



Klimaatrapport 2022

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

Inhoud van het rapport

| | | | |
|---|----|---|----|
| Voorwoord | 3 | Risicomanagement | 21 |
| Executive summary | 4 | Kader voor risicobeheer..... | 21 |
| Over dit verslag | 5 | Organisatie van de risicobeheerfunctie | 21 |
| Governance | 6 | Klimaatrisico..... | 23 |
| Duurzaamheidswerking..... | 6 | Risico identificatie | 23 |
| Raad van bestuur en directiecomité..... | 6 | Risicobeheer | 26 |
| Groepsduurzaamheidscomité | 7 | Merk- en duurzaamheidsrisico | 32 |
| Investeringsexclusiecomité | 7 | Risico identificatie | 32 |
| Green bond overleg..... | 7 | Risicobeheer | 33 |
| Risicobeheer | 7 | Risico indicatoren & targets | 34 |
| Integriteit en gedragscodes | 8 | High-level ambitions | 34 |
| Beloningsbeleid..... | 8 | Algemene ambitions..... | 34 |
| Strategie | 10 | Ambities businessactiviteiten | 35 |
| Financiële weerbaarheid | 10 | Klimaatrisico indicatoren | 36 |
| Klanten | 11 | Andere risico indicatoren..... | 39 |
| Medewerkers | 14 | Indicatoren in ontwikkeling..... | 44 |
| Focus op duurzaamheid | 14 | Annex | 45 |
| Onze duurzaamheidsambities | 15 | TCFD Disclosures | 45 |
| Milieu..... | 16 | Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. klimaatgerelateerde risico's | 49 |
| Maatschappij | 18 | Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. sociale risico's..... | 51 |
| Duurzaamheidsrapportering..... | 19 | Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. governance risico's | 53 |

Voorwoord

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, de gevolgen voor zeeën en oceanen en de gevolgen voor ons eenieder als mens. Na de voorjaarsstormen zullen we de zomer van 2022 herinneren als opnieuw één van de droogste en warmste periodes in meer dan 100 jaar. Ontkennen is dus niet langer mogelijk en concrete actie moest gisteren al genomen worden in plaats van morgen. Naast de klimaatproblematiek moeten we ook bezorgd zijn om de sociale gevolgen op vlak van gelijkheid, inclusie, welzijn.

Argenta wil deel uitmaken van de oplossing om het tij te doen keren. Daarom willen we inzetten op de financiële weerbaarheid van klanten, van Argenta zelf en in de maatschappij. Want weerbare mensen kunnen zelf overwogen keuzes maken, risico's inschatten van wat ze kunnen dragen en zich verzekeren tegen wat ze niet kunnen dragen. Financiële weerbaarheid vertaalt zich in alles wat we doen. We willen er echte impact mee maken: in directe zin op onze klanten en medewerkers, maar ook indirect op de samenleving en onze omgeving.

Met dit klimaatrapport willen we duiding geven over hoe Argenta zich inzet voor een klimaatneutrale samenleving. Het omvat onze strategie en concrete acties die we de komende jaren zullen ondernemen om de effecten van de klimaatverandering voor onze klanten en de samenleving te beperken. Onze ambities moeten authentiek, maar ook pragmatisch en realistisch zijn. Er is nog een weg af te leggen alvorens we de omwenteling écht kunnen waarmaken. Daarom moeten we vastberaden doorzetten. Iets wat we bij Argenta wel gewoon zijn.

Peter Devlies
(CEO, CSO)

Executive summary

In 2022 boekt Argenta verder vooruitgang in zijn klimaatactieplan en staan we een stap dichterbij het realiseren van onze purpose, door in te zetten op de financiële weerbaarheid van klanten, van Argenta zelf en in de maatschappij. Om de impact van de klimaatverandering op onze klanten en ons businessmodel beter te begrijpen, verrijkten we onze eerste inzichten met nieuwe analyses die werden gegenereerd uit o.m. nieuwe klimaat gerelateerde data, KRI's (key risico indicatoren), stresstesten en thematische reviews.

Hieruit blijkt dat potentieel de grootste impact te verwachten valt binnen onze hypothecaire kredietportefeuilles in België en Nederland, die eerder gevoelig zijn voor de transitie gebonden effecten van de klimaatverandering, en in mindere mate voor de fysieke klimaatrisico's. De hypothecaire portefeuilles vertegenwoordigen dan ook het grootste aandeel van onze businessactiviteiten, waardoor we de impact als materieel beschouwen.

Als we willen inzetten op de financiële weerbaarheid van onze klanten, dienen we dan ook voornamelijk te focussen op thema's zoals duurzaam wonen en verzekeren.

Om de financiële impact op het businessmodel te begrijpen, integreerde Argenta klimaatspecifieke scenario's binnen het interne stresstesting kader en nam ook deel aan de klimaat stress-test analyse van de ECB. Daaruit blijkt dat de financiële impact eerder beperkt is.

De ECB voerde in 2022 een thematisch onderzoek naar de vorderingen in het klimaatactieplan. Het onderzoek bevestigde de goede vooruitgang van Argenta, maar benadrukte ook het belang van betrouwbare klimaat gerelateerde data die Argenta verder in staat moet stellen om concrete ambities en meetbare KPI's (key performance indicatoren) te definiëren. De toezichthouder verwacht dan ook dat Argenta – samen met de andere Europese banken – tegen eind 2024¹ volledig voldoet aan de 13 ECB-verwachtingen met betrekking tot klimaatrisico's.

In 2023 zal Argenta zijn strategische klimaatambities verder uitwerken en vertalen naar KPI's op zowel groeps-, businessline-, en productniveau en dit binnen het algemene kader van onze purpose en het duurzaamheidsactieplan 2023-2026.

Met een versterkte governance en een adequaat risicobeheer zijn we van mening dat we de juiste vooruitgang kunnen boeken om onze doelen te bereiken.

1 • In de [ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's](#) zet de ECB uiteen wat ze, binnen het huidige prudentiële kader, van banken verwacht op het gebied van een veilig en verstandig beheer van klimaat- en milieurisico's en van transparante informatieverschaffing daarover.

Over dit verslag

Sinds 2021 rapporteert Argenta over zijn klimaatinspanningen via het klimaatrapport. Het rapport maakt integraal deel uit van het activiteiten- en duurzaamheidsverslag. Het is bestemd voor alle klanten, kantoorhouders, medewerkers, coöperatieve en familiale aandeelhouders, institutionele beleggers, toezichthouders, maatschappelijke vertegenwoordigers en andere belanghebbenden die geïnteresseerd zijn in de strategie, de inspanningen en resultaten op het gebied van het klimaatbeleid, maar ook op het businessmodel van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep en alle onderliggende vennootschappen.

De rapportage omvat de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 en werd gebaseerd op de Task Force on Climate-Related Financial Disclosure-standaard (TCFD). Dit betekent dat het verslag dezelfde structuur hanteert zoals het TCFD-kader vooropstelt: met hoofdstukken over governance, strategie, risicomanagement alsook risico indicatoren en doelstellingen. Daarnaast omvat het rapport ook de kwalitatieve rapporteringsvereisten met betrekking tot klimaat, sociale en governance risico's in kader van Pijler III, conform het artikel 449a CRR (capital

requirement regulation). Het verslag werd naar best vermogen opgemaakt en is gebaseerd op de informatie waarover Argenta momenteel beschikt. Argenta zal zich de komende jaren verder inspannen om de klimaatrapportering te verbeteren.

Argenta's klimaatinspanningen kunnen niet los worden gezien van de bredere context van duurzaamheid. Voor Argenta is de "E" van ecologie namelijk inherent verbonden met de "S" van social en de "G" van governance. Dat betekent dat we, naast de nood aan een transitie richting een klimaatneutrale economie, ook aandacht moeten hebben voor de sociale gevolgen die hiermee gepaard gaan. In dit klimaatrapport wordt dan ook regelmatig ingegaan op sociale topics zoals toegankelijkheid en betaalbaarheid voor iedereen.

Governance

Bij Argenta is deugdelijk bestuur erg belangrijk. Deugdelijk bestuur omvat onder meer het uittekenen en implementeren van de strategie, het opzetten van een doeltreffend bestuur en interne controle, het onderkennen van en het passend rekening houden met de belangen van alle stakeholders en het leiden van het bedrijf in overeenstemming met de principes van een gezond en voorzichtig beleid, conform de toepasselijke regelgeving. Hierbij draagt Argenta principes zoals diversiteit en een gezond beloningsbeleid zonder bonuscultuur hoog in het vaandel.

Argenta streeft naar een transparante beleidsstructuur die een gezond en voorzichtig beleid bevordert. De ondernemingsactiviteit is in essentie te situeren bij de bankpool en de verzekeringspool, en de leiding daarvan (de managementfunctie) ligt bij de directiecomités van resp. Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties. De onafhankelijke controlefuncties en het personeelsbeleid zijn op groepsniveau georganiseerd en de leiding daarvan ligt bij het directiecomité van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

Vind [hier](#) meer informatie over de governance bij Argenta.

Duurzaamheidswerking

Raad van bestuur en directiecomité

Argenta kiest voor een gecentraliseerde en bedrijfsoverkoepelende werking omdat duurzaamheid een thema is dat elke afdeling aanbelangt. Het duurzaamheidsbeleid wordt vastgelegd door het directiecomité en bekrachtigd door de raad van bestuur, die een belangrijke rol in ESG opneemt, conform het handvest duurzaamheid. Het directiecomité heeft de CEO aangesteld als Chief Sustainability Officer (CSO). Zijn opdracht bestaat erin om duurzaamheid binnen alle departementen van Argenta een prominente plaats te geven, via onder meer de strategische bedrijfsdoelstellingen, het duurzaamheidsactieplan, het risicobeleid, de jaarlijkse budgetten en de businessplannen. De CSO wordt bijgestaan door een duurzaamheidsmanager, die mee in staat voor de implementatie van het beleid.

“ESG kan niet los van strategie gezien worden en maakt dus deel uit van de strategische update 2026”

Peter Devlies (CEO)



Groepsduurzaamheidscomité

Het Groepsduurzaamheidscomité (GDC) geeft vorm aan het algemeen duurzaamheidsbeleid en staat in voor de concrete vertaling naar de verschillende bedrijfsactiviteiten.

Het GDC wordt voorgezeten door de CSO en bestaat uit leden met specifieke ESG-expertise uit de verschillende bedrijfsafdelingen (Lenen, Verzekeren, Beleggen en Bankieren) en leden met expertise in klimaatrisico's en andere duurzaamheidsrisico's. Het GDC komt trimestrieel samen om strategische topics en de vooruitgang binnen de departementen te bespreken. Het GDC rapporteert rechtstreeks aan het directiecomité.

Investeringsexclusiecomité

Het Investeringsexclusiecomité (IEC) staat in voor de uitvoering van een consequent exclusiebeleid. Het IEC bestaat uit leden met specifieke expertise in duurzaam beleggen, maar ook de duurzaamheidsmanager en het risicobeheer departement zijn vertegenwoordigd in dit comité. Het IEC rapporteert aan de investeringscomités van de verschillende beleggingsentiteiten binnen de Argenta Groep.

Green bond overleg

Het Green Bond Overleg (GBO) beheert het Green Bond Framework voor Argenta. Met dit kader kan Argenta

groene schulduitgiftes doen en de groei in duurzame woonkredieten stimuleren, om zo de transitie naar een klimaat neutrale samenleving mee te ondersteunen. Het GBO rapporteert aan het GDC.

Risicobeheer

Het risico(limiet)kader inzake klimaat- en duurzaamheidsrisico's (financieel) en merk- en duurzaamheidsrisico's (niet-financieel) wordt voorgesteld en beheerd door de risicobeheerfunctie en via de (gekoppelde) beleidslijn(en) goedgekeurd door de raad van bestuur.

De opvolging van klimaat- en duurzaamheidsrisico's werd toegewezen aan de betrokken 3 Lines of Defense departementen die ook instaan voor de opvolging van onder meer marktrisico, kredietrisico, onderschrijvingsrisico en liquiditeitsrisico. Deze departementen volgen het risicobeheerkader op en staan in voor de identificatie, meting, beheer en rapportering van de risico's. Daarnaast is er algemene opvolging binnen de raad van bestuur, het auditcomité, het risicocomité, het groepstoezichtcomité, het directiecomité, het MTO (managementoverleg) in Nederland, het groepsrisicocomité (GRC), het kredietrisicocomité retail (Kreco), het verzekeringsrisicocomité (VRC), het asset & liability comité (ALCO), Investeringsoverleg & Ratingoverleg en

ten slotte het Beleggingsoverleg.

Het governance organogram in kader van klimaat- en duurzaamheidsrisico's kan je in [bijlage](#) vinden.

Integriteit en gedragscodes

Op het vlak van ethiek en integriteit blijft Argenta trouw aan zijn waarden. Eerlijke verkoopsmethodes en een no-nonsense cultuur blijven uitermate belangrijk voor Argenta. Argenta is zich bewust van het belang van het bevorderen en waarborgen van integriteit in alle geledingen. 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. Integriteit impliceert trouw aan de algemeen aanvaarde normen in de bank- en verzekeringssector, maar ook aan de purpose en eigen ondernemingswaarden: dichtbij, ondernemend, pragmatisch en eenvoudig (DOPE).

De compliancefunctie vervult een belangrijke rol in het vormen en de handhaving van het integriteitsbeleid. De compliance officer van de Argenta groep, tevens directeur Compliance, is belast met een coördinerende en initiatief nemende rol m.b.t. de uitvoering van het integriteitsbeleid en rapporteert aan het directiecomité.

Meer informatie over het integriteitsbeleid en de gedragscodes kan je [hier](#) vinden.

Beloningsbeleid

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 en omvat het verloningspakket van de betreffende medewerker. Medewerkers met eenzelfde looncategorie hebben dus een verloningspakket dat bestaat uit dezelfde onderdelen en fundamenteën.

Zowel bij het management en de medewerkers van Argenta als bij de bestuurders geldt er geen bonuscultuur. Er wordt geen variabele verloning, toegekend, ook niet voor het behalen van ESG-doelstellingen. Het niet toekennen van een variabele verloning is een bewuste governance-keuze om te vermijden dat het nastreven van kortetermijndoelstellingen ten koste gaat van de doelstellingen van Argenta op langere termijn.

Voor meer uitgebreide informatie over Argenta's governance en duurzaamheidswerking verwijzen we naar het activiteiten- en duurzaamheidsverslag 2022.



Strategie

De klimaatverandering kan grote gevolgen hebben voor de financiële sector. Het businessmodel van zowel banken, verzekeraars als asset managers kunnen onder druk komen te staan ten gevolge van fysieke en transitie gebonden effecten die de klimaatverandering teweeg kan brengen.

Daarnaast treden ook andere belangrijke, sociale gevolgen prominent op de voorgrond. Want hoe zorgen we ervoor dat iedereen voldoende beschermd is tegen de gevolgen? Hoe zorgen we ervoor dat iedereen de transitie kan maken, op een betaalbare manier?

De druk op de sector neemt toe, met meer wettelijke vereisten waaraan moet worden voldaan. De nood aan een adequaat risicobeleid en sterke governance en de stijgende vraag naar transparantie ten aanzien van klanten, medewerkers, investeerders, aandeelhouders, de regelgever en toezichthouder zorgt voor extra druk op de sector.

Om ons hiertegen te wapenen, komt het er vooral op aan die impact goed te begrijpen, het effect tijdig te identificeren, te monitoren en de bedrijfsstrategie adequaat aan te passen.

Het directiecomité en de raad van bestuur

onderschrijven dat we in Argenta verantwoordelijkheid opnemen ten behoeve van onze klanten en medewerkers. En volop inzetten op hun financiële weerbaarheid.

Financiële weerbaarheid

“In een onvoorspelbare wereld doet Argenta wat in de financiële sector uitzonderlijk is: op een door en door verantwoorde manier voor zijn klanten en medewerkers zorgen, zodat ze weerbaar zijn in die onvoorspelbare wereld.”

Argenta wil inzetten op financiële weerbaarheid. Onze purpose komt niet uit de lucht gevallen. Hij ligt in lijn met wat Argenta al jaren doet. Onze bestaansredenen, de inzet van alles wat we doen, is tijdloos. En tegelijk actueler dan ooit.

Financiële weerbaarheid in alles wat we doen

Argenta's purpose is wat ons onderscheidt van de rest van de markt. We willen er echte impact mee maken: in

een directe zin op onze klanten en medewerkers, maar ook indirect op de maatschappij en onze omgeving. Want wie weerbaar is, is gewapend tegen onzekerheid. En dat is een duurzame aanpak.

Alles wat we doen, heeft een link met financiële weerbaarheid:

- Met een dichtbij en eenvoudig aanbod maken we bankieren en verzekeren laagdrempelig voor onze klanten. Want mensen die hun financiën en verzekeringen begrijpen en er onderbouwde beslissingen over kunnen nemen, voelen zich weerbaar en zijn geruster over de toekomst.
- We willen op een duurzame manier waarde creëren voor elkaar, onze klanten, onze omgeving en onze maatschappij. Want duurzaamheid maakt ons weerbaar in de belangrijkste uitdagingen van dit moment: het milieu en het klimaat.
- We nemen in elke tak van ons bestuur onze verantwoordelijkheid voor de financiële weerbaarheid van onze klanten, medewerkers en partners. Zodat elke strategische beslissing en elke investering ons en onze klanten een stuk weerbaarder maakt.

De relevantie van onze purpose wordt nog eens

versterkt door de context waarin we leven met de impact van de klimaatuitdagingen, sociale vraagstukken rond gelijkwaardigheid, inclusie en ontwikkeling, welzijnsvragen over de mentale en fysieke gezondheid, veiligheid, ... Onze purpose is dus nauw verbonden met belangrijke duurzaamheidsuitdagingen.

Klanten

Argenta begeleidt klanten levenslang om de juiste financiële keuzes te maken. Elke duurzame verzekering, belegging of elk duurzaam krediet is dus een stap in de goede richting. Een duurzame woning houdt de energiekosten onder controle en behoudt zijn vastgoedwaarde, als appeltje voor de dorst. Voldoende verzekerd zijn tegen onvoorziene gebeurtenissen zoals een ongeval of natuurramp beschermt klanten financieel en brengt extra gemoedsrust. Weten dat je spaarcenten niet belegd worden in wapens en wat de energiesector betreft enkel in energiebedrijven zonder fossiele brandstoffen of minstens met een duidelijk plan om op korte termijn zonder fossiele brandstoffen te werken, maakt beleggen maatschappelijk verantwoord.

Alles wat we doen, draagt bij tot de financiële weerbaarheid van onze klanten. Als we dit consequent en op grote schaal doen, kunnen we de transitie naar een klimaatneutrale economie mee helpen waarmaken. Mét voldoende oog voor betaalbaarheid en toegankelijkheid.

Duurzaam wonen

“Argenta wil de komende jaren sterk inzetten op duurzame renovaties, om op die manier het aandeel duurzame hypotheekportefeuille op de balans stelselmatig te doen groeien. Tegen 2050 streeft Argenta naar een volledig duurzame hypotheekportefeuille op basis van het ‘Orderly Scenario’². In 2023 zal Argenta deze ambitie verder verfijnen en vertalen in concrete, meetbare doelstellingen.”

Tegen 2050 moet elke Europeaan in een duurzame, energie-efficiënte woning kunnen wonen. Maar hoe zorgen we ervoor dat dit betaalbaar is voor iedereen? En hoe beschermen we onze klanten tegen de gevolgen van de klimaatverandering?

Dat kan door klanten inzicht te geven in de duurzaamheidskwaliteit van hun woning en de risico's die eraan verbonden zijn. Door klanten te helpen om energiekosten onder controle te houden en de waarde van de woning op lange termijn te versterken. En door klanten voldoende te verzekeren zodat ze gerust kunnen zijn, en ze voldoende te ondersteunen om de juiste woonkeuzes te maken.

“Om een beeld te krijgen van de duurzaamheidskwaliteit van de Belgische portefeuille kredieten, heeft Argenta in 2022 significante inspanningen geleverd om de data van EPC-waarderingen van de panden in portefeuille te verzamelen. En ook de komende jaren wordt volop ingezet op een kwalitatieve pandendatabase.”

Ann Brands (COO)



² • Het Network for Greening the Financial System (NGFS) ontwikkelde verschillende klimaatscenario's waarmee financiële instellingen aan de slag kunnen gaan om de impact op hun businessmodel beter te begrijpen aan de hand van klimaatstresstesten die ze volgens deze scenario's uitvoeren. Het 'Orderly Scenario' gaat ervan uit dat het politieke beleid onmiddellijk en gradueel inspanningen levert waardoor zowel de fysieke als transitiegebonden effecten van de klimaatverandering onder controle blijven.



“Voor de Nederlandse portefeuille werd volop ingezet op het verzamelen van EPC-labels en staat de database zo goed als volledig op punt. De financiering van duurzame woningen zit duidelijk ook in Nederland helemaal in de lift, en om dit te ondersteunen brachten we het Energie Bespaar Budget als renovatie optie voor onze klanten, en maken we ons sterk voor nieuwbouw in onze voorwaarden.”

Sander Blommaert (CEO Argenta Nederland)

Lees [hier](#) wat Argenta in 2022 realiseerde.

Duurzame mobiliteit

“Argenta is ervan overtuigd dat duurzame mobiliteit bijdraagt aan de financiële weerbaarheid van klanten. Daarom wil Argenta hier de komende jaren sterk op inzetten. Tegen 2040 wil Argenta uitsluitend duurzame voertuigen financieren.”

We leggen de nadruk op de financiering en verzekering van fietsen en elektrische of hybride voertuigen. Klanten krijgen een tariefkorting voor de aanschaf van een duurzame wagen of fiets. Ongevallen met elektrische fietsen zijn automatisch verzekerd via de familiale verzekering. In de komende jaren willen we nieuwe producten en diensten ontwikkelen die klanten ondersteunen in duurzame én betaalbare verplaatsingen.

Lees [hier](#) wat Argenta in 2022 realiseerde.

Duurzaam beleggen

“Omdat elke euro waardevol is, zijn we ons bewust van de impact die we kunnen maken via de geldstromen die we beheren voor onze klanten. Argenta gaat 2023 in met uitsluitend nog duurzame beleggingsfondsen (SFDR 8 of 9 classificatie) in het aanbod.”

Bij Argenta geldt al jaren een beleid waarin geen plaats is voor onethische investeringen binnen de eigen fondsen. Zowel voor de beleggingsfondsen die worden beheerd door Argenta Asset Management (AAM) als de pensioenfondsen die worden beheerd door Arvestar,

geldt een strenge uitsluitingslijst met controversiële en onethische bedrijven waarin niet geïnvesteerd mag worden.

Zo wordt er niet geïnvesteerd in bedrijven die hun bedrijfsmodel baseren op niet-duurzame activiteiten, noch in bedrijven die in opspraak komen voor ernstige inbreuken tegen ethische normen. Dit binnen een conservatief en financieel voorzichtig investeringskader met focus op een gezonde risico/return.

Ontdek [hier](#) meer over Argenta's exclusiebeleid. Daarnaast kunnen klanten kiezen voor duurzame accentfondsen.

Lees [hier](#) wat Argenta in 2022 realiseerde.

Duurzaam bankieren

Argenta vindt het belangrijk dat klanten hun bankproducten begrijpen en goed kunnen inschatten wat ze nodig hebben om hun financiële gezondheid te verbeteren. Door toegankelijk te zijn en drempels te verlagen, werkt Argenta financieel inclusief. Internetbankieren en de mobiele app zijn gratis en maken het nog eenvoudiger om bankzaken online of mobiel te beheren. Daarnaast is Argenta ook steeds dichtbij via zijn uitgebreid kantorennet.

Lees [hier](#) wat Argenta in 2022 realiseerde.

Medewerkers

Argenta kan alleen maar groeien als het zijn medewerkers – zijn talenten – laat groeien. En omgekeerd kunnen die talenten alleen maar groeien als de organisatie groeit. Daarom investeren we in geëngageerde medewerkers die de ambassadeurs zijn van Argenta. We tonen hen hetzelfde engagement dat we van hen verwachten door medewerkers te ondersteunen, versterken, betrekken en inspireren. Zo zetten we samen sterke resultaten neer en realiseren we toegevoegde waarde.

[Hier](#) kan je meer informatie vinden over onze aanpak ten aanzien van onze medewerkers.

Focus op duurzaamheid

Als financiële instelling dragen wij verantwoordelijkheid ten aanzien van mens, milieu en maatschappij. En dat resulteert in stabiele en betere bedrijfsresultaten, gelukkige medewerkers en een gezonde samenleving. Daar zijn we bij Argenta van overtuigd. Als we meer financiële weerbaarheid willen bereiken, moeten we ook volop inzetten in de drie pijlers of de “ESG”-dimensies van duurzaamheid: ecologie (E), maatschappij (S voor ‘social’) en goed bestuur en verantwoord ondernemerschap (G voor ‘governance’).

Onze duurzaamheidsambities

- Argenta wil dichtbij zijn medewerkers en klanten staan, want hun engagement maakt onze organisatie sterk. Door zorg voor hen te dragen, bouwen we aan een langetermijnrelatie. Daarom streven we naar een NPS (net promotor score) van 50 en willen we dat minstens 80 % van onze medewerkers geëngageerd is. (SDG 8)
- Argenta wil dichtbij zijn met een eenvoudig aanbod. Argenta wil drempels verlagen door financieel en digitaal inclusief te zijn. Door de financiële gezondheid van klanten te verzekeren, dragen we bij aan hun financiële weerbaarheid. Daarom wil Argenta elk jaar meer klanten kunnen bereiken en het gebruik van de mobiele app verder stimuleren. We zetten in op veilige dienstverlening. (SDG 12)
- Als financiële instelling kunnen we het verschil maken via de geldstromen die we voor onze klanten beheren. Argenta kiest ervoor om die verantwoord in te zetten en positieve impact te genereren voor de maatschappij. Daarom wil Argenta het beleggingsaanbod voor zijn klanten volledig duurzaam maken. Van al zijn partners en leveranciers verwacht Argenta dat ze dezelfde duurzaamheidsprincipes onderschrijven. (SDG 11, 12)
- Argenta wil zijn ecologische voetafdruk verminderen, want bankieren en verzekeren moet geen bomen kosten. Daarom zetten we in op een lagere voetafdruk

van de hoofdzetel, maar ook via het productaanbod willen we onze impact verlagen. (SDG 13)

- Duurzaamheid maakt fundamenteel deel uit van waar Argenta voor staat, wat het doet en hoe het dat doet. En het is onlosmakelijk verbonden met ethiek en integriteit. Daarom zet Argenta sterk in op de implementatie van integriteit bij de medewerkers en op cybersecurity awareness voor klanten en medewerkers. (SDG 16)

Onze duurzaamheidsambities zijn opgenomen in het [Handvest Duurzaamheid](#) en vormen het fundament van het duurzaamheidsbeleid. De concrete stappen waarmee we doelgericht impact willen maken, staan in het duurzaamheidsactieplan 2020-2023. In 2023 zal als natuurlijk vervolg een nieuw duurzaamheidsactieplan 2023-2026 worden opgemaakt.

De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties vormen een algemeen referentiekader om over onze impact te rapporteren.

De grootste uitdagingen rond duurzaamheid vloeien voort uit het snel veranderende landschap waarin we ons bevinden. De lat komt alsmaar hoger te liggen: meer wettelijke vereisten, meer nood aan transparantie ten aanzien van klanten, medewerkers, investeerders en de regelgever. Maar ook het veranderende klimaat

stelt financiële instellingen voor uitdagingen, waardoor de nood aan een adequaat duurzaamheids- en klimaatbeleid alleen maar groter wordt.

Voor meer informatie over ons duurzaamheidsbeleid kan je [hier](#) terecht.

Milieu

Bankieren en verzekeren moet geen bomen kosten.

Argenta wil ook zelf bijdragen aan de transitie naar een klimaatneutrale samenleving, door bewust om te gaan met kapitaalstromen en bedrijfsactiviteiten.

Dat is de inzet van Argenta's klimaatbeleid.

Wat we zelf doen

Een goed klimaatbeleid begint bij onszelf. Argenta wil de ecologische voetafdruk van zijn hoofdzetel in België en de kantoren in Nederland en Luxemburg tegen 2023 met 50 % verlagen ten opzichte van de beginmetingen in 2017. Tegen 2030 wil Argenta klimaatneutraal zijn. Daarom renoveerden we onze hoofdzetel tot een duurzaam, energie-efficiënt kantoorgebouw. We zetten volop in op duurzame mobiliteit bij onze medewerkers

en verlagen het papiergebruik. In 2022 bedroeg de totale ecologische voetafdruk 1.453 ton, dat is een daling van -43% ten aanzien van 2017. De ecologische voetafdruk per medewerker bedraagt 1,32 ton. Ten aanzien van 2021 is er een stijging van 16 % merkbaar, maar dat heeft te maken met het feit dat zowel in 2021 als in 2020 de werkzaamheden op de hoofdzetel en het woon-werkverkeer een significante terugval kenden ten gevolge van de covid-19 pandemie.

Realisaties in 2022:

- In 2022 kwam ongeveer 58% van de medewerkers op een duurzame manier naar het werk. Tijdens de Week van de Mobiliteit zette Argenta medewerkers #goedopweg met een gezond ontbijt en een gratis fietshersteldienst voor iedereen die op een duurzame manier naar het werk kwam. Vanaf 2023 krijgen Argenta-medewerkers een maandelijks mobiliteitsbudget waarmee ze een duurzame wagen of fiets kunnen kopen, of hun hypotheek of huur mee betalen.
- Argenta spreekt ook leveranciers en partners aan op hun verantwoordelijkheid. Alle leveranciers moeten het duurzaamheidscharter van Argenta ondertekenen en duurzaamheid geeft mee de doorslag in het aankoopproces. Argenta focust op milieuvriendelijke oplossingen, zoals groene ICT en circulaire economie.

- Via de eigen investeringsportefeuilles van de bank en verzekeraar investeren we zoveel mogelijk in duurzame ondernemingen die de klimaattransitie ondersteunen of lokale projecten met maatschappelijke impact. We hanteren een exclusiebeleid met betrekking tot onethische bedrijven en sectoren.
- Argenta heeft een **Green Bond Framework** opgemaakt, met de ambitie om groene obligaties uit te geven om zo de groei van duurzame hypotheekleningen te stimuleren. De uitgiftes van de eerste groene obligaties voor institutionele beleggers in 2022 waren goed voor 1,1 miljard euro.



“Door de uitgiftes onder Argenta’s Green Bond Framework kan Argenta verder meebouwen aan de vergroening van de huizenmarkt en duurzame mobiliteit”

Geert Ameloot

Wat we voor onze klanten doen

Door onze bedrijfsactiviteiten te verduurzamen, kunnen we positieve impact maken voor onze klanten, maar ook voor het milieu en onze samenleving.

Argenta brengt sinds enkele jaren de ecologische voetafdruk van zijn beleggingen in kaart. Ten aanzien van 2021 daalde de gemiddelde ecologische voetafdruk per fonds van 102 naar 72 ton CO₂ per geïnvesteerd miljoen euro. Investerings in hernieuwbare energie leidden tot een besparing van 2,9 ton CO₂-uitstoot per geïnvesteerd miljoen euro.

Ontdek [hier](#) de ecologische voetafdruk van onze beleggingsfondsen

Argenta ondersteunt klanten die duurzaam renoveren of een woning kopen met een gunstige EPC-score (energieprestatiecertificaat). Zo zetten we de transitie naar een duurzaam woonpatrimonium kracht bij. Hetzelfde doen we door duurzame mobiliteit te promoten met tariefkortingen voor fietsleningen en leningen voor hybride of elektrische voertuigen.

Vanaf 2023 zal Argenta rapporteren over de uitstoot van zijn bedrijfsactiviteiten, de zogenaamde “financed emissions”. Dit moet ons helpen om concrete reductiedoelstellingen te bepalen

Taxonomy-rapportering

Sinds 1 januari 2022 moet Argenta informatie verstrekken over het duurzame karakter van zijn

bedrijfsactiviteiten conform de Taxonomy Regulation.

Deze regelgeving voorziet in een classificatie van ecologisch duurzame activiteiten volgens zes vooropgestelde milieudoelstellingen:

- Mitigatie van klimaatverandering;
- Adaptatie aan klimaatverandering;
- Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- Transitie naar een circulaire economie;
- Preventie en bestrijding van verontreiniging;
- Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Conform de vereisten zoals beschreven in Artikel 10 van de Artikel 8 Disclosures Delegated Act, dient de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep in 2023 over de “Taxonomy-eligibility” van zijn businessactiviteiten te rapporteren.

Ongeveer driekwart van de activiteiten van Argenta Spaarbank komen in aanmerking om als duurzaam te worden beschouwd volgens de Taxonomy-eligibility definitie. Voor de verzekeringsactiviteiten komt meer dan een derde van de investeringen waarbij het risico niet door de polishouders wordt gedragen in aanmerking.

Meer informatie over de Taxonomy-eligibility rapportering kan je [hier](#) vinden.

Maatschappij

**Elke euro is waardevol.
Argenta maakt het verschil door de
geldstromen van zijn klanten duurzaam
te beheren. We investeren zoveel
mogelijk in lokale en tastbare projecten.
We hanteren een exclusiebeleid ten
aanzien van onethische bedrijven en
sectoren.**

Argenta wil positief bijdragen aan maatschappelijke uitdagingen door:

- als bedrijf financieel gezond te zijn met het oog op de lange termijn
- te investeren en beleggen aan de hand van duurzame principes
- duurzaamheid de doorslag te laten geven bij de keuze van partners en leveranciers
- ons samen in te zetten voor het goede doel

De exclusie investeringsprincipes die we toepassen voor de beleggingsfondsen van klanten, passen we ook toe voor de investeringsportefeuille van zowel onze bank als verzekeraar. Om onze maatschappelijke impact nog meer tastbaar te maken, investeren we in

duurzame en lokale projecten. Een deel van de gelden van onze klanten uit spaar- en betaalrekeningen worden belegd in leningen en obligaties aan lokale overheidsinstellingen, zoals steden en gemeenten, of in lokale infrastructuurprojecten.

Argenta investeerde al meer dan 1 miljard euro in de lokale economie. Die investeringen gaven financiële zuurstof aan projecten in sociale huisvesting, ouderenzorg, studentenhuisvesting, infrastructuur voor personen met een handicap, groene stroom-projecten enzovoort. We wijken ook niet af van dat pad. Daarnaast werd er het voorbije jaar geïnvesteerd in de sterk groeiende markt van duurzame obligaties, en valt ongeveer 10 % van de totale portefeuille aan schuldinstrumenten onder een groen, sociaal, of duurzaam investeringskader. In de komende jaren zal Argenta inspanningen leveren om dit aandeel verder te verhogen.

Ook op vlak van risicoanalyse werden er stappen vooruit gezet, en wordt bij elke investeringsbeslissing het duurzaamheidsprofiel van de onderneming in rekening gebracht. We doen onder andere beroep op externe ESG-dataproviders, analyseren klimaat- en duurzaamheidsrisico's en focussen in onze aandelenportefeuille op ondernemingen die de duurzame transitie kunnen ondersteunen.

Deze doorgedreven focus op duurzaamheid loonde in 2022 en zorgt ervoor dat de Tak 21 levensverzekeringen onder beheer het jaar 2023 aanvangen met een SFDR artikel 8 classificatie, waarmee duurzaamheid als een fundamentele pijler van het investeringsbeleid van Argenta werd neergezet. Een tendens waarin in 2023 stevig op verder zal worden gezet. In 2022 werden er risico indicatoren inzake transitierisico opgenomen binnen het risicokader van Argenta

Meer weten over onze inspanningen voor de maatschappij kan [hier](#).

Duurzaamheidsrapportering

Sinds 2012 rapporteert Argenta over zijn duurzame activiteiten via het geïntegreerd activiteiten- en duurzaamheidsverslag, dat samen met een aantal materiële ESG-topics wordt geauditeerd door de bedrijfsrevisor. De duurzaamheidsrapportering wordt gelinkt aan de [duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties](#) ('Sustainable Development Goals' of 'SDG's'), en is gebaseerd op de [GRI-rapporteringstandaarden](#) (optie 'Core').

De laatste jaren is het wettelijke kader rond klimaat- en duurzaamheidsrapportering sterk gewijzigd:

- **EU Taxonomy:** Jaarlijkse rapportering van taxonomy-eligibility en alignment (e.g. green asset ratio) van onze balans op geconsolideerd niveau. Dit omvat het aandeel dat Argenta investeert in ecologisch duurzame projecten cfr. de Taxonomy-definitie. De Taxonomy-rapportering maakt deel uit van het jaarlijkse activiteiten- en duurzaamheidsverslag. De EU Taxonomy treedt gradueel in werking, met eerste inwerkingtreding sinds 1 januari 2021.

De taxonomy-eligibility rapportering van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep 2022 kan u [hier](#) vinden.

- **CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive):** Nieuwe jaarlijkse disclosure-vereisten omtrent duurzaamheid die voortbouwen op NFRD (Non-Financial Reporting Directive), en gebaseerd zijn op ESRS, waaronder ook heel wat generieke en sectorspecifieke rapporteringsvereisten met betrekking tot ecologie/klimaat, maar ook social en governance disclosure vereisten. CSRD gaat in voege vanaf 1 januari 2025 voor de activiteiten van het boekjaar 2024. De klimaatgerelateerde rapporteringsvereisten zullen geïntegreerd worden in het Klimaatrapport.
- **Pillar III:** Jaarlijkse disclosure-vereisten rond klimaat- en duurzaamheid voor de activiteiten van Argenta

Spaarbank. De kwantitatieve rapporteringsvereisten worden integraal opgenomen in de aparte Pillar III-rapportering, de kwalitatieve rapporteringsvereisten werden opgenomen in dit klimaatrapport (zie overzichtstabel in annex). Het Pillar III-rapport voor 2022 kan u [hier](#) vinden.

- **TCFD (Task Force for climate-related Financial Disclosures):** Dit is een internationaal kader voor klimaat gerelateerde rapporteringen. Hoewel het geen verplicht noch wettelijk kader is, wordt dit in de sector algemeen aanvaard als een performante approach om de klimaatinspanningen van ondernemingen in kaart te brengen. Een overzicht met de TCFD-rapporteringsvereisten kan u in de annex van het klimaatrapport vinden.
- **SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation):** Dit is eveneens een kader voor duurzaamheidsgerelateerde rapporteringen in kader van beleggingen. Daarbij moet specifieke kwalitatieve informatie met betrekking tot onze beleggingsactiviteiten vanaf 1 januari 2023 gepubliceerd te worden. Vanaf 30 juni 2023 zal er ook kwantitatieve informatie ter beschikking worden gesteld op periodieke basis.

Risicomanagement

Kader voor risicobeheer

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 risicobeheer dan ook als een van zijn kernactiviteiten.

Het kader voor risicobeheer wordt voortdurend geactualiseerd en aangepast op basis van nieuwe reglementeringen, de evolutie van marktstandaarden, dagelijkse ervaringen en wijzigingen in de activiteiten van Argenta. Sommige van die wijzigingen zijn rechtstreeks het gevolg van duurzame keuzes die Argenta maakt. Om het vertrouwen van alle belanghebbenden te verdienen, moeten we aantonen dat er toereikende risicobeheerprocedures aanwezig zijn. Die stakeholders zijn onze klanten, beleggers, kantoorhouders, toezichthouders en ratingbureaus, maar ook bestuurders, management en medewerkers.

Organisatie van de risicobeheerfunctie

De raad van bestuur en het directiecomité nemen het

voortouw in het realiseren van een gezonde risicocultuur binnen heel de organisatie. Hierbij heeft de raad van bestuur de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor een goed risicobeheer binnen de organisatie. De raad stuurt hiervoor het directiecomité en in het bijzonder de CEO en CRO aan om voldoende mensen en middelen ter beschikking te stellen om risicobeheer in de regelen.

De risicobeheerfunctie binnen Argenta is centraal georganiseerd op niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep (BVg) met uitzondering van de risicobeheerfunctie van de asset managers die decentraal wordt georganiseerd binnen de betreffende beheersvennootschappen en de lokale invulling binnen Argenta in Nederland. De centrale risicobeheerfunctie zorgt voor een groepsbreed holistisch perspectief op financiële en niet-financiële risico's om zodoende te waarborgen dat aan de risicostrategie wordt voldaan. Dit kader definieert het geheel van bouwstenen, praktijken en processen volgens welke Argenta zijn risicobeheermodel hanteert.

De groepsrisicobeheerfunctie wordt centraal ingevuld door de directies Risk & Validatie (focus op financiële risico's) en Non-Financial Risk Management & Supervisory Office (focus op niet-financiële risico's), met

functionele lijn met het decentraal risicobeheer binnen Bijkantoor NL, AAM en Arvestar (asset management beheervenootschappen).

Het beleid rond risicobeheer gaat formeel uit van de raad van bestuur. Zij bepaalt de risico appetijt, de risico tolerantie en het risicobeleid voor de verschillende operationele en business activiteiten. Hierbij kijkt de raad nauwgezet toe dat strategische, kapitaal- en financiële planningen van Argenta gealigneerd zijn. De raad is nauw betrokken bij het toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van Argenta en op het beheer van alle significante risico's en wordt hierin geadviseerd door het risicocomité en het auditcomité. De raad laat zich bij de uitvoering van dat toezicht tevens ondersteunen door de onafhankelijke risicobeheersfunctie, die samen met de compliance en de actuariële functie de tweede lijn controlefunctie uitmaakt binnen het "3 lines of defense" model inzake governance.

Binnen het Charter Risicobeheer wordt vastgelegd wat het statuut is van de onafhankelijke risicobeheersfunctie en wordt ook ingegaan op rechten en prerogatieven, middelen, taken en verantwoordelijkheden alsook rapporteringsverplichtingen.

De risicobeheersfunctie verzekert dat alle materiële risico's zijn geïdentificeerd en worden beheerd binnen de

risico appetijt vastgelegd door de raad. Een belangrijke leidraad bij het beheer van de risico's vormt aldus de Argenta risicocartografie: dit is een identificatie van alle relevante financiële en niet-financiële risico's voor Argenta die toegewezen worden aan de operationele bedrijfsactiviteiten en onafhankelijke controlefuncties binnen het kader van het "3 lines of defense" model. Deze risicocartografie wordt jaarlijks geactualiseerd waardoor een gepast ownership van de risico's ontstaat. Argenta heeft ervoor geopteerd om binnen de risicocartografie, goedgekeurd door de raad van bestuur op advies van het risicocomité, een duidelijk onderscheid te maken tussen (i) klimaat en duurzaamheid (ESG) als een financieel risico en (ii) merk en duurzaamheid als een niet-financieel risico. De risico's uit de risicocartografie worden opgenomen binnen het Risk Appetijt Framework (RAF), waarbij per risicotype een risicoprofiel wordt opgesteld en gerapporteerd.

- Klimaat- en duurzaamheid (ESG) risico werd gedefinieerd als de kans op impact als gevolg van gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu (E), maatschappij (S) of goed bestuur (G) die, indien ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de activa en passiva kunnen veroorzaken. Het is als een financieel risico geïdentificeerd omwille van de sterke link met een aantal andere gekoppelde en reeds

opgenomen financiële risico's, in hoofdzaak markt-, krediet-, liquiditeits- en onderschrijvingsrisico's. Zo kan klimaatrisico een cruciale impact genereren op de kredietkwaliteit van tegenpartijen via het transitierisico ingevolge wijzigingen in technologie of wetgeving. Bijgevolg worden deze risico's gemonitord binnen de krediet-, verzekerings- en eigen investeringsportefeuille alsook binnen de beleggingsfondsen.

- Merk- en duurzaamheidsrisico heeft te maken met de kans op impact als (in)direct gevolg van strategische en operationele beslissingen, de implementatie ervan en/of de interne en externe invloeden erop. Het werd geïdentificeerd als niet-financieel risico en gekoppeld aan merk risico. Argenta monitort een aantal materiële ESG-topics om zijn prestaties met betrekking tot ecologisch, sociaal en bestuurlijk beleid stelselmatig te verbeteren.

Elk van de gekoppelde risico's is de grondslag van een afzonderlijke beleidslijn, waar telkens ook de comité- en overlegstructuur wordt vermeld. Hierdoor wordt het betreffende risico aangestuurd op zowel strategisch, tactisch en operationeel niveau. In het Governance Memorandum wordt uitvoerig het doel, de samenstelling, de beslissingsbevoegdheid en vergaderfrequentie voor alle comités en beleidsorganen bepaald.

Klimaatrisico

Risico identificatie

Om de strategie te kunnen afstemmen op de klimaatuitdagingen is het noodzakelijk om de klimaatrisico's en opportuniteiten in kaart te brengen en de impact op het bedrijfsmodel goed te begrijpen. Na een eerste kwalitatief onderzoek in 2021, werden in 2022 verdere inspanningen geleverd om kwantitatieve analyses door te voeren op basis van nieuw gegenereerde data.

Daarbij werd onder meer gefocust op:

- De blootstelling aan fysieke klimaatrisico's op korte, middellange en lange termijn;
- De blootstelling aan transitie risico's op korte, middellange en lange termijn;
- Een inschatting van de impact op de businesscontext (regelgevend en competitief landschap, socio-demografische, technologische, macro- economische en geopolitieke context);
- De verschillende stresstest scenario's;
- Een inschatting van de materialiteit en de risicoconcentraties binnen de diverse bedrijfsactiviteiten: retail hypotheek (België en Nederland), non-retail investeringen, verzekeringsactiviteiten, asset management en wholesale funding.

Eveneens werd een verdere meer uitgebreide materialiteitsanalyse uitgevoerd, waarbij voor de verschillende business lines de materialiteit ook werd geëvalueerd vanuit de invalshoek van andere milieurisico's, sociaal risico en governance risico, naast transitie- en fysiek risico.

Uit deze analyses blijkt dat materiële impact te verwachten valt binnen onze hypothecaire kredietportefeuilles in België en Nederland, die gevoelig zijn voor de transitie-gebonden effecten van de klimaatverandering, maar ook voor de fysieke klimaatrisico's. De hypothecaire portefeuilles vertegenwoordigen het grootste aandeel van onze businessactiviteiten, waardoor we de impact als materieel moeten beschouwen.

Ook voor de non-retail investeringsportefeuilles kan een materiële impact verwacht worden voor transitie-, fysieke en sociale en governance risico's. Voor de fondsen kan materiële impact verwacht worden voor transitierisico's. Daarnaast is ook de verzekeringsportefeuille schade en gezondheid gevoelig voor fysieke risico's.

Hieronder geven we een samenvattend overzicht weer met de belangrijkste bevindingen uit het materialiteitsassessment die steunt op een grondige analyse van de materialiteit van de portefeuilles, inzichten in pockets of risk, monitoring van risicometrieën en de resultaten van stress-test analyses. Argenta beschouwt een klimaat- en duurzaamheidsrisico (ESG) als materieel wanneer de stress-test impact groter is dan 1 mio €.

| | Klimaatrisico - transitierisico | | Klimaatrisico - fysiekrisico | | Andere milieurisico's | | Sociale risico's | | Governance risico'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 |
| Hypotheke BE | x | Materieel | x | Materieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT |
| Hypotheke NL Aspa | x | Materieel | x | Materieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT |
| Hypotheke NL Aras | x | Immaterieel | x | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT |
| LOA | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT |
| 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 |
| Verzekeringen Schade | | Immaterieel | x | Materieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT |
| Verzekeringen Leven | | Immaterieel | | Immaterieel | | NVT | | Immaterieel | | NVT |
| Verzekeringen Gezondheid | | Immaterieel | x | Materieel | | NVT | | Immaterieel | | NVT |
| Wholesale funding & liquiditeit | x | Materieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel |
| Fondsen (Argenta AAM & Arvestar) | x | Materieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel | | Immaterieel |

De KRI's worden opgenomen in de risico dashboards van de gekoppelde risico's en landen finaal binnen het RAF (Risico Appetijt Framework) limietenkader. Het materialiteit assessment wordt minstens jaarlijks uitgevoerd in het kader het ICAAP en ORSA-proces en op een ad-hoc basis indien nieuwe data en rekenmethodes beschikbaar komen.

Argenta integreerde eveneens klimaatspecifieke scenario's binnen het interne stresstesting kader voor zowel bank als verzekeraar en nam ook deel aan de klimaat stresstest analyse van de ECB. Met het doorvoeren van deze stresstesten werd finaal een eerder beperkte financiële impact op het businessmodel van Argenta aangetoond.

Tevens voerde de ECB in 2022 een thematisch onderzoek uit naar het klimaatactieplan. Het onderzoek bevestigde de goede vooruitgang van Argenta, maar benadrukte ook het belang aan betrouwbare klimaatgerelateerde data die Argenta verder in staat moet stellen om concrete ambities en meetbare KPI's te definiëren.

De toezichthouder verwacht dat Argenta – samen met de andere Europese banken – tegen eind 2024 volledig voldoet aan de 13 ECB-verwachtingen met betrekking tot klimaat- en milieugerelateerde risico's.

“In 2023 neemt Argenta verder initiatief om strategische klimaatambities voorop te stellen en te vertalen naar KPI's op zowel groeps-, businessline-, en productniveau en dit binnen het algemene kader van het duurzaamheidsactieplan 2023-2026. Met een versterkte governance en een adequaat risicobeheer zijn we van mening dat we de juiste vooruitgang kunnen boeken om onze doelen te bereiken.”

Risico beheer

Klimaatrisico werd in 2021 voor het eerst opgenomen binnen de risicocartografie van Argenta. Ieder jaar vindt conform de interne governance een update van de risicocartografie plaats. Klimaat- en Duurzaamheid (ESG) risico is een financieel risico en wordt als volgt gedefinieerd:

“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.”

- **Klimaat- en milieurisico (E):** 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 aspecten m.b.t klimaatopwarming, biodiversiteit, energieconsumptie, milieuvervuiling en afvalbeheer. We onderscheiden hier fysiek risico en transitierisico. Fysiek risico refereert naar de directe fysieke effecten van milieu en klimaat op de tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten. Transitierisico refereert naar de risico's verbonden aan de timing en de snelheid van de transitie naar een meer duurzame economie op vlak van milieu en klimaat, en de impact daarvan op de tegenpartijen, investeringen en verzekeringscontracten.
- **Sociale risico (S):** 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 houden verband met de rechten, het welzijn en de belangen van mensen en gemeenschappen, en omvatten factoren als (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, arbeidsverhoudingen, gezondheid en

veiligheid op het werk, menselijk kapitaal en gemeenschappen.

- **Governance risico (G):** kans op financiële verliezen als (in)direct gevolg van de negatieve impact van governance factoren op de financiële risico's verbonden aan tegenpartijen en investeringen. Governance factoren hebben betrekking op bestuurspraktijken, met inbegrip van 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.

Hieruit bepaalde de raad van bestuur de risico appetijt statement:

“Argenta streeft ernaar om klimaat- en duurzaamheidsrisico (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 activiteiten en dit conform het duurzaamheidsbeleid en de purpose van Argenta.”

Binnen het Risico Appetijt Framework (RAF) werd aan de hand van specifieke risico indicatoren een risicoprofiel uitgewerkt.

In 2022 werden nieuwe risico indicatoren geïdentificeerd, zowel wat betreft de key performance indicatoren (KPI)³ als de key risk indicatoren (KRI) voor de retail hypotheekportefeuilles in België en Nederland en de non-retail investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar. Deze klimaatrisico indicatoren worden gedefinieerd in de betreffende beleidslijnen, besproken binnen de verantwoordelijke comités en gerapporteerd in dashboards waaronder het kwartaal RAF-dashboard naar het risicocomité van de raad. In 2023 moet het klimaatrisico monitoring dashboard verder vorm krijgen, zodat een geaggregeerd beeld over de klimaatrisico's gegarandeerd is.

Klimaatactieplan

Argenta rolde in 2021 een klimaatactieplan uit naar aanleiding van de publicatie van de ECB-richtlijnen inzake klimaat- en milieurisico's. Het actieplan omvat 13 verwachtingen of 'expectations' die werden vooropgesteld door de toezichthouder.

De toezichthouder volgt de uitvoering van het actieplan van nabij op door op geregelde tijdstippen

de implementatie te evalueren. In 2022 werd Argenta onderworpen aan een grondige beoordeling of 'deep dive' van zijn strategie, governance en risicomanagement.

Deze "thematic review" omvatte o.m.:

- Een vooruitgangsrapport waarin het kader en de vooruitgang wordt beschreven van de 13 expectations;
- Een workshop waarin de effectiviteit van Argenta's klimaatrisicobeheer binnen de hypotheek- en investeringsportefeuilles werd toegelicht;
- Een evaluatie van Argenta's stresstest kader.

Finaal kende de toezichthouder een positieve evaluatie toe over de substantiële vooruitgang die Argenta maakt. Zowel het risicobeheerkader, de koppeling van klimaatrisico met de andere risicofactoren, de brede focus op alle businessactiviteiten, als de opvolging binnen het 3 Lines of Defense model worden als positief ervaren.

Beleidslijn klimaatrisico

Een andere belangrijke mijlpaal werd in 2022 behaald met de opmaak van de bedrijfsoverkoepelende klimaatrisico beleidslijn, met finale goedkeuring door de raad in januari 2023.

3 • De relevante KPI's en KRI's zijn gebaseerd op de verwachtingen inzake transparantie vanuit diverse Europese regelgevingen en organismen, zoals de European Green Deal (i.e. carbon transition), de EBA en Eiopa gelinkte rapporteringsverwachtingen (i.e. emission volumes en transition pathways, temperature alignment, physical risk, green asset ratio), de ECB Climate Risk Guide en TCFD-disclosures (i.e. focus op business strategy/business model, governance en risk appetite, riskmanagement en rapportering), UNPRI/GRI/SFDR (i.e. sustainable investments), de EU Taxonomy (i.e. GAR, taxonomy eligibility en taxonomy alignment)



“In 2022 verhoogde Argenta zijn inspanningen rond klimaatrisico, dat door het directiecomité werd aangeduid als absolute risicoprioriteit. Samen met alle betrokken departementen werd actief gewerkt op de ontwikkeling van een robuuste beleidlijn dat moet toelaten om klimaatrisico passend op te volgen en te sturen.”

Gert Wauters

Stresstesten

Klimaatrisico werd binnen het risicobeheerkader geïntegreerd via stresstesten. Binnen de stresstest planning vormt het businessplan het centrale ankerpunt. Onder meer ICAAP, ILAAP, herstelplan, FLAOR (“Forward Looking assessment of own risks”) en ALM stresstesten vertrekken van base case businessplan scenario’s. In 2022 werden de bestaande stresstest scenario’s aangevuld met klimaatspecifieke scenario’s. Er werd een intern klimaat stresstest-scenario ontwikkeld en toegepast, dat gebaseerd is op publiek beschikbare informatie (o.a. Network for Greening the Financial System, NFGS) en eigen interne analyses.

Voor Argenta Spaarbank werd een klimaat stresstest scenario opgenomen binnen ICAAP, geïnspireerd op het “Disorderly Scenario” dat door de ECB en de NGFS (Network for Greening the Financial System) vooropgesteld. Ook binnen ORSA werd een klimaat stresstest scenario opgenomen. Daarnaast rekende Argenta de ECB-klimaatrisico stresstest door tijdens de eerste jaarhelft van 2022. De doorrekening van de ECB-klimaatrisico stresstesten werd grondig voorbereid met alle betrokken departementen zodoende dat tijdig data- en methodologische gaps werden geïdentificeerd en opgelost. In 2023 zal Argenta inzetten op verdere verbeteringen van de stresstesten, door onder meer op risicosegmentatie en risico identificatie te focussen. Meer informatie over de verschillende scenario’s kan u in [bijlage I.IV](#) terugvinden.

Risicobeheersprocessen

Om klimaatrisico’s adequaat te kunnen beheersen is het van belang om robuuste processen te voorzien. Dergelijke processen zijn onder meer voorzien in kader van:

Investerings- en beleggingsactiviteiten:

- Via het investeringsexclusiebeleid wil Argenta de negatieve impact op vlak van ecologische-, sociale- en governance aspecten zoveel mogelijk beperken.

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 (vb. schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten, onethische bedrijfspraktijken, ...)

Meer informatie over Argenta's exclusiebeleid kan u hier terugvinden.

- Het InvesteringsExclusieComité werd als formeel orgaan aangesteld om op halfjaarlijkse basis de exclusielijsten te beheren. Het proces om tot deze exclusielijsten te komen werd gedetailleerd uitgewerkt.
- Er worden investeringsanalyses op niveau van individuele tegenpartijen uitgevoerd op basis van ESG-informatie en scores die ter beschikking worden gesteld via een externe ESG-data provider - waarbij de mogelijke impact van ESG factoren op de kredietkwaliteit wordt onderzocht.
- De identificatie en monitoring van klimaatrisico gebeurt via een gecombineerde portefeuillescore: Carbon Transition Score (RAF-limiet) en via de Environmental score (op het vlak van bijvoorbeeld gebruik van water, waste management, topics gerelateerd aan circulaire economie, RAF indicator); Beleidslijn Financiële Risico's - transition risk.
- Om de top 20 meest vervuilende bedrijven in kaart te

brengen (o.m. in kader van Pijler III-rapporteringen), wordt gebruik gemaakt van "Carbon Majors", gepubliceerd door het Climate Accountability Institute.

- Argenta hanteert de PCAF-methodologie (Partnership for Carbon Accounting Financials) indien geen accurate informatie beschikbaar is over de GHG-uitstoot (GreenHouse Gas) van ondernemingen, waardoor er toch theoretische inschattingen kunnen worden gemaakt.

Andere relevante processen hebben betrekking op:

- Identificatie en monitoring via EPC-score (Kwh/m²) op productie en portefeuilles woonkredieten (RAF-indicator), alsook monitoring pockets of risk (EPC vs LTV, EPC vs DSTI/LTI) en follow-up (% EPC labels D of slechter); Beleidslijn Kredietrisico retail - transition risk
- Bepalen van Materiality Assessment (kwalitatief en kwantitatief) voor de verschillende business lines, met aandacht voor identificatie van pockets of risk door toedoen van klimaat- en klimaatgerelateerde factoren
- Identificatie en monitoring van het temperature alignment traject geïnspireerd op het IEA NZE2050 scenario op basis van sectorgerelateerde emission pathways, met opvolging van factoren als carbon emission intensity, taxonomy alignment. Dit is een

- proces dat in 2023 verder zal worden uitgewerkt in kader van de monitoring van het transitierisico)
- Identificatie van physical risk , zowel gerelateerd aan de portefeuille hypotheek, als aan de investeringsportefeuille. Ook deze monitoring zal verder in 2023 worden uitgewerkt
 - Analyse en opvolging van de graad van taxonomy alignment van tegenpartijen en portefeuilles (in het kader van het bepalen van de graad van greenness, en de mate van bijdrage tot klimaatdoelstellingen van de EU) (2023)
 - Rapportering van RAF limieten en indicatoren, in het bijzonder in het kader van het onder controle houden en monitoren van pockets of risk
 - Bepalen en doorrekenen van klimaatscenario's binnen ICAAP/ORSA en binnen het stresstest framework

Belang van betrouwbare data

Accurate en betrouwbare data zijn noodzakelijk om klimaatrisico's goed te kunnen begrijpen en adequaat te beheren. Data is ook noodzakelijk als we willen voldoen aan alle rapporteringsverplichtingen rond duurzaamheid. Daarom levert Argenta veel inspanningen om zowel de toegang tot data als de kwaliteit ervan te verbeteren:

- We doen beroep op externe ESG providers (Vigeo Eiris - Moody's) om klimaat- en ESG-gerelateerde informatie te consulteren, controversiële ondernemingen of ondernemingen die in opspraak komen omwille van controverses te identificeren, of om informatie over fysieke klimaatrisico's te vinden.
- Om de emissies die we genereren via onze financieringsactiviteiten te berekenen doen we beroep op de PCAF-methodologie wanneer we individuele data ontbreekt.
- We maken gebruik van publiek beschikbare overstromingsdata om fysieke klimaatrisico's in kaart te brengen.
- Schadegroottes en frequenties worden binnen de verzekeringsportefeuille opgevolgd, die verder verrijkt worden met gespecialiseerde catnat-modelberekeningen.
- Voor de waardering van onze hypotheek wordt gebruik gemaakt van desktop waarderingen die gebaseerd zijn op statistische modellen. Voor de hypotheek in België gebeurt dit met de hulp van Rock Estate. Voor de hypotheek in Nederland wordt beroep gedaan op Calcasa Portfolio Services.
- Ook het verkrijgen en aanvullen van EPC-data en energiescores voor de hypotheekportefeuilles is een sleutelproces in de data-verzameling

Merk- en duurzaamheidsrisico

Risico identificatie

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

Door merk- en duurzaamheidsrisico te identificeren als een niet-financieel risico, zijn we in staat om kritisch te kijken naar deze geloofwaardigheid. Bovendien kunnen we belangrijke sociale en bestuursgerelateerde risico's monitoren die kunnen voortvloeien uit onze bedrijfsvoering.

Merk- en duurzaamheidsrisico (RAF-limiet) wordt samen met andere niet-financiële risicotopics zoals compliance-, juridisch & regulatorisch, human resources-, sourcing-, proces-, fraude-, strategisch & change-, datamanagement-, informatiebeveiliging & cybersecurity, IT- en bedrijfscontinuïteitsrisico gemonitord.

Voor de monitoring van duurzaamheidsrisico wordt naar verschillende risico indicatoren gekeken, waaronder:

- Corporate governance: met focus op topics zoals ESG-governance en performantie targets, milieubeleid, klokkenluiderregeling, taks transparantie,

- antidiscriminatiebeleid, GHG-reductie programma's, lobby praktijken, anti-witwas en corruptiebeleid, ...
- Human capital: met focus op topics zoals diversiteitsbeleid, gender pay, employee turnover, human capital development en training...
- ESG-integratie: met focus op topics zoals maatschappelijk verantwoord investeringsbeleid, financiële inclusie, ...
- Data privacy & security: met focus op topics zoals privacy en cybersecurity
- Product governance: met focus op topics verantwoord marketing- en productbeleid, toegang tot basisdienstverlening, kwaliteit- en veiligheid, ...
- Business ethics: met focus op topics zoals code of conduct, anti-witwas en corruptie, compliance, ...

We meten onze performantie aan de hand van een onafhankelijke ESG-risico rating. Sustainalytics is één van de grootste ESG-ratingbureaus ter wereld en biedt met zijn ESG-risk rating methodologie nuttige inzichten in de meest materiële ESG-risico's en het managementvermogen van ondernemingen om deze risico's te beheren.

Argenta heeft de ambitie om minstens tot de top 10% meest duurzame ondernemingen binnen zijn peer group – cfr. het wereldwijde screeninguniversum van Sustainalytics – te behoren.

Eind 2022 voerde Sustainalytics een nieuwe ESG-rating analyse door en werd een sterke score behaald. Argenta behoort volgens deze score tot de top 4% meest duurzame ondernemingen in zijn peer group.

Risicobeheer

Merk- en Duurzaamheid risico wordt opgenomen binnen de risicocartografie van Argenta. Ieder jaar vindt conform de interne governance een update van de risicocartografie plaats. Merk- en Duurzaamheid risico is een niet-financieel risico en wordt als volgt gedefinieerd:

“Kans op impact als (in)direct gevolg van hoe Argenta zich als merk en inzake duurzaamheid (reputationeel) positioneert en hoe zijn waardenpropositie (rechttoe rechtaan, prijsbewust, vertrouwenspartner en duurzaam) door zijn stakeholders wordt gepercipieerd”.

Hieruit bepaalde de raad van bestuur de risico appetijt statement:

Merk risico: 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.

Duurzaamheid risico: 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 termijn visie. Een eigenschap die Argenta nog vele generaties verder zal dragen.

Risico indicatoren & targets

In 2022 werden high-level ambities gedefinieerd. In de loop van 2023 zullen deze ambities verder verfijnd en gevalideerd moeten worden in concrete, meetbare doelstellingen. Het monitoren van klimaatrisico's gebeurt aan de hand van specifieke risico indicatoren.

High-level ambities

Algemene ambities

| Ambitie | KPI | 31/12/2022 |
|---|--|----------------------------|
| Argenta wil onderscheidend zijn als duurzame organisatie Purpose Argenta | Argenta wil weerbaarheid voor klanten en medewerkers versterken – purpose van Argenta | Verdere uitwerking in 2023 |
| Argenta wil geloofwaardig zijn als duurzame organisatie Doelstelling duurzaamheidsactieplan 2020-2023 – pijler 'Ethiek en integriteit' Monitoring via merk- en duurzaamheidsrisico | Argenta wil tot de top 10% meest duurzame ondernemingen behoren binnen zijn peergroup, conform de ESG-risk rating van Sustainalytics Argenta wil dat minstens 50% van zijn klanten het merk van Argenta met duurzaamheid associeert | Top 4% 55% |
| Argenta wil zijn ecologische voetafdruk verlagen Doelstelling duurzaamheidsactieplan 2020-2023 – pijler 'Ecologie' | Argenta wil inzetten op een lagere ecologische voetafdruk van zijn hoofdzetel activiteiten. Ten aanzien van de beginmetingen in 2017 wil Argenta de ecologische voetafdruk tegen 2023 met 50% verlagen. In 2030 wil Argenta een klimaatneutrale hoofdzetel | -43% |

| | | |
|--|---|---|
| <p>Argenta wil dichtbij klanten en medewerkers zijn</p> <p>Doelstelling duurzaamheidsactieplan 2020-2023 – pijler ‘Klanten en medewerkers’</p> | <p>Argenta wil inzetten op een NPS van 50 voor klanten en medewerkers en wil dat minstens 80% van zijn medewerkers geëngageerd is</p> | <p>NPS klanten: 43 NPS medewerkers: 34 Engagement medewerkers: 93%</p> |
| <p>Argenta wil positieve impact genereren voor de maatschappij</p> <p>Doelstelling duurzaamheidsactieplan 2020-2023 – pijler ‘Maatschappij’</p> | <p>Argenta wil het beleggingsaanbod voor zijn klanten 100% duurzaam maken tegen 2023.</p> | <p>100% Argenta-fondsen gealigneerd met artikel 8 of artikel 9 cfr. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) vanaf 01/01/2023</p> |

Ambities businessactiviteiten

| Ambitie | KPI | 31/12/2022 |
|--|---|-----------------------------------|
| <p>Argenta wil inzetten op duurzaam wonen</p> <p>Hypotheken en verzekeringen (BE)</p> | <p>Tegen 2050 wil Argenta een volledige duurzame hypotheekportefeuille</p> <p>KPI's verder te verfijnen</p> | <p>Verdere uitwerking in 2023</p> |
| <p>Argenta wil inzetten op duurzame mobiliteit</p> <p>Leningen op afbetaling en verzekeringen</p> | <p>Tegen 2040 wil Argenta uitsluitend duurzame voertuigen financieren (<50 gr CO2/km)</p> <p>KPI's verder te verfijnen</p> | <p>Verdere uitwerking in 2023</p> |
| <p>Argenta wil duurzaam investeren</p> <p>Eigen investeringsportefeuilles bank en verzekeraar</p> | <p>De eigen investeringsportefeuilles van Argenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Investeren in lokale projecten - Integreren ESG in investeringsbeslissingen en monitoring - Ondersteunen de transitie naar een klimaatneutrale economie <p>KPI's verder te verfijnen</p> | <p>Verdere uitwerking in 2023</p> |

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Argenta wil duurzaam beleggen | Argenta wil duurzame beleggingsoplossingen aan zijn klanten aanbieden, met een verder te bepalen aanbod van min. artikel 8 of artikel 9 conform SFDR-wetgeving | Arvestar: 51,31% - gewogen AUM AAM: 96,11% - gewogen AUM op Argenta responsible funds |
| Asset management activiteiten | <ul style="list-style-type: none"> - Minimum objectief duurzame posities binnen Art 8 fondsen : > 20% - Minimum objectief duurzame posities binnen Art 9 fondsen: > 80% | |

Klimaatrisico indicatoren

De volgende klimaatrisico indicatoren worden ieder trimester gerapporteerd binnen het RAF-dashboard, ofwel via specifieke dashboards binnen de comitéwerking: het Kreco- of kredietrisicodashboard en het ALCO-dashboard.

Hierbij dient opgemerkt te worden dat de EPC-data in belangrijke mate beschikbaar gesteld zijn via het gebruik van proxy-waarden, omdat de werkelijke EPC-waarden (nog) niet zijn gekend. Intussen wordt verder gewerkt aan het beter capteren van de (werkelijke) EPC-waarden, teneinde tot een verbeterde kwaliteit van de EPC-data te komen, zowel voor de Belgische als de Nederlandse kredietportefeuilles.

| Businessactiviteiten | Risico indicator | Detail | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--|--|------------|---------------|
| Retail kredietrisico Hypotheek BE | | | | |
| Streefcijfer (evolutief): <= 281 | Gemiddelde EPC-score hypotheekproductie | RAF-indicator Gemiddelde kWh/m2 van de productie | 319 | 308 (06/2022) |
| Ambitie (evolutief): <=352 | Gemiddelde EPC-score hypotheekportefeuille | RAF-indicator Gemiddelde kWh/m2 van de portefeuille | 344 | 346 (06/2022) |

| | | | | |
|--|--|--|-------|---------------|
| Retail kredietrisico Hypotheek NL (Argenta Spaarbank) | | | | |
| Streefcijfer (evolutief): <= 216 | Gemiddelde EPC-score van hypotheekproductie | RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de productie YtD | 201 | 207 (06/2022) |
| Streefcijfer (evolutief): <= 226 | Gemiddelde EPC-score van hypotheekportefeuille | RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de portefeuille | 215 | 218 (06/2022) |
| Retail kredietrisico Hypotheek NL – Argenta Assuranties | | | | |
| Streefcijfer (evolutief): <= 216 | Gemiddelde EPC-score van hypotheekproductie | RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de hypotheekproductie | 248 | 219 (06/2022) |
| Streefcijfer (evolutief): <= 226 | Gemiddelde EPC-score van hypotheekportefeuille | RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de hypotheekportefeuille | 226 | 226 (06/2022) |
| Non-Retail kredietrisico Argenta Spaarbank | | | | |
| Streefcijfer: < 2,0 | Gemiddelde carbon-transitiescore (*) | RAF-limiet Gemiddelde carbon-transitiescore portefeuillegemiddelde (score 1 tot 4) | 2,37 | 2,33 |
| Streefcijfer: > 50 | Gemiddelde environmental score (**) | RAF-indicator In functie van environmental factoren: portefeuillegemiddelde (score 1 tot 100) | 54,46 | 54,42 |

| Non-Retail kredietrisico Argenta Assurantis | | | | |
|--|--------------------------------------|---|---|-------|
| Streefcijfer: < 2,0 | Gemiddelde carbon-transitiescore (*) | RAF-limiet gemiddelde carbon-transitiescore portefeuillegemiddelde (score 1 tot 4) | 2,35 | 2,29 |
| Streefcijfer: > 50 | Gemiddelde environmental score (**) | RAF-indicator In functie van environmental factoren: portefeuillegemiddelde (score 1 tot 100) | 51,79 | 53,15 |
| Fondsen (AAM & Arvestar) | | | | |
| | SFDR artikel 8 | Operationele limiet % duurzame activa SFDR artikel 8 fondsen (situatie 31/12/2022): i.e. investeringen in ondernemingen die positieve impact genereren in termen van SDG's of Taxonomy-alignment, minimum 20% | Arvestar: 51,31% gewogen AUM AAM: 96% gewogen AUM op Argenta responsible funds | N.a. |
| | SFDR artikel 9 | % duurzame activa SFDR artikel 9 fondsen (situatie 31/12/2022): i.e. investeringen in ondernemingen die positieve impact genereren in termen van SDG's of Taxonomy-alignment, minimum 80% | N.a. | N.a. |

- (*) dit is een indicator of score op portefeuillebasis, die aangeeft hoe sterk de bedrijven in onze portefeuille presteren op het vlak van evolutie naar een koolstofarme economie. Er wordt niet alleen rekening gehouden met het actuele uitstootprofiel (CO2-emissies), maar ook met het transitieprofiel (risico's en opportuniteiten bij de vermelde transitie). De metriek wordt gerekend als de gewogen gemiddelde score over alle tegenpartijen op portefeuilleniveau (1 tot 4; 1=sterkste score)
- (**) dit is een indicator of score op portefeuillebasis, waarbij geëvalueerd wordt hoe sterk de bedrijven in portefeuille presteren op het vlak van milieugerelateerde aspecten, ruimer dan klimaat- en uitstoot. Hierbij wordt rekening gehouden met factoren als beschikbaarheid en kwaliteit van een strategie rond milieugerelateerde topics, performantie inzake het omgaan met grondstoffen, energie, afvalbeheer, pollutie, biodiversiteit, transport, circulaire economie. Ook deze metriek wordt gerekend als de gewogen gemiddelde score over alle tegenpartijen op portefeuilleniveau (1 tot 100; 100=sterkste score)

Andere risico indicatoren

De onderstaande indicatoren worden gerapporteerd in verschillende monitoring dashboards binnen de comité werking: Kreco dashboard (kredietrisico comité retail) en Alco dashboard, VRC-dashboard (verzekeringsrisico comité) of duurzaamheidsrapportering op het Investeringsoverleg, Beleggingsoverleg voor de eigen fondsen.

| Business | Indicator | Detail | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------------------------|---|------------|------------------|
| Retail kredietrisico Hypotheek BE | | | | |
| | Risk LTV/EPC productie | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC (EPC D of lager): in % van de productie YtD | 11,22% | 11,04% (06/2022) |
| | Risk DSTI/EPC productie | Hoge Debt Service to Income (DSTI)7 in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD | 1,79% | 1,55% (06/2022) |
| | Risk LTV/EPC portefeuille | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille | 3,23% | 2,77% (06/2022) |
| | Risk DSTI/EPC portefeuille | Hoge Debt Service to Income (DSTI) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille | 2,40% | 2,51% (06/2022) |
| | Overstromingsrisico (acut) (***) | Hoog overstromingsrisico (acut, i.f.v. rivieroverstroming), % van de portefeuille | 3,51% | n.a. |

| | | | | |
|---|--|---|-------|-----------------|
| | Overstromingsrisico (chronisch) (***) | Hoog overstromingsrisico (chronisch, i.f.v. stijging van de zeespiegel), % van de portefeuille | 0,37% | n.a. |
| Retail kredietrisico Hypotheken NL Argenta Spaarbank | | | | |
| | Risk LTV/EPC productie | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD | 7,10% | 6,96% (06/2022) |
| | Risk LTI/EPC productie | Hoge Loan to Income (LTI)7 in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD | 4,71% | 5,62% (06/2022) |
| | Risk LTV/EPC portefeuille | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille | 1,10% | 1,10% (06/2022) |
| | Risk LTI/EPC portefeuille | Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille | 3.36% | 3,65% (06/2022) |
| | Overstromingsrisico (acuut) (****) | Hoog overstromingsrisico (acuut, i.f.v. rivieroverstroming), % van de portefeuille | 0,54% | n.a. |
| | Overstromingsrisico (chronisch) (****) | Hoog overstromingsrisico (chronisch, i.f.v. stijging van de zeespiegel), % van de portefeuille | 0,51% | n.a. |
| Retail kredietrisico Hypotheken NL Argenta Assuranties | | | | |
| | Risk LTV/EPC productie | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lagere EPC (EPC D en lager): in % van de productie YtD beperkt tot kredietverhogingen in 2022 – en gebaseerd op beperkte bedragen) | 6,99% | 0,95% (06/2022) |

| | | | | |
|---|--|---|-------|-----------------|
| | Risk LTI/EPC productie | Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met lagere EPC8: in % van de productie YtD beperkt tot kredietverhogingen in 2022) | 4,52% | 7,27% (06/2022) |
| | Risk LTV/EPC portefeuille | Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met zwakke EPC: in % van de portefeuille | 0,16% | 0,23% (06/2022) |
| | Risk LTI/EPC portefeuille | Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met zwakke EPC: in % van de portefeuille | 0,94% | 1,01% (06/2022) |
| | Overstromingsrisico (acuut) (***) | Hoog overstromingsrisico (acuut, i.f.v. rivieroverstroming), % van de portefeuille | 0,54% | n.a. |
| | Overstromingsrisico (chronisch) (***) | Hoog overstromingsrisico (chronisch, i.f.v. stijging van de zeespiegel), % van de portefeuille, cijfers Aspa (geen aparte analyse Aras) | 0,51% | n.a. |
| Non-Retail kredietrisico Argenta Spaarbank | | | | |
| | Blootstelling aan transitierisico | Portefeuille pocket of risk met zwakke (>3) Carbon-Transition profielscore (% van corporates) | 5,38% | n.a. |
| | Blootstelling aan transitierisico | Portefeuille pocket of risk met zwakke E (Environmental) score (% van corporates) | 9,56% | n.a. |
| | Blootstelling aan acuut fysiek risico | % van corporate portefeuille, weerhouden in EBA Pijler 3, template 5 | 4,38% | n.a. |
| | Blootstelling aan chronisch fysiek risico | % van corporate portefeuille, weerhouden in EBA Pijler 3, template 5 | 5,75% | n.a. |
| | Blootstelling op top-20 most carbon emitting ondernemingen | In m EUR. Top-20, conform Climate Accountability Institute | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|--|---|--------|-------|
| | Blootstelling in GHG-gevoelige sectoren | Volgens ECB-classificatie (22 sectoren), als % van de totale investeringsportefeuille | 39,6% | 42,4% |
| | Blootstelling in Energy en Fossil Fuel | Als % van de investeringsportefeuille | 5,7% | 4,8% |
| | Blootstelling in ESG-instrumenten | Green, Social, Sustainable, Sustainability-linked, % van de portefeuille | 10,2% | 3,46% |
| | Volume verplicht te verkopen overschrijdingen Exclusiebeleid | In m EUR | 0 | 10 |
| Non-Retail kredietrisico Argenta Assuranties | | | | |
| | Blootstelling aan transitierisico | Portefeuille pocket of risk met zwakke (>3) Carbon-Transition profielscore (% van corporates) | 2,47% | n.a. |
| | Blootstelling aan transitierisico | Portefeuille pocket of risk met zwakke E (Environmental) score (% van corporates) | 11,70% | n.a. |
| | Blootstelling op top-20 carbon most emitting ondernemingen | In m EUR. Top-20, conform Climate Accountability Institute | 0 | 0 |
| | Blootstelling in GHG-gevoelige sectoren | Volgens ECB-classificatie (22 sectoren), als % van de totale investeringsportefeuille | 49% | 48,5% |
| | Blootstelling in Energy en Fossil Fuel | Als % van de investeringsportefeuille | 9,3% | 7,2% |
| | Blootstelling in ESG-instrumenten | Green, Social, Sustainable, Sustainability-linked, % van de portefeuille | 11,7% | 2,01% |

| | | | | |
|--|---|---|------------------|------------------|
| | Volume verplicht te verkopen overschrijdingen Excluisiebeleid | In m EUR | 0 | 8 |
| Wholesale funding & liquiditeit | | | | |
| | Volume green bonds uitgegeven onder het Green Bond Framework | In m EUR Uitgegeven door Aspa | 1.100 | n.a. |
| | Jaarlijkse energie consumptie van de green eligible assets onder het Green Bond Framework | In KWh/m2 - Belgische hypotheke - Nederlandse hypotheke | 60 98 | 60 103 |
| | Jaarlijkse reductie en/of vermeden CO2-emissies van de green eligible assets onder het Green Bond Framework | In ton - Belgische hypotheke - Nederlandse hypotheke | 19.105 25.617 | 18.878 16.590 |

(***) Een hoog acuut risico verwijst naar zones die recentelijk onder water zijn gelopen of waarvan modellen aantonen dat ze om de 100 jaar of frequenter overstroomd. Een hoog chronisch overstroomingsrisico verwijst naar zones die bij een stijging van de zeespiegel een overstroomingskans bekomen van meer dan 1 keer om de 100 jaar op basis van de klimaatprojecties 2050.

(****) Een hoog acuut risico verwijst naar zones waarvan wordt ingeschat dat ze om de 30 jaar of frequenter zullen overstroomd o.b.v. de actuele kansen. Een hoog chronisch risico verwijst naar zones waarvan wordt ingeschat dat ze om de 30 jaar of frequenter zullen overstroomd o.b.v. de geprojecteerde kansen 2050.

Indicatoren in ontwikkeling

In 2023 zal Argenta verder werken aan de rapporteringsvereisten in kader van de EU Taxonomy. Indicatoren zoals de Green Asset Ratio (GAR), Taxonomy Eligibility en Alignment, maar ook Financed Emissions zullen mee geïntegreerd worden in het kader van risico monitoring. Ook in kader van de analyse van fysieke klimaatrisico's zal er verder initiatief worden genomen met betrekking tot de monitoring van acute en chronische klimaatrisico's.



Annex

TCFD Disclosures

| Topic | Detail | Secctie |
|--|--|---|
| Governance | | |
| a. Toezicht door de raad op klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten | Proces en frequentie van de raad en/of gerelateerde organen | Governance Risicomanagement Annex I.II |
| | Integratie van klimaat gerelateerde risico's in kader van bedrijfsstrategie, actieplannen, risicomanagement, jaarlijkse budgetten en investeringen, businessplannen, ... | Governance |
| | Overzicht en monitoring van KPI's en KRI's | Governance |
| b. Verantwoordelijkheid van het management met betrekking tot klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten | Organisatie en verantwoordelijkheid van het management ten aanzien van klimaat gerelateerde risico's | Governance Risicomanagement Annex I.II |
| | Omschrijving van governance structuur | Governance Risicomanagement Annex I.I Annex I.II |
| | Omschrijving van informeren procesmanagement | Governance Risicomanagement |
| | Proces van risico monitoring | Governance Risicomanagement |

| Strategie | | |
|--|---|--|
| a. Identificatie van klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten op korte, medium en lange termijn | Omschrijving van korte, medium en lange termijn horizon | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van de materiële risico's die op zich op korte, medium en lange termijn kunnen manifesteren | Risicomanagement Klimaatrisico Annex I.III Annex I.IV |
| | Omschrijving van het proces om risico's en opportuniteiten te bepalen | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van de risico's en opportuniteiten per sector en/of regio | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van de significante kredietrisico concentraties ten aanzien van carbon-intensieve investeringen, alsook de transitie- en fysieke risico's gebonden aan kredietverleningsactiviteiten | Risicomanagement Klimaatrisico |
| b. Impact van klimaat gerelateerde risico's op het bedrijfsmodel, de strategie en de financiële planning | Omschrijving van de impact op product- en dienstverleningen, waarde- en toeleveringsketen, investeringen in R&D, operationele activiteiten, overnames of desinvesteringen, toegang tot funding | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van hoe klimaatrisico's worden meegenomen in de financiële planning, hoe risico's en opportuniteiten worden geprioriteerd en volgens welke tijdsdimensie | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van de impact op de financiële prestatie en positie, en in welke mate verschillende scenario's werden uitgetekend | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van toekomstige plannen voor het verlagen van de uitgestoten broeikasgassen | Strategie Milieu |
| | Omschrijving van impact van klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten op de verzekeraar | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van de impact op beleggingsproducten en belegging strategieën | Klimaatrisico |

| | | |
|--|---|------------------------------------|
| c. Robuustheid van de strategie en het bedrijfsmodel ten aanzien van de verschillende klimaat scenario's | Omschrijving van de robuustheid ten aanzien van de klimaatscenario's | Klimaatrisico I.IV Stresstesten |
| | Omschrijving van de robuustheid ten aanzien van de klimaatscenario's, specifiek voor de verzekeraar | Klimaatrisico I.IV Stresstesten |
| Risicomanagement | | |
| a. Bedrijfsprocessen voor het identificeren en beoordelen van klimaat gerelateerde risico's | Omschrijving van processen voor het identificeren en analyseren van klimaat gerelateerde risico's | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van in acht genomen bestaande en toekomstige wettelijke milieuvorschriften | N.a |
| | Omschrijving van gebruikte risicoclassificatie frameworks | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van processen voor het evalueren van de impact van klimaat gerelateerde risico's | Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van klimaat gerelateerde risico's specifiek voor de financiële sector | Klimaatrisico Annex I.III |
| | Omschrijving van klimaat gerelateerde risico's voor de verzekeraar | Klimaatrisico Annex I.III |
| | Omschrijving klimaat gerelateerde risico's van bedrijven waarin geïnvesteerd wordt | Klimaatrisico Annex I.III |
| b. Bedrijfsprocessen voor het management van klimaat gerelateerde risico's | Omschrijving van beslissingsmethode omtrent het managen van klimaat gerelateerde risico's | Risicomanagement |
| | Omschrijving van het proces voor het prioriteren van klimaat gerelateerde risico's | Risicomanagement |
| | Omschrijving van maatstaven voor het managen van klimaat gerelateerde risico's t.o.v. productontwikkeling en prijszetting | Risicomanagement |
| | Omschrijving van maatstaven voor het managen van klimaatrisico's inzake beleggingen | Risicomanagement |

| | | |
|--|--|-------------------------|
| c. Integratie van bedrijfsprocessen voor het identificeren, beoordelen en managen van klimaat gerelateerde risico's in het algemene risicobeleid | Omschrijving van integratiewijze | Risicomanagement |
| Metrieken en doelen | | |
| a. Metrieken voor de identificatie van klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten verbonden aan de bedrijfsstrategie en het risicobeleid | Omschrijving van gebruikte methoden voor het meten en managen van klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van integratie in beloningsbeleid | Beloningsbeleid |
| | Omschrijving van inkomsten van duurzame producten | N.a |
| | Trend analyse van maatstaven in het verleden | N.a |
| | Omschrijving van maatstaven voor het beoordelen van klimaat gerelateerde risico's op de bancaire activiteiten | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van risicoblootstelling op de vastgoedportefeuille | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van maatstaven in beleggingsproducten | Risicometrics & targets |
| b. Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies | Omschrijving van scope 1, 2 en 3 emissies | N.a |
| | Omschrijving van uitgestoten emissies door lenen en andere bancaire activiteiten | N.a |
| | Omschrijving van uitgestoten emissies voor de verzekeraar | N.a |
| | Omschrijving van uitgestoten emissies van beleggingsproducten | Milieu |
| c. Doelen rond het managen van klimaat gerelateerde risico's en opportuniteiten | Omschrijving van de belangrijkste klimaat gerelateerde doelen | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van tijdsperiode en KPI's | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van interim doelen | Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van methodologie | Risicometrics & targets |

Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. klimaatgerelateerde risico's

Volgens artikel 449a CRR

| Topic | Informatie | Sectie |
|-------------------------------------|--|--|
| Businesscontext en strategie | Omschrijving van bedrijfsstrategie voor integratie van ecologische factoren omtrent bedrijfsomgeving en -model, strategie en financiële planning | Strategie Duurzaamheidsambities |
| | Omschrijving van doelstellingen voor het beoordelen van klimaat gerelateerde risico's op korte, middellange en lange termijn | Risico identificatie |
| | Omschrijving van huidige maatregelen voor het behalen van milieudoelstellingen en Taxonomy activiteiten | Strategie |
| | Omschrijving van beleid omtrent tegenpartijen hun milieustrategie | Duurzaamheidsambities Klimaatrisico |
| Governance | Omschrijving van verantwoordelijkheid voor management omtrent risicobeleid en implementatie van doelen, strategie en beleid | Governance Annex I.I |
| | Omschrijving van management integratie van korte, middellange en lange termijn milieueffecten | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van comitérollen, -taken, en -verantwoordelijkheden | Governance Risicomanagement |
| | Omschrijving van hoeveelheid en manier van duurzaamheidsrapportering | Duurzaamheids- rapportering |
| | Omschrijving van beloningsbeleid inzake klimaat gerelateerde doelen | Beloningsbeleid |

| | | |
|-------------------------|---|--|
| Risicomanagement | Omschrijving van integratie korte, middellange en lange termijneffecten in het risicobeleid | Annex I.III Risicomanagement Klimaatrisico |
| | Omschrijving van definities, methodologie en standaarden waarop risicomanagement is gebaseerd | Risicomanagement |
| | Omschrijving van processen voor het identificeren, meten en monitoren van activiteiten en exposures gevoelig voor klimaatrisico | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van activiteiten en toewijdingen voor het reduceren van klimaatrisico | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van implementatie van middelen voor het identificeren, meten en managen van klimaat gerelateerde risico's | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van impact en resultaten van geïmplementeerde middelen op klimaat gerelateerde risico's | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van databeschikbaarheid, -kwaliteit en -correctheid en acties om dit te verbeteren | Klimaatrisico |
| | Omschrijving van klimaat gerelateerde risicolimieten en procedures indien deze limieten overschreden worden | Klimaatrisico Risicometrics & targets |
| | Omschrijving van relatie tussen klimaat gerelateerde risico's en krediet-, liquiditeits-, financierings-, markt-, operationeel en reputatierisico | Klimaatrisico Annex I.III |

Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. sociale risico's

Volgens artikel 449a CRR

| Topic | Informatie | Sectie |
|-------------------------------------|--|--|
| Businesscontext en strategie | Omschrijving van bedrijfsstrategie voor integratie van sociale factoren en risico's omtrent bedrijfsomgeving en -model, strategie en financiële planning | Strategie |
| | Omschrijving van doelstellingen voor het beoordelen van sociaal gerelateerde risico's op korte, middellange en lange termijn | Strategie Merk-en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van beleid ten aanzien van tegenpartijen en hun engagement om sociaal onwenselijke neveneffecten te vermijden | Duurzaamheidsambities Merk- en duurzaamheidsrisico |
| Governance | Omschrijving van verantwoordelijkheden voor management omtrent risicobeleid en implementatie van doelen, strategie en beleid, met betrekking tot: | Governance Annex I.I |
| | (i) Maatschappelijke inspanningen | |
| | (ii) Relatie met medewerkers en arbeidsrechten | |
| | (iii) Relatie met klanten, hun bescherming en productverantwoordelijkheden | |
| | (iv) Mensenrechten | |
| | Omschrijving van maatregelen om sociale factoren en risico's te integreren in de interne governance, de taken en verantwoordelijkheden en de processen van evaluatie | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van rapporteringsinspanningen met betrekking tot sociale risico's | Duurzaamheids- rapportering |
| | Omschrijving inzake beloningsbeleid inzake sociaal gerelateerde objectieven | Beloningsbeleid |

| | | |
|-------------------------|---|------------------------------|
| Risicomanagement | Omschrijving van definities, methodologie en standaarden waarop risicomanagement is gebaseerd | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van processen voor het identificeren, meten en monitoren van activiteiten en exposures met betrekking tot sociale risico's | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van activiteiten en toewijdingen voor het reduceren van sociale risico's | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van implementatie van middelen voor het identificeren, meten en managen van sociale risico's | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van sociaal gerelateerde risicolimieten en procedures indien deze limieten overschreden worden | Merk- en duurzaamheidsrisico |
| | Omschrijving van relatie tussen sociaal gerelateerde risico's en krediet-, liquiditeits-, financierings-, markt-, operationeel en reputatierisico | Merk- en duurzaamheidsrisico |

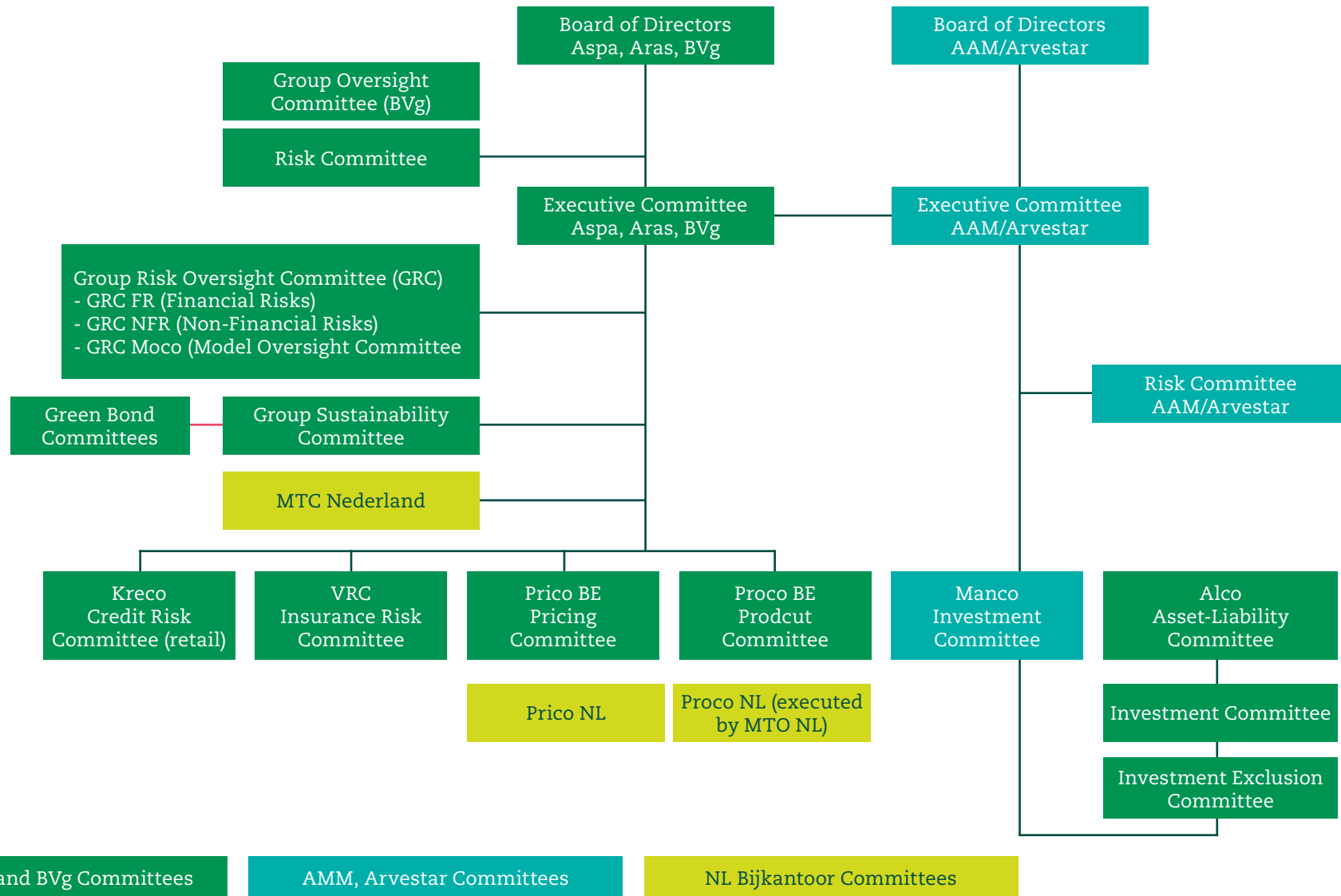
Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. governance risico's

Volgens artikel 449a CRR

| 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 | Governance |
| | Omschrijving van de verantwoordelijkheden ten aanzien van tegenpartijen in kader van niet-financiële rapportering | Strategie |
| | Omschrijving van integratie van governance overwegingen ten aanzien van de governance performantie van tegenpartijen | Risicomanagement |
| | <ul style="list-style-type: none"> a. Ethische overwegingen b. Strategie en risicomanagement c. Inclusiviteit d. Belangenconflicten e. Interne communicatie met betrekking tot controverses | |
| Risicomanagement | Omschrijving van de integratie van risicomanagement ten aanzien van de governance performantie van tegenpartijen | Risicomanagement |
| | <ul style="list-style-type: none"> a. Ethische overwegen b. Strategie en risico management c. Inclusiviteit d. Belangenconflicten e. Interne communicatie met betrekking tot controverses | |

I.I. Governance organigram

Governance organen waar klimaat- en duurzaamheidsrisico's aan bod komen



I.II. Vergaderfrequentie en verantwoordelijkheden governance entiteiten

| Governance entiteiten die duurzaamheids- en klimaatrisico's opvolgen (board level) | Verantwoordelijkheden | Gebruikte evaluatie indicatoren | Aantal vergaderingen in 2022 |
|--|--|--|------------------------------|
| Raad van Bestuur (RvB) | Bevestigen Goedkeuren duurzaamheidsbeleid Goedkeuren beleidslijnen: Klimaat- en duurzaamheidsrisico, Financiële risico's, Niet-financiële risico's, Retail kredietrisico's | | 7 |
| Risicocomité (RC) | Monitoren financieel en niet-financieel RAF-dashboard Goedkeuren risicocartografie en appetijt statements Opvolgen vooruitgang klimaatimplementatieplan Opvolgen resultaten klimaatrisico stress-testen | Carbon transitie score Environmental risk score EPC-score Merk- en duurzaamheidsscore Resultaten scenario analyses | 6 |
| Groepstoezichtscomité (GTC) | Opvolgen ICAAP op niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep. | | 1 |
| Groepsrisicocomité (GRC) | Bespreken financieel en niet-financieel RAF-dashboard Bespreken resultaten stress-testen, ICAAP en ORSA Opvolgen status klimaatimplementatieplan | Carbon transitie score Environmental risk score EPC-score Merk- en duurzaamheidsscore Resultaten scenario analyses | 7 |
| Directiecomité (DC) | Vastleggen duurzaamheidsbeleid Goedkeuren risicocartografie en risico appetijt statements Goedkeuren beleidslijnen Goedkeuren klimaatactieplannen en assessment letters | | 11 |

| | | | |
|-----------------------------------|---|---|----|
| Groepsduurzaamheidscomité (GDC) | Geeft vorm aan algemeen duurzaamheidsbeleid; concrete vertaling van duurzaamheidsbeleid naar verschillende bedrijfsactiviteiten; vooruitgang binnen verschillende departementen bespreken | | 4 |
| Investeringsexclusieoverleg (IEC) | Goedkeuren, adviseren en uitvoering van consequent exclusiebeleid omtrent investeringen | Beheren van exclusielijsten | 4 |
| Verzekeringsrisicocomité (VRC) | Monitoren van klimaatrisico's binnen de verzekeringsportefeuille/ herverzekering | Overstromingsgevoeligheid | 14 |
| Green Bond Overleg (GBO) | Beheren van Green Bond Framework | | 3 |
| Kredietrisicocomité (KRC) | Monitoren van klimaat KRI's binnen de retail portefeuilles. Voorstellen van klimaatrisicobeheerkader in de retail kredietrisicobeheer beleidslijn. | EPC-waarden en pockets of risk | 6 |
| Asset & Liability comité (Alco) | Monitoren van klimaat KRI's binnen de investeringsportefeuilles. Voorstellen van klimaatrisicobeheerkader in de financiële beleidslijnen. | Carbon transitie score Environmental risk score Exclusielijsten | 12 |

I.III. Klimatrisico identificatie op korte, medium en lange termijn

| Risicotype | Subtype | Klimatrisico | Risicobeschrijving | Termijn | Significantie |
|-----------------------------|--------------------|--|---|---------|---------------|
| Transitioneel risico | Juridisch | Stijgende prijzen van gas, elektriciteit,... | Vb.: impact van gestegen energieprijzen op de financiële gezondheid van gezinnen | KT | Beperkt |
| | | Toegenomen wetgeving omtrent emissierapportering | Vb.: risico op meer wetgeving inzake de rapportering van scope 1, 2 en 3 emissies voor de financiële sector | KT/MT | Materieel |
| | | Regulatie en toezicht over de financiële sector | Vb.: mogelijk verplichting voor het laten auditeren van duurzaamheidsverslagen, klimaatrapporten, ... | KT/MT | |
| | | Reglementering voor bestaande producten | Vb.: verplichting tot wijziging productkarakteristieken | KT/MT | Materieel |
| | Technologie | Onsuccesvolle investeringen in nieuwe technologieën door bedrijven in portefeuille | Vb.: kredietrisico: stranded assets, bedrijven in moeilijkheden | MT/LT | Materieel |
| | | Verschuiving naar lage emissie technologieën | Vb.: kredietrisico: energie intensieve bedrijven presteren slecht, bedrijven komen in moeilijkheden | MT/LT | Materieel |
| | | Kosten verbonden aan groene technologieën | Vb.: kredietrisico: dalende winstgevendheid van bedrijven met zwak transitieprofiel | MT/LT | Materieel |

| | | | | | |
|-----------------------------|------------------|---|--|-------|-----------|
| Transitioneel risico | Markt | Onzekerheid in marktsignalen | Vb.: markt- en liquiditeitsrisico: stijgende kredietspreads bij bedrijven die als risicovol worden gezien door de markten | KT/MT | Beperkt |
| | | Toegenomen kosten van ruwe materialen | Vb.: kredietrisico: retailklanten in betalingsproblemen, bedrijven die grondstofafhankelijk zijn worden minder kredietwaardig | KT/MT | Materieel |
| | | Verandering in consumentengedrag | Vb.: prijssimpact op woningen met een zwakke EPC-waarde; zwak gepositioneerde bedrijven verkiezen marktaandeel en kredietwaardigheid daalt | KT/MT | Materieel |
| | Reputatie | Negatieve reclame door activiteiten schadelijk voor het milieu | Vb.: kredietrisico: stranded assets van betrokken bedrijven | KT/MT | Beperkt |
| | | Toegenomen druk van stakeholders of negatieve feedback van stakeholders | Vb.: marktrisico: druk op aandelenkoersen | KT/MT | Beperkt |

| | | | | | |
|----------------------|--------------|--|---|-------|-----------|
| Fysiek risico | Acuut | Stijgende kans op en impact van bosbranden | Vb.: bedrijven met (productie) vestigingen in getroffen gebieden krijgen het moeilijk | KT/MT | Beperkt |
| | | Toenemende intensiteit van extreme weersomstandigheden | Vb.: kredietrisico: dalende kredietwaardigheid van landbouw- en voedingsindustrie bedrijven wiens businessmodel afhankelijk is van weersomstandigheden; meer schadeclaims in verzekeringsactiviteiten | KT/MT | Materieel |
| | | Droogte | Vb.: kredietrisico: dalende kredietwaardigheid van bedrijven; daling huizenwaarde door bodemproblemen | KT/MT | Beperkt |
| | | Overstromingen | Vb.: Risico op dalende vastgoedprijzen indien te hoog percentage aan hypotheek voor woningen in overstromingsgebied; toenemende schadeclaims in verzekeringsbranche | KT/MT | Materieel |
| | | Hittegolven | Vb.: kredietrisico: dalende kredietwaardigheid van bedrijven actief in betrokken landen | KT/MT | Materieel |

| | | | | | |
|----------------------|------------------|--|---|-------|-----------|
| Fysiek risico | Chronisch | Extreme veranderingen in neerslag- en weerpatronen | Vb.: stijgende schadeclaims in verzekeringen, stijgende herverzekeringspremies | MT/LT | Materieel |
| | | Ontbossing | Vb.: schadelijke impact op biodiversiteit, verstoort evenwicht, met toename van fysieke risico's tot gevolg | MT/LT | Beperkt |
| | | Stijgende temperaturen | Vb.: landbouwbedrijven, voedingsindustrie komt in de problemen | MT/LT | Materieel |
| | | Stijgend zeeniveau | Vb.: kredietrisico: waardedaling vastgoed in gevoelige gebieden door meer overstromingen | MT/LT | Beperkt |
| | | Bodemerosie | Vb.: grondverschuivingen, bedrijven met (productie)vestigingen in gevoelige gebieden ondervinden problemen | MT/LT | Beperkt |
| | | Watertekort | Vb.: kredietrisico: water-intensieve bedrijven zien winstgevendheid dalen | MT/LT | Beperkt |

I.IV. Stresstesten

| Scenario | Beschrijving | Impact |
|------------------------------|--|--|
| ICAAP Klimatrisico | Doorrekening gebaseerd op NGFS Disorderly Scenario: gemengd scenario met impact op de investeringsportefeuille en de hypotheekportefeuille. | Beperkte impact, en compenserend effect door evolutie rentevoeten |
| ILAAP Klimaatscenario | Ad hoc ESG Nature catastrophe stress test | Geen impact op AER en NSFR, en beperkte daling in LCR |
| ILAAP Klimaatscenario | Doorrekening gebaseerd op NGFS Disorderly Scenario: gemengd scenario met impact op de investeringsportefeuille en de hypotheekportefeuille; focus op transitierisico's. | LCR stijgt initieel door evolutie rentevoeten en cash collateral inflow, nadien daling |
| ORSA Klimaatscenario | Doorrekening gebaseerd op NGFS Disorderly Scenario: gemengd scenario met impact op de investeringsportefeuille, de hypotheekportefeuille en de verzekeringsactiviteiten (niet-leven, gezondheid, herverzekering) ; zowel transitierisico als fysiek risico wordt in rekening genomen | Solvabiliteit: beperkte impact – P&L: significante impact Leven en Niet-Leven |
| ECB Klimaatscenario's | Transitierisico (Korte en Lange termijn) en Fysiek risico (droogte, hitte) | Beperkte impact op impairments |

