (%, JoJ)	-3,3	0,4	2,2	2,0	2,0	2,0	8,9	7,5	4,1	2,0	2,0	2,0
Niet-retail												
BBP Eurozone (%, JoJ)	0,6	0,8	1,5	1,5	1,4	1,3	0,7	1,1	1,4	1,3	1,3	1,3
Inflatie Eurozone (%, JoJ)	5,4	2,7	2,1	1,9	2,0	2,0	2,4	2,1	1,9	2,1	2,0	2,0
Werkloosheid Eurozone (%)	6,5	6,6	6,5	6,4	6,3	6,3	6,4	6,5	6,3	6,1	6,3	6,3

	31/12/2023						31/12/2024					
Hard landing	**2023E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2029E**
Retail												
Werkloosheid BE (%)	5,6	8,2	8,6	8,2	7,8	7,4	5,6	7,8	7,7	7,2	6,7	6,2
Werkloosheid NL (%)	3,6	6,0	6,4	6,0	5,6	5,2	3,7	6,0	6,0	5,5	5,0	4,5
Huisprijsindex BE (%, JoJ)	0,0	-5,0	1,3	1,6	2,0	2,3	0,8	-2,0	-2,0	1,5	1,5	2,0
Huisprijsindex NL (%, JoJ)	-3,3	-10,0	1,3	1,6	2,0	2,3	8,9	-5,0	-5,0	1,5	1,5	2,0
Niet-retail												
BBP Eurozone (%, JoJ)	0,6	-2,0	0,0	0,4	0,9	1,3	0,7	-0,6	0,6	0,4	0,3	0,3
Inflatie Eurozone (%, JoJ)	5,4	4,5	1,0	1,3	1,7	2,0	2,4	1,7	1,4	1,5	1,5	1,5
Werkloosheid Eurozone (%)	6,5	8,9	9,3	8,9	8,5	8,1	6,4	8,5	8,3	7,8	7,3	6,8

	31/12/2023						31/12/2024					
Externe schok	**2023E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2024E**	**2025E**	**2026E**	**2027E**	**2028E**	**2029E**
Retail												
Werkloosheid BE (%)	5,6	7,3	7,0	6,7	6,4	6,1	5,6	6,2	7,2	6,8	6,4	5,7
Werkloosheid NL (%)	3,6	5,4	5,1	4,8	4,5	4,2	3,7	4,3	5,3	4,8	4,4	4,0
Huisprijsindex BE (%, JoJ)	0,0	-2,0	2,3	2,3	2,3	2,3	0,8	-2,0	-2,0	2,0	2,0	2,0
Huisprijsindex NL (%, JoJ)	-3,3	-4,0	2,3	2,3	2,3	2,3	8,9	0,0	-5,0	2,0	2,0	2,0
Niet-retail												
BBP Eurozone (%, JoJ)	0,6	-0,5	0,5	0,8	1,0	1,3	0,7	0,4	0,6	1,1	1,3	1,3
Inflatie Eurozone (%, JoJ)	5,4	2,5	2,0	2,0	2,0	2,0	2,4	2,7	2,4	2,2	2,0	2,0
Werkloosheid Eurozone (%)	6,5	8,1	7,8	7,5	7,2	6,9	6,4	7,0	8,0	7,5	6,9	6,3

De netto bijzondere waardeverminderingen voor niet-retailposities (schuldbewijzen en (lokale) overheids- en bedrijfsleningen onder leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs) stegen in 2024 tot 27,7 miljoen euro, vergeleken met EUR 26,4 miljoen euro aan het begin van het jaar, wat resulteerde in een totale impact van -1,3 miljoen euro op de winst- en verliesrekening.

De stijging van de bijzondere waardeverminderingen was voornamelijk te wijten aan de verdere ratingverlagingen naar CCC- in combinatie met een LGD-verhoging van 45% naar 55% van de posities op een vastgoedtegenpartij binnen stage 2. De waardeverminderingen worden bijgevolg grotendeels veroorzaakt door enerzijds ratingmigraties met betrekking tot fase 2 voor -9,5 miljoen euro en +6,8 miljoen euro vanwege wijzigingen in de toekomstgerichte indicatoren (inclusief herkalibratie)en de weging van de scenario's met betrekking tot de totale portefeuille.

Er zijn momenteel geen bijzondere waardeverminderingen in fase 3 voor niet-retail posities.

De impact van netto bijzondere waardeverminderingen op de winst- en verliesrekening op retail posities voor hypotheekleningen en consumentenkredieten voor boekjaar 2024 bedraagt -4,5 miljoen euro (waarvan -0,4 miljoen euro op toekomstige verplichtingen en gegeven garanties die zijn toegelicht onder toelichting 21). Daarnaast werden voor 3,7 miljoen euro kredieten definitief afgeschreven en 1,8 miljoen euro recuperaties op afgeschreven vorderingen ontvangen.

Voor de Nederlandse hypotheekportefeuille daalden – met de implementatie van een nieuw model - de fase 1 en 2 bijzondere waardeverminderingen met 2,8 miljoen euro. De belangrijkste oorzaken voor deze daling zijn:

- Evolutie van macro-economische cijfers, met een gunstige ontwikkeling van de voorspelde huizenprijzen (HPI) en een lage werkloosheidsgraad (+1,0 miljoen euro).
- Evolutie van de portefeuille, met o.a. ratingverbeteringen, aflossingen van overbruggingskredieten en effectieve stijgingen van de waarde van de onderpanden (+1,8 miljoen euro).

Wat betreft de fase 3 bijzondere waardeverminderingen is er in de loop van 2024 voor de Nederlandse hypotheken een daling van 0,3 miljoen euro. Deze daling wordt voornamelijk verklaard door aflossingen op bestaande defaults in de loop van 2024, terwijl de instroom en de uitstroom van defaults elkaar in evenwicht houden. Er werd een beperkt bedrag aan kredieten in default afgeschreven.

In de loop van 2024 is er voor de Belgische hypotheekportefeuille een stijging van de fase 1 en 2 bijzondere waardeverminderingen ten belope van 1,1 miljoen euro. De belangrijkste oorzaak van deze stijging is de implementatie van een nieuw model, met voornamelijk gestegen PD (effect van 0,8 miljoen euro).

De fase 3 bijzondere waardeverminderingen zijn voor de Belgische hypotheekportefeuille afgenomen met 3,6 mio euro in 2024, ten gevolge van de implementatie van een nieuw model, waarbij rekening wordt gehouden met het effect van tijdswaarde van toekomstige ontvangsten evenals met macro-economische scenario's, i.h.b. de geschatte evolutie van huizenprijzen. Daarnaast waren er afschrijvingen voor 1,7 miljoen euro van leningen in gebreke.

In de LOA-portefeuille stijgen de fase 3 bijzondere waardeverminderingen met 0,6 miljoen euro en dalen de fase 1 en 2 bijzondere waardeverminderingen met 0,6 miljoen euro. De stijging in de fase 3 waardeverminderingen wordt voornamelijk verklaard door de instroom van 2,0 miljoen euro aan 90 dagen achterstallige leningen. Aan de andere kant waren er afschrijvingen voor 1,1 miljoen euro van leningen in gebreke.

Voor de zichtrekeningen (debetstanden en overdisponeringen) is in de loop van 2024 voor 0,9 miljoen euro afgeschreven. De waardeverminderingen in fase 3 stijgen met 0,3 miljoen euro in deze portefeuille. De voorzieningen in fase 1 en 2 stijgen met 0,8 miljoen euro omwille van de implementatie van een nieuw model.

De management-overlays zijn, bij de invoering van de nieuwe modellen, afgebouwd. Zo is er enkel nog sprake van bijkomende toewijzingen aan fase 2:

- Bijkomende toewijzing aan fase 2 omwille van gevoeligheid aan hoge energieprijzen: voor de Belgische portefeuille is de impact 0,25 miljoen euro, voor de Nederlandse portefeuille is de impact 1,3 miljoen euro;
- Toewijzing aan fase 2 van niet-aflossende leningen waarvoor onvoldoende recente informatie aanwezig is om de betaalbaarheid op maturiteit accuraat te evalueren: impact 1,4 miljoen euro.

Deze bijkomende toewijzingen aan fase 2 worden goedgekeurd door de verantwoordelijke eerstelijnsdirecteuren en geacteerd op het GRC-FR. Op dit moment worden er geen andere overlays of bijkomende staging toegepast.

De belangrijkste sensitiviteit van de fase 1 en 2 bijzondere waardeverminderingen voor de retail portefeuilles heeft betrekking op de HPI (huizenprijsindex). Als de huizenprijzen een neerwaartse schok van 20% zouden ondervinden, stijgen de fase 1 en 2 provisies voor de Belgische hypothekenportefeuille met 1,6 miljoen euro en voor de Nederlandse hypothekenportefeuille met 2,8 miljoen euro.

Het negatieve scenario zou leiden tot een stijging van de bijzondere waardeverminderingen met 0,8 miljoen euro voor de Belgische hypotheekportefeuille en 1,1 miljoen euro voor de Nederlandse hypotheekportefeuille, dit als gevolg van een toenemend risico op de geprojecteerde daling van de pandwaarden.

We merken op dat het negatieve scenario voor de Nederlandse portefeuille het hard landing scenario is, terwijl dit voor de Belgische portefeuille het stagflatie scenario is. In het stagflatie scenario wordt een lagere graad van prepayments verondersteld, waardoor de toekomstige omvang van de portefeuille groter is en er dus meer verliezen worden geprojecteerd. Het verschil in voorspellingen qua werkloosheidsgraad en huizenprijzen in België, tussen de hard landing en stagflatie scenario's, is onvoldoende om dit voor de Belgische hypotheekportefeuille te compenseren.

Het volledige gewicht op het 'soft landing' scenario zou leiden tot een totale daling van 1,4 miljoen euro.

37. Belastinglasten

De details van de huidige en uitgestelde belastingen zijn hieronder weergegeven:

	31/12/2023	31/12/2024
Actuele belastingen		
Actuele belastingen op resultaat boekjaar	103.179.573	121.161.216
Actuele belastingen uit voorgaande periodes	-310.742	-5.496.633
Uitgestelde belastingen		
Uitgestelde belastingen - fiscale verliezen en DBI	19.489.639	11.578.983
Uitgestelde belastingen - uit vorige periodes	-184.523	-44.176
Uitgestelde belastingen - boekhoudkundige tijdelijke verschillen	-1.914.232	-1.692.834
Impact totale belastingen op het resultaat	**120.259.714**	**125.506.557**
Aansluiting wettelijk en effectief belastingtarief		
Winst voor belastingen	430.288.837	452.611.626
Wettelijk belastingtarief	25,00%	25,00%
Berekende winstbelastingen tegen wettelijk tarief	107.572.209	113.152.906
Verschillen in belastingtarieven in andere jurisdicties	868.770	641.735
(Terugname) Waardevermindering op uitgestelde belastingen - DBI	302.720	0
Verschillen door niet belastbare baten	-1.825.160	-2.195.395
Verschillen door lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn	14.007.712	19.590.061
Belastingen vorige periodes	-495.265	-5.540.809
Andere verschillen in statutaire belastingen	-171.273	-141.940
Totaal winstbelasting	**120.259.714**	**125.506.557**
Effectief belastingtarief	27,95%	27,73%

Zoals terug te vinden in de bovenstaande tabel bedroeg het effectieve belastingtarief 27,95% in 2023 en 27,73% in 2024 tegenover het wettelijke tarief van 25,00% in België.

Een deel van de belastbare basis wordt gerealiseerd in Nederland en Luxemburg.

Het resultaat in Nederland wordt grotendeels gerealiseerd door het bijkantoor van de Vennootschap, waarbij de Vennootschap aan het bijkantoor financiering verschaft en een aantal activiteiten (vooral in het kader van algemene strategie en risicobeheersing) uitvoert ten behoeve van het bijkantoor.

Voor de resultaatstoewijzing naar het bijkantoor verwijzen we naar de toelichtingen opgenomen onder toelichting 6 Operationele segmenten en 'country by country rapportering'.

In 2024 werden alle uitgestelde belastingen met betrekking tot overgedragen verliezen en fiscale aftrekken tegengeboekt vermits deze werden benut voor de actuele belastingen.

De belastingen van vorige periodes betreffen aanpassingen n.a.v. ingediende bezwaren of correcties n.a.v. de afwijking tussen de bij afsluiting van het boekjaar opgenomen fiscale provisie en de effectieve aangifte.

De toename in de post ‘lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn’ betreft het gevolg van de invoering door de Belgische overheid van de beperking tot 80% van de aftrekbaarheid van de jaarlijkse taks kredietinstellingen (voor boekjaar 2023) en een beperking tot 100% voor boekjaren vanaf 2024 (met een delta van 17,4 miljoen euro).

Op 22 december 2021 heeft de Europese Commissie een richtlijn gepubliceerd tot waarborging van een mondiaal minimumniveau van belastingheffing van multinationale groepen en omvangrijke binnenlandse groepen in de Unie (Pijler 2). Op 19 december 2023 werd deze richtlijn omgezet in Belgisch recht.

Op heden heeft de Vennootschap in alle jurisdicties waarin ze aanwezig is, een effectieve belastingvoet die hoger ligt dan 15%. De Vennootschap valt onder de voorziene ‘safe harbour’ overgangsmaatregelen en volgt de verplichte tijdelijke uitzondering om uitgestelde belastingen te verwerken die verbonden zijn aan de implementatie van de richtlijn.

Andere toelichtingen

38. Bezwaarde activa

Via de circulaire 2015/03 heeft de Belgische toezichthouder de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit (EBA) van 27 juni 2014 over de openbaarmaking van bezwaarde en niet-bezwaarde activa in het Belgische prudentiële kader ten uitvoer gebracht.

De instellingen moeten op voortschrijdende wijze basisinformatie over de voorafgaande twaalf maanden openbaar maken uitgaande van mediaanwaarden van ten minste driemaandelijkse gegevens. Hieronder wordt een overzicht gegeven van de bezwaarde activa bij de Vennootschap op rapportering toestand 31 december 2023 en 2024 evenals het gemiddelde over 2024.

	31/12/2023		31/12/2024		Gemiddelde 2024	
	Nominale waarde	Reële waarde	Nominale waarde	Reële waarde	Nominale waarde	Reële waarde
Schuldbewijzen						
Collateral voor afgeleide instrumenten (caps en swaps)	563.000.000	550.719.387	535.000.000	517.390.680	563.692.308	543.024.817
Collateral voor Bank Card Company	70.450.000	67.326.169	73.650.000	73.218.136	73.157.692	71.588.910
Collateral voor TLTRO	0	0	0	0	0	0
Collateral voor Pandbrieven	45.000.000	46.085.039	105.000.000	106.868.438	82.000.000	82.343.807
Collateral voor Target2-platform	50.000.000	51.900.875	50.000.000	53.150.700	50.000.000	50.821.457
Collateral voor bekomen krediet-lijn NBB	314.193.000	292.333.234	319.193.000	309.637.050	315.500.692	299.339.641
Totaal gegeven collateral	**1.042.643.000**	**1.008.364.703**	**1.082.843.000**	**1.060.265.005**	**1.084.350.692**	**1.047.118.632**
Schuldbewijzen						
Collateral voor afgeleide instru-menten (caps en swaps)	0	0	-98.457.712	-103.139.516	-54.567.628	-55.586.895

	31/12/2023		31/12/2024		Gemiddelde 2024	
	Nominale waarde	Reële waarde	Nominale waarde	Reële waarde	Nominale waarde	Reële waarde
Totaal ontvangen collateral	**0**	**0**	**-98.457.712**	**-103.139.516**	**-54.567.628**	**-55.586.895**
Leningen en voorschotten Collateral						
Collateral voor Pandbrieven	3.055.863.811		5.534.420.004		4.486.296.751	
Totaal gegeven collateral	**3.055.863.811**		**5.534.420.004**		**4.486.296.751**	

Liquide middelen			
Betaalde liquide middelen (afgeleide producten)	126.423.820	133.448.898	72.696.002
Ontvangen liquide middelen (afgeleide producten)	-1.232.349.994	-914.091.108	-1.218.920.868
Netto ontvangen collateral	**-1.105.926.174**	**-780.642.211**	**-1.146.224.866**

Eind 2024 waren voor nominaal 535,0 miljoen euro bezwaard in het kader van afgeleide instrumenten, 73,7 miljoen euro in het kader van het gebruik van kredietkaarten door klanten van de Vennootschap en 105,0 miljoen euro schuldinstrumenten en 5,5 miljard euro leningen voor de Covered bond uitgiften. Een deel van de leningen bezwaard in het kader van de Covered bond uitgiften heeft betrekking op de eigen aangehouden Covered bond (retained) voor een bedrag van 553,4 miljoen euro.

Daarnaast was er 133,4 miljoen euro cash betaald en 914,1 miljoen euro cash ontvangen bij het collateral beheer voor afgeleide instrumenten. Het betreft de uitwisseling van collateral (in geld – variation margin) voor het kredietrisico (ten gevolge van de reële waarde) op derivaten af te dekken.

De bank heeft 50 miljoen euro collateral gegeven voor Target2-platform en er is een kredietlijn bij de NBB van 319,2 miljoen euro waarvoor effecten zullen bezwaard worden op het moment dat deze kredietlijn wordt aangesproken.

39. Buitenbalansverplichtingen

De Vennootschap heeft zelf zekerheden verstrekt op zijn eigen financiële activa. In het onderstaande overzicht zijn de redenen en nominale waarden te vinden van de betrokken activa.

	31/12/2023	31/12/2024
Ontvangen zekerheden	51.523.180.227	54.773.253.538

De ontvangen zekerheden hebben betrekking op de in het kader van de kredietverlening ontvangen zekerheden (onder andere hypothecaire inschrijvingen, in pand gegeven effecten).

Hieronder zijn de toegekende en ontvangen financiële garanties terug te vinden.

	31/12/2023	31/12/2024
Toegekende financiële garanties	4.566.889	5.264.459
Ontvangen financiële garanties	0	0

Ten slotte zijn er nog de toegekende en ontvangen kredietlijnen. De toegekende kredietlijnen hebben betrekking op betekende kredietlijnen en kredietoffertes voor de retail kredietverlening.

De ontvangen kredietlijnen hebben betrekking op de van andere financiële instellingen ontvangen kredietlijnen op de rekeningen die de Vennootschap bij deze instellingen heeft.

	31/12/2023	31/12/2024
Toegekende kredietlijnen	1.515.538.739	2.771.181.017
Ontvangen kredietlijnen	263.300.000	276.775.000

De Bankpool heeft een kredietlijn bij de NBB van 276,8 miljoen euro. De stijging van de toegekende kredietlijnen en leningen in aanvraag is volume gedreven. Het betreffen voornamelijk kredietaanvragen in het proces van goedkeuring in het kader van de hypothecaire kredietverlening.

De waardeverminderingen op toekomstige verplichtingen (toegekende kredietlijnen) en gegeven garanties zijn toegelicht onder toelichting 4.1.3 en 21.

Argenta biedt haar klanten ook beleggingen aan. In onderstaande tabel worden de effecten in bewaargeving opgesplitst naar de gelden die beheerd worden door de dochtermaatschappijen Argenta Asset Management en Arvestar enerzijds, en de verdeelde maar niet beheerde effecten anderzijds. Argenta heeft geen discretionair beheer.

	31/12/2023	31/12/2024
Effecten in bewaargeving	16.145.548.206	18.675.951.198
asset management	15.030.714.710	17.523.227.273
verdeeld maar niet beheerd	1.114.833.496	1.152.723.925

40. Voorwaardelijke verplichtingen

De Vennootschap is gedaagde met betrekking tot een aantal geschillen binnen het kader van de normale bedrijfsuitoefening.

De Vennootschap treft voorzieningen voor dergelijke zaken wanneer, naar het oordeel van het management en na overleg met haar juridische adviseurs, het waarschijnlijk is dat de Vennootschap betalingen zal moeten doen en het te betalen bedrag met voldoende betrouwbaarheid kan worden geschat.

Deze voorzieningen werden kort geduid bij toelichting 21 voorzieningen.

De Vennootschap heeft een onzekere fiscale positie gerelateerd aan de ingediende (nog niet goedgekeurde) rulingaanvraag met betrekking tot de winstverdeling tussen het hoofdkantoor van de Vennootschap (gevestigd in België) en het bijkantoor (in Nederland) die werd beschreven bij toelichting 6 operationele segmenten.

Met betrekking tot verdere claims en juridische procedures tegen de Vennootschap waarvan het management op de hoogte is (en waarvoor, overeenkomstig de hiervoor beschreven principes, geen voorziening is getroffen), is het management, na het inwinnen van professioneel advies, van oordeel dat deze claims geen kans van slagen hebben, dan wel dat de Vennootschap zich met succes tegen de claims kan verdedigen of dat de uitkomst van deze zaken naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies in de resultatenrekening. Op heden is de Vennootschap niet betrokken in materiële geschillen.

Overzicht van gebruikte afkortingen

AAM	Argenta Asset Management
ABS	Asset Backed Securities
AE	Asset Encumbrance
AER	Asset Encumbrance Ratio
AFS	Available For Sale
ALCO	Assets Liability Comité
ALM	Asset Liability Management
Aras	Argenta Assuranties nv
Aspa	Argenta Spaarbank nv
BM	Business Model
BVg	Bank- en Verzekeringsgroep nv
CBFA	Commissie Bank-, Financie- en Assurantiewezen
CBHK	Centraal Bureau voor Hypothecaire Kredieten
CCO	Chief Commercial Officer
CD	Certificates of Deposits
CEO	Chief Executive Officer
CET 1	Common Equity Tier 1
CFH	Cash Flow Hedge
CFO	Chief Financial Officer
CGU	Kasstroomgenererende eenheid
CODM	Chief Operating Decision Maker
COO	Chief Operating Officer
COREP	Common Reporting
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
CRA	Credit Risk Analysis
CRD	Capital Requirements Directive
CRO	Chief Risk Officer
CRR	Capital Requirements Regulations
CVA	Credit Valuation Adjustment
DC	Danish Compromise
DCF	Discounted Cash Flow methode
DTA	Deferred Tax Asset
DSTI	Debt Service To Income
DVA	Debt Valuation Adjustment
EAD	Exposures At Default
EBA	European Banking Authority
ECB	Europese Centrale Bank

ECL	Expected Credit Losses
ELBE	Expected Loss Best Estimate
EMIR	European Market Infrastructure Regulation
EONIA	Euro OverNight Index Average
EPC	Energie Prestatie Certificaat
ESTR	Euro Short Term Rate
FICOD	Financial Conglomerates Directive
FIRB / AIRB	Foundation Internal Ratings Based / Advanced Internal Rating Based
FVOCI	Fair Value through Other Comprehensive Income
GRC	Groepsrisicocomité
HTM	Held To Maturity
IAS	International Accounting Standards
IBNR	Incurred But Not Reported
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
IFRS	International Financial Reporting Standards
ILAAP	Internal liquidity adequacy assessment process
IO	Investering Overleg
IPT	Individuele Pensioentoezegging
IRB	Internal Ratings Based (AIRB advanced, FIRB foundation)
IRS	Interest Rate Swap
JST	Joint Supervisory Team
Kreco	Kredietrisicocomité retail
KRI	Key Risk Indicator
KRS	Kantoor Risico Score
LAT	Liability Adequacy Test
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default
LRE	Leverage Ratio Exposure
LTI	Loan To Income
LTRO	Long Term Refinancing Operation
MBS	Mortgage Backed Securities
MCR	Minimum Capital Requirements
MREL	Minimum Requirement on own funds & Eligible Liabilities
NFR	Non Financial Risk
NHG	Nationale Hypotheek Garantie
NSFR	Net Stable Funding Ratio
OCI	Other Comprehensive Income of Overige Elementen van het Totaalresultaat of Niet-gerealiseerde Resultaten
OLO	Obligation Linéaire/Lineaire Obligatie

ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
OTC	Over The Counter
PD	Probability of Default
PIT	Point In Time
Prico	Pricing comité
Proco	Product comité
RA(S)CI	Responsible Accountable (Supportive) Consulted Informed
RAF	Risico Appetijt Framework
RMBS	Residential Mortgage Backed Security
RO	Rating Overleg
ROE	Return On Equity
ROI	Return On Investment
SCR	Solvency Capital Requirements
SFCR	Solvency and Financial Condition Report
SII	Solvency II
SPPI	Solely Payments of Principal and Interest
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
TC	Total Capital
TIM	Treasury and Investment Management
TIS	Treasury and Investment Service
TLTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
TREA	Total Risk Exposure Amount
TTC	Through The Cycle
VRC	Verzekeringsrisicocomité
WAP	Wet betreffende de Aanvullende Pensioenen
WVV	Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

VERSLAG MET EEN BEPERKTE MATE VAN ZEKERHEID VAN DE BEDRIJFSREVISOR AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS OVER DE GECONSOLIDEERDE DUURZAAMHEIDSINFORMATIE VAN ARGENTA BANK- EN VERZEKERINGSGROEP NV VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2024

In het kader van de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Argenta Bank-en Verzekeringsgroep NV (de "Vennootschap") en haar filialen (samen de “Groep”), leggen wij u ons verslag over deze opdracht voor. De geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep is opgenomen in “Hoofdstuk 6 Duurzaamheidsverklaringen” van het “Geïntegreerd jaarverslag 2024” op 31 december 2024 en voor het jaar afgesloten op deze datum (hierna de “geconsolideerde duurzaamheidsinformatie”).

Wij werden benoemd door de algemene vergadering van 25 februari 2025, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad van de Argenta Bank-en Verzekeringsgroep NV, voor het uitvoeren van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep.

Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben onze assuranceopdracht over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd gedurende één boekjaar.

Conclusie met een beperkte mate van zekerheid

Wij hebben een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden en de verkregen assurance-informatie is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep, in alle van materieel belang zijnde opzichten:

- niet is opgesteld in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de overeenstemming met de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards* (ESRS));

- niet in overeenstemming is met het door de Groep uitgevoerde proces (“het Proces”), zoals beschreven in toelichting “6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten” om de op grond van de Europese standaarden openbaar gemaakte geconsolideerde duurzaamheidsinformatie vast te stellen; en

- de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de “Taxonomieverordening”) betreffende de openbaarmaking van de informatie, opgenomen in toelichting “6.5 Taxonomy rapportering”, niet naleeft.

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid uitgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (“ISAE 3000 (Herzien)”) zoals van toepassing in België.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger beschreven in de sectie van ons verslag ”Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie”.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de assuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 (ISQM 1) toe, die vereist dat het kantoor een kwaliteitsmanagementsysteem opzet, implementeert en in werking stelt, inclusief beleidslijnen of procedures met betrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Overige aangelegenheid

De reikwijdte van onze werkzaamheden is beperkt tot onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep. Onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid strekt zich niet uit tot informatie met betrekking tot de vergelijkende cijfers opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur betreffende het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van een Proces en voor het toelichten van dit Proces in toelichting “6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten” van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het begrijpen van de context waarin de activiteiten en zakelijke betrekkingen van de Groep plaatsvinden en het ontwikkelen van inzicht in haar betrokken belanghebbenden;

- het identificeren van de feitelijke en potentiële effecten (zowel negatieve als positieve) in verband met duurzaamheidskwesties, alsook van risico’s en opportuniteiten die de financiële positie, de financiële prestaties, de kasstromen, de toegang tot financiering of de kapitaalkosten van de Groep op korte, middellange of lange termijn beïnvloeden of waarvan redelijkerwijs zou kunnen worden verwacht dat zij hierop een invloed zullen hebben;

- het beoordelen van de materialiteit van de vastgestelde effecten, risico’s en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties door passende drempelwaarden te selecteren en toe te passen; en

- het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

De raad van bestuur is ook verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, die de door het Proces vastgestelde informatie bevat:

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards* (ESRS)); en

- met naleving van de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de “Taxonomieverordening”) betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in toelichting “6.5 Taxonomy rapportering”.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het opzetten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne beheersingsmaatregelen die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat; en

- het kiezen en toepassen van geschikte methoden voor duurzaamheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het audit committee is verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsverslaggevingsproces van de Groep.

Inherente beperkingen bij het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Bij het rapporteren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de ESRS, wordt van de raad van bestuur vereist dat het de toekomstgerichte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen over gebeurtenissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke toekomstige maatregelen van de Groep. De feitelijke uitkomst zal waarschijnlijk anders zijn, aangezien verwachte gebeurtenissen vaak niet plaatsvinden zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

Het is onze verantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te voeren met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een assurance verslag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie is opgenomen. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de beslissingen genomen door gebruikers op basis van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

Als deel van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in een opdracht met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid, waarvoor wij verwijzen naar de sectie “Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden”, zijn minder uitgebreid dan in het geval van een opdracht met het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. We brengen dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking als deel van deze opdracht.

Aangezien de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en de veronderstellingen waarop deze is gebaseerd, betrekking hebben op de toekomst, kunnen deze worden beïnvloed door gebeurtenissen die zich mogelijk voordoen en/of door mogelijke acties van de Groep. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn. Onze conclusie biedt daarom geen garantie dat de gerapporteerde werkelijke uitkomsten zullen overeenkomen met diegene opgenomen in de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.

Onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, met betrekking tot het Proces, omvatten:

- Het verwerven van inzicht in het Proces, maar niet met het oog op het verstrekken van een conclusie over de effectiviteit van het Proces, met inbegrip van de uitkomst van het Proces;

- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden om te evalueren of het Proces in overeenstemming is met de beschrijving van het Proces door de Groep, zoals toegelicht in toelichting “6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten”.

Onze overige verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie omvatten:

- Het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de entiteit, de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, maar zonder de opzet van specifieke controleactiviteiten te beoordelen, onderbouwende informatie over hun implementatie te verkrijgen of de effectieve werking van de opgezette interne beheersingsmaatregelen te toetsen;

- Het identificeren van de gebieden waar van materieel belang zijnde afwijkingen waarschijnlijk zullen optreden in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, of deze nu het gevolg zijn van fraude of fouten; en

- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden die inspelen op gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie zich waarschijnlijk zullen voordoen. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden

Een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid omvat het uitvoeren van werkzaamheden om assurance-informatie te verkrijgen over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. De werkzaamheden die bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid zijn uitgevoerd, zijn verschillend in aard en timing en geringer van omvang dan voor opdrachten tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Daardoor ligt het niveau van zekerheid dat is verkregen bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid aanzienlijk lager dan wanneer een opdracht met een redelijke mate van zekerheid was uitgevoerd.

De aard, timing en omvang van geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van professionele oordeelsvorming, waaronder de vaststelling van gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, als gevolg van fraude of van fouten, zich waarschijnlijk zullen voordoen.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot het Proces, hebben wij:

- Inzicht verworven in het Proces door:
  - het verzoeken om inlichtingen teneinde inzicht te verwerven in de bronnen van informatie gebruikt door het management (bijv. betrokkenheid van belanghebbenden, bedrijfsplannen en strategiedocumenten); en
  - het beoordelen van de interne documentatie van de Groep met betrekking tot het door haar gevolgde Proces.

- Geëvalueerd of de assurance-informatie verkregen uit onze werkzaamheden over het door de Groep geïmplementeerde Proces in overeenstemming was met de beschrijving van het Proces zoals uiteengezet in toelichting “6.1.4 Impact, risico’s en opportuniteiten”.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie, hebben wij:

- Inzicht verworven in de verslaggeving processen van de Groep die relevant zijn voor het opstellen van haar geconsolideerde duurzaamheidsinformatie door het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing, processen en het informatiesysteem die relevant zijn voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;

- Geëvalueerd of de informatie zoals vastgesteld door het Proces is opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;

- Geëvalueerd of de structuur en het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie overeenstemt met de ESRS;

- Om inlichtingen verzocht bij relevant personeel en cijferanalyses uitgevoerd op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;

- Gegevensgerichte assurance werkzaamheden uitgevoerd op basis van een steekproef op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;

- Assurance informatie verkregen over de methoden voor het ontwikkelen van schattingen en toekomstgerichte informatie geëvalueerd zoals beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie”;

- Inzicht verworven in het proces voor het vaststellen van economische activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie afgestemd zijn en de overeenkomstige toelichtingen in de duurzaamheidsinformatie.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep NV over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep NV (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen de "Groep"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 26 april 2024, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende vier opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 opgesteld in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften. Deze geconsolideerde jaarrekening omvat de geconsolideerde balans (vóór winstbestemming) op 31 december 2024, alsook de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing. Het totaal van de geconsolideerde balans bedraagt EUR 62.674.143.315 en de geconsolideerde winst- en verliesrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 327.105.069.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Groep op 31 december 2024, alsook van haar geconsolideerde resultaten en van haar geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer 0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de geconsolideerde

jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde

jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;

- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van de duurzaamheidsinformatie, opgesteld op vrijwillige basis.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheid uit te brengen.

Deze verantwoordelijkheid omvat niet het uitvoeren van de assuranceopdracht op de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, aangezien de Vennootschap voor deze assuranceopdracht een andere bedrijfsrevisor heeft aangesteld.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening bevat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, dewelke opgesteld is op een vrijwillige basis en die het voorwerp uitmaakt van een afzonderlijk verslag betreffende de beperkte

mate van zekerheid met betrekking tot deze duurzaamheidsinformatie, uitgebracht door PwC Bedrijfsrevisoren BV op datum van 9 april 2025. Deze sectie betreft niet de assurance over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening verricht en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Zaventem, 9 april 2025

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Kenneth Vermeire (Authentication)
Digitally signed by Kenneth Vermeire (Authentication)
Date: 2025.04.09 14:23:41 +02'00'

Kenneth Vermeire
Bedrijfsrevisor