



Klimaatrapport 2023

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep



Inhoud van het rapport

Voorwoord	3	Klimaatrisico.....	20
Executive summary	4	Risico identificatie.....	20
Over dit verslag	5	Risicobeheer.....	23
Governance.....	6	Merk- en duurzaamheidsrisico.....	28
Duurzaamheidswerking	6	Risico identificatie.....	28
Raad van bestuur en directiecomité	6	Risicobeheer.....	29
Green bond overleg	7	Risico indicatoren & targets.....	30
Risicobeheer.....	7	Klimaatrisico indicatoren.....	30
Integriteit en gedragscodes.....	8	Andere risico indicatoren	33
Beloningsbeleid.....	9	Annex	37
Strategie.....	10	TCFD Disclosures	37
Een onvoorspelbare wereld begrijpen	10	Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. sociale risico's.....	43
Onze duurzaamheidsambities.....	11	Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. governance risico's.....	45
Bankieren en verzekeren moet geen bomen kosten.....	11	I.I. Governance organigram	46
Dichtbij en eenvoudig.....	14	I.II. Verantwoordelijkheid governance entiteiten	47
Ethiek en integriteit als leidraad	16	I.III. Klimaatrisico identificatie op korte, medium en lange termijn	48
Rapportering en transparantie	16	I.IV. Stresstesten.....	52
Risicomanagement.....	18		
Organisatie van de risicobeheerfunctie	18		

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 natuur en biodiversiteit en de gevolgen voor ons als mens. Het jaar 2023 zullen we - wederom - herinneren als een buitengewoon jaar voor het klimaat, met gemiddelde temperaturen die dicht bij de grens van 1,5°C, en op sommige dagen zelfs boven de 2°C opwarming stegen¹.

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

Met dit klimaatrapport geven we duiding over onze inzet om de gevolgen van de klimaatverandering te beperken en de inspanningen die we leveren om de transitie naar een klimaatneutrale samenleving te ondersteunen. Het omvat concrete acties die we nu en de komende jaren willen ondernemen om de effecten van de klimaatverandering voor onze klanten en de samenleving te beperken. Onze aanpak moet 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. Met elkaar, voor klanten, in alle eenvoud.



¹ • Bron: Global climate highlights 2023, Copernicus



Executive summary

Argenta kan positieve impact maken op zijn omgeving en inspelen op nieuwe opportuniteiten, door zijn businessmodel af te stemmen op de transitie naar een klimaatneutrale samenleving. Daarbij moeten we bewust omgaan met de impact van onze bedrijfsactiviteiten en onze kapitaalstromen, en moeten we inspanningen leveren om onze ecologische voetafdruk stelselmatig te verlagen. Dat ligt in lijn met de klimaatdoelstellingen van Parijs om de opwarming van de aarde tot 1,5°C te beperken.

De voorbije jaren leverden we aanzienlijke inspanningen om de impact van de klimaatverandering op ons businessmodel en de risico's die daaruit voortvloeien in kaart te brengen en te beheren. Met het klimaatactieplan stellen we concrete acties voorop die ons in staat stellen om deze risico's adequaat te beheren. Met de goedkeuring van de klimaatrisico beleidslijn door de raad van bestuur werd alweer een belangrijke mijlpaal gerealiseerd in 2023.

Verder werd in 2023 het risico appetijt kader en de periodieke risico opvolging uitgebreid met fysieke klimaatrisico's. Voortaan worden de overstromingsrisico's van de Belgische en Nederlandse hypotheekactiviteiten opgevolgd. We brachten ook onze gefinancierde emissies in kaart, ontwikkelden transitie modellen en organiseerden strategische workshops om het ambitieniveau, de strategische KPI's en concrete acties samen met de businessdepartementen te definiëren. Het resultaat daarvan wordt integraal meegenomen in het duurzaamheidsactieplan 2024-2027, dat in de eerste jaarhelft van 2024 ter validatie wordt voorgelegd aan de raad van bestuur. Vanaf 2025 zal Argenta voor het eerst rapporteren over de gefinancierde emissies en zijn ambities om deze te reduceren, als onderdeel van het duurzaamheidsverslag dat conform de Corporate Sustainability Reporting Directive zal worden opgemaakt voor de activiteiten van het boekjaar 2024.



Over dit verslag

Sinds 2021 rapporteert Argenta vrijwillig over zijn klimaatinspanningen via het klimaatrapport. Het rapport maakt 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 2023 tot en met 31 december 2023 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.

Vanaf 1 januari 2024 gaat de nieuwe richtlijn met betrekking tot duurzaamheidsrapportering in voege: de Corporate Sustainability Reporting Directive (kortweg CSRD). Deze rapportering zal voor het eerst gepubliceerd worden in 2025. De nieuwe richtlijn omvat heel wat generieke en

sectorspecifieke rapporteringsvereisten met betrekking tot ecologie/klimaat. Ook met betrekking tot social en governance zijn er diverse rapporteringsvereisten. Bijgevolg zal de klimaatgerelateerde rapportering vanaf 2025 integraal deel uitmaken van het duurzaamheidsverslag.

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, betaalbaarheid en inclusie.

Governance

Op een door en door verantwoorde manier zorgen voor onze stakeholders. Dat doen we door onze verantwoordelijkheid te nemen in elke tak van ons bestuur. Argenta hecht veel belang aan deugdelijk bestuur in alle transparantie:

- Een heldere strategie
- Doeltreffende bestuursorganen én interne controle
- Een gezond evenwicht in de belangen van alle stakeholders en verantwoordelijke bedrijfsleiding

Daarnaast draagt Argenta ook diversiteit en een gezond beloningsbeleid zonder bonuscultuur hoog in het vaandel.

Het kader van onze corporate governance is opgenomen in het Governance memorandum en wordt verder uitgewerkt in drie handvesten:

- Het Handvest Integriteit als basis voor de verschillende gedragscodes
- Het Handvest Geschiktheid van sleutelfunctionarissen (inclusief een luik rond diversiteit)
- Het Handvest Duurzaamheid

Alle entiteiten en activiteiten van Argenta volgen dezelfde corporate governance. Zo simpel kan het zijn.

Argenta stelt een transparante beleidsstructuur voorop. Dat bevordert een gezond en voorzichtig beleid. Als onderneming bestaat Argenta in essentie uit een bankpool en een verzekeringspool. De leiding daarvan ligt bij de directiecomités van Argenta Spaarbank en Argenta

Assuranties. De onafhankelijke controlefuncties, het personeelsbeleid en juridische zaken zijn op groepsniveau georganiseerd. De leiding daarvan ligt bij het directiecomité van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.

[Meer 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 en elke medewerker aanbelangt.

Het duurzaamheidsbeleid wordt vastgelegd door het directiecomité en bekrachtigd door de raad van bestuur. Het directiecomité heeft de CEO aangesteld als chieft sustainability officer (CSO). Zijn opdracht bestaat erin om duurzaamheid binnen alle departementen van Argenta een prominente plaats te geven, via onder andere de strategische bedrijfsdoelstellingen, het duurzaamheidsactieplan, het risicobeleid, de jaarlijkse budgetten en de businessplannen. De CSO krijgt de ondersteuning van de duurzaamheidsmanager binnen de directie Marketing & Duurzaamheid, die mee instaat voor de implementatie van het beleid en het duurzaamheidsplan over de verschillende directies heen.



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

Peter Devlies (CEO)

Green bond overleg

Het Green Bond Overleg (GBO) beheert het Green Bond Framework voor Argenta. Met dit kader kan Argenta groene schuldtoelagen doen en de groei in duurzame woonkredieten stimuleren. Zo dragen de Green Bonds bij aan de transitie naar een klimaatneutrale samenleving. Het GBO rapporteert aan het Asset & Liability Comité (Alco).

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, winstgevendende 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 de duurzame

keuzes die Argenta maakt. Om het vertrouwen van alle belanghebbenden te verdienen, moeten we aantonen dat er toereikende risicobeheerprocedures aanwezig zijn. Tot onze stakeholders behoren onze klanten, beleggers, kantoorhouders, toezichthouders en ratingbureaus, maar ook bestuurders, management en medewerkers.

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

De risicobeheerfunctie binnen Argenta is centraal georganiseerd op het niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep (BVG), met uitzondering van de risicobeheerfunctie van de asset managers, die decentraal wordt georganiseerd binnen de betreffende beheervenootschappen en de lokale invulling binnen Argenta Nederland.

Deze centrale risicobeheerfunctie zorgt voor een groepsbreed holistisch perspectief op financiële en niet-financiële risico's om te waarborgen dat aan de risicostategie wordt voldaan. Dit kader definieert het geheel van bouwstenen, praktijken en processen die Argenta hanteert voor zijn risicobeheermodel. De groepsrisicobeheerfunctie wordt ingevuld door de directies Risk & Validatie (focus op financiële risico's) en Non-financial Risk Management & Supervisory Office (focus op niet-financiële risico's).

De compliance functie vervult een belangrijke rol in het vormen en handhaven van het integriteitsbeleid van Argenta. De compliance functie staat in voor het toezicht op de naleving van de wettelijke, reglementaire en deontologische integriteits- en gedragsregels door de organisatie of zijn medewerkers.

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

Integriteit en gedragscodes

Onze werking is onlosmakelijk verbonden met ethiek en integriteit. We hechten belang aan eerlijke en transparante verkoopmethodes en een no-nonsense cultuur. Daarom stimuleren we integriteit doorheen de hele organisatie, op alle niveaus. Het Handvest Integriteit vormt een belangrijk fundament voor het bank- en verzekeringsbeleid van Argenta en dient als leidraad bij het handelen en de besluitvorming bij Argenta. Integriteit betekent dat we trouw zijn aan de algemeen aanvaarde normen in de bank- en verzekeringssector, en dat we vasthouden aan onze purpose en eigen ondernemingswaarden: dichtbij, ondernemend, pragmatisch en eenvoudig (DOPE).

Een deugdelijk bestuur steunt in belangrijke mate op het engagement en de toewijding van al onze medewerkers. Daarom bepaalt de raad van bestuur naast de strategische doelstellingen ook het integriteitsbeleid van Argenta en de interne gedragscodes of formele voorschriften. Die bepalen hoe het bedrijf handelt in een geest van integriteit en betrokkenheid met al onze stakeholders. We delen die waarden en gedragscodes binnen Argenta. Dit kader ligt vast in het Handvest Integriteit.

Het handvest gaat over de focuswaarden en de purpose van Argenta, en de deontologische normen voor de integriteit van de bank- en verzekeringssector. Naast het waardenbewust en deontologisch verantwoord handelen door Argenta, is het ook belangrijk dat medewerkers hun persoonlijke integriteit vrijwaren. Vanuit hun voorbeeldfunctie is het van essentieel belang dat de leiding zichzelf strikte gedragsregels oplegt en het goede voorbeeld geeft.

De deontologische normen voor de integriteit van de bank- en verzekeringssector zijn in het verlengde van het handvest Integriteit uitgewerkt in thematische beleidslijnen. In 2023 werden de beleidslijnen Belangenconflicten, Anti-discriminatie, Zorgplichten, Marktmissbruik, Privacy, AML/CFT en Klantacceptatiepolitiek en Sancties & Embargo's vernieuwd.

De deontologische normen werden uitgewerkt in gedragscodes die aangeven welk gedrag toegestaan of verboden is, zoals in de in 2023 herziene gedragscode Incentives.

De compliance functie heeft in 2023 verder ingezet op duurzaamheid. Zo werden verschillende adviezen uitgebracht over thema's zoals greenwashing, duurzaamheid en MiFID en duurzaamheidsrapportering. Duurzaamheid werd verder verankerd in meerdere beleidsdocumenten. Voor elk compliance thema werd ook een analyse gemaakt over de link met duurzaamheid en waar relevant werden bijkomende key risico's en testen inzake duurzaamheid toegevoegd.

[Meer over Integriteit](#)

Beloningsbeleid

Argenta's beloningsbeleid is gebaseerd op vier principes:

- Argenta streeft naar een marktconforme verloning. Het loon van de medewerkers, bedienden en kaderleden van Argenta bestaat uitsluitend uit een vast bedrag. Ook de uitvoerende bestuurders genieten van een vaste jaarlijkse vergoeding die geen elementen omvat die kunnen aanzetten tot het nastreven van kortetermijndoelstellingen die niet stroken met de objectieven op lagere termijn. Er wordt geen variabele vergoeding, aandelen, aandelenopties, instapbonus of uitgestelde vergoeding toegekend. Er wordt wel voorzien in een contractuele beëindigingsvergoeding voor uitvoerende bestuurders zonder dat deze het totaal van 12 maanden bruto vergoeding van de betrokken uitvoerende bestuurder kan overschrijden.
- 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 nodige specialisatie van een bepaalde functie.
- Argenta voert uitdrukkelijk een genderneutraal beloningsbeleid. Alleen de functie van een medewerker bepaalt de looncategorie, en de looncategorie bepaalt en omvat het verloningspakket van de medewerker. Medewerkers met dezelfde looncategorie hebben dus een verloningspakket dat bestaat uit dezelfde onderdelen en fundamenten.

- Noch bij het management en de medewerkers van Argenta, noch bij de bestuurders is er een bonuscultuur. Dus geen jaarlijkse variabele verloning, aandelen en aandelenopties, uitgestelde verloningen of andere bonussen. Ook niet voor het behalen van ESG-doelstellingen. Dat is een bewuste beleidskeuze. We willen vermijden dat het nastreven van kortetermijndoelstellingen ten koste gaat van de doelstellingen van Argenta op langere termijn.

[Meer over Argenta's governance en duurzaamheidswerking](#)



Strategie

Een onvoorspelbare wereld begrijpen

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

Anderzijds kunnen de strategische keuzes die we maken ook impact hebben op het klimaat en onze omgeving.

Om ons tegen een onvoorspelbare wereld te wapenen, komt het er vooral op aan de impact goed te begrijpen, risico's tijdig te identificeren en te monitoren en de bedrijfsstrategie adequaat aan te passen door in te spelen op de opportuniteiten die deze transitie met zich kan meebrengen.

De voorbije jaren werden diverse risicoanalyses en materialiteitsassessments² met betrekking tot klimaat- en duurzaamheidsrisico's uitgevoerd, werden klimaatscenario's opgesteld en diverse stresstesten doorgevoerd. Aan de hand van deze inzichten stelden we een klimaatactieplan op, die op geregelde tijdstippen zowel intern als door de toezichthouder wordt opgevolgd.

In 2023 werd een dubbele materialiteitsanalyse uitgevoerd ter voorbereiding van de nieuwe rapporteringsregelgeving CSRD. Deze analyse stelt Argenta in staat om op gefundeerde

• • • • •

² • waaronder de materialiteitsanalyse inzake de ECB Thematische review inzake klimaat- en milieugerelateerde risico's.

wijze de belangrijkste duurzaamheidstopics van ecologische, sociale en governance gerelateerde thema's in kaart te brengen. De raad van bestuur zal deze materiële thema's valideren in het eerste semester van 2024.

Diverse duurzaamheidstopics werden beoordeeld door een interne taskforce in termen van impact, risico's en opportuniteiten. De materialiteit van de topics werd in twee richtingen onderzocht:

- Impact materialiteit, dat is de impact die Argenta op een topic kan hebben, en
- Financiële materialiteit, dat zijn de financiële risico's en opportuniteiten voor Argenta.

Ecologische topics zoals de klimaatverandering (zowel klimaatadaptatie als klimaatmitigatie), ecologische voetafdruk reductie (operationele activiteiten), biodiversiteit en circulaire economie werden eveneens onderzocht. In het eerste semester van 2024 wordt een externe stakeholderbevraging uitgestuurd en zullen strategische sessies met het topmanagement en de raad van bestuur plaatsvinden.

Het resultaat van deze oefening zal het fundament vormen van de nieuwe duurzaamheidsrapportering die vanaf 2025 gepubliceerd zal worden, en zal ook geïntegreerd worden in de nieuwe duurzaamheidsstrategie en het duurzaamheidsactieplan 2024 – 2027.

Onze duurzaamheidsambities

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

Argenta wil bijdragen aan het grotere geheel om zo zinvol, duurzaam en waardevol om te gaan met de wereld. Dat doen we door volop in te zetten op de drie pijlers of ESG-dimensies van duurzaamheid: ecologie (E), maatschappij (S voor ‘social’), goed bestuur en verantwoord ondernemerschap (G voor ‘governance’).

De concrete stappen waarmee we doelgericht impact willen maken, staan in het duurzaamheidsactieplan. Het duurzaamheidsactieplan 2020-2023 liep in 2023 af. Het nieuwe duurzaamheidsactieplan 2024-2027 is in opmaak en wordt in de eerste jaarhelft van 2024 ter validatie voorgelegd aan de raad van bestuur.

[Meer over de realisaties van het actieplan 2020-2023](#)

Onze duurzaamheidsambities zijn opgenomen in het Handvest Duurzaamheid en vormen het fundament

van het duurzaamheidsbeleid. De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties vormen een algemeen referentiekader om over onze impact te rapporteren. Argenta focust op de vijf SDG's waarmee we de grootste impact kunnen maken. Onze ambities bundelen we in de drie pijlers of ESG-dimensies van duurzaamheid.

Bankieren en verzekeren moet geen bomen kosten



Argenta wil bijdragen aan de transitie naar een klimaatneutrale samenleving door bewust om te gaan met kapitaalstromen en bedrijfsactiviteiten. We zetten in op een lagere voetafdruk van de activiteiten op de hoofdzetel. Ook via het productaanbod willen we onze impact stelselmatig verlagen

tegen 2050, in lijn met de klimaatdoelstellingen van Parijs. Daarom gaan we voor een duurzaam woonaanbod voor onze klanten en kiezen we ervoor om positieve impact te maken via onze beleggingen en investeringsportefeuilles.

Een goed klimaatbeleid begint bij onszelf

Argenta wil de ecologische voetafdruk van de operationele activiteiten van de 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. Een ambitie die wordt gesteund door het management en de raad van bestuur.

De doelstelling voor 2023 werd echter niet gehaald, door een stijging van de scope 2 emissies, en meer in bijzonder door een tijdelijke stijging van de uitstoot van het elektriciteitsverbruik in 2023. Deze stijging is het gevolg van het feit dat er geen groene stroom werd afgenomen in 2023.

Argenta ondernam inmiddels actie en sloot een nieuw energiecontract voor 100% groene stroom af voor de periode 2024-2026. De uitstoot voor elektriciteitsverbruik zal vanaf 2024 opnieuw koolstofvrij zijn.

Desondanks kunnen we voor de andere uitstootposten wel een positieve evolutie optekenen. We ondernamen de afgelopen jaren actie om onze uitstoot te verminderen:

- We renoveerden onze hoofdzetel ingrijpend tot een duurzaam, energie-efficiënt kantoorgebouw. We wekken onze eigen energie op via geothermie en zonnepanelen.
- We trekken met volle overtuiging de kaart van duurzame mobiliteit. We denken daarbij in de eerste plaats aan het woon-werkverkeer van Argenta-medewerkers, maar ook aan manieren om de verplaatsingen tijdens de werkdag te beperken en aan de bereikbaarheid voor bezoekers. Zo vergoeden we medewerkers die met het openbaar vervoer, met de fiets of te voet naar het werk komen. Dankzij het nieuwe loonbeleid kreeg een grote groep van onze medewerkers het recht op een bedrijfswagen. Wie een bedrijfswagen bestelt, kan voortaan alleen nog een elektrische wagen kiezen. En via het cafetariaplan subsidieert Argenta de aankoop van verschillende

duurzame vervoersoplossingen zoals een fiets of een Velo-abonnement.

- In 2023 lanceert Argenta ook het mobiliteitsbudget. Medewerkers kunnen hiermee een fiets aankopen (een gewone fiets, plooi-fiets, koersfiets, mountainbike, bakfiets of elektrische fiets). Of ze kunnen gebruikmaken van alle mogelijke duurzame vervoersmiddelen (openbaar vervoer, deeloplossingen ...) die aangeboden worden via de mobiliteitsapp van Olympus. Wie dicht bij het werk woont of minstens 60 % thuis werkt, kan ook zijn huurgeld of de kapitaalaflossingen en interesten van de hypothecaire lening financieren met het mobiliteitsbudget. Deze duurzame maatregel miste zijn effect niet: maar liefst 91,7% van de medewerkers met recht op een bedrijfswagen koos voor het mobiliteitsbudget.
- We zetten stelselmatig in op het verlagen van het papiergebruik en het reduceren van afval.
- In kader van een oefening met betrekking tot het efficiënt gebruik van onze gebouwen, sloten we een verouderde site van de hoofdzetel in België, goed voor ongeveer 9% van de totaal benutte oppervlakte.

In 2023 is de totale ecologische voetafdruk 2033 ton. Dat is een daling van 20 % ten opzichte van 2017. De ecologische voetafdruk per medewerker is 1,69 ton. Dat is een daling van 30% ten opzichte van 2017.

[Meer over onze ecologische voetafdruk](#)

Wat we voor onze klanten doen

We doen inspanningen om de ecologische voetafdruk van onze operationele activiteiten te verlagen, maar we zijn ons ervan bewust dat onze impact als dienstverleningsbedrijf relatief beperkt is. Als we echt een verschil willen maken, moeten we ons dus focussen op de impact die we maken via onze bedrijfsactiviteiten. De CO₂-uitstoot die we onrechtstreeks genereren via de projecten waarin we investeren en die we financieren, wordt ook wel 'gefinancierde emissies' genoemd. We hebben de ambitie om op dat vlak onze negatieve impact zoveel mogelijk te beperken en positieve impact te genereren. Door onze gefinancierde emissies in kaart te brengen, krijgen we een beter beeld van onze impact.

Vanaf 2025 zal Argenta zijn gefinancierde emissies jaarlijks publiceren als onderdeel van het duurzaamheidsverslag.

Duurzaam wonen

De hypothecaire kredietactiviteiten in België en Nederland vertegenwoordigen het grootste aandeel van onze businessactiviteiten. Daarom brengen we in 2023 de impact van onze hypothecaire activiteiten als eerste categorie in kaart. Op basis van die nulmeting kunnen we het transitiepad voor decarbonisatie bepalen. We hebben een transitiepad opgesteld gebaseerd op het Science Based Targets Initiative (SBTi) om doeltreffende reductiedoelstellingen te kunnen bepalen. Het SBTi ondersteunt ondernemingen om reductiedoelstellingen te definiëren die wetenschappelijk onderbouwd zijn en in lijn liggen met de klimaatambities van Parijs om de opwarming van de aarde tot 1,5°C te beperken.

We kunnen de grootste impact maken voor onze klanten, het milieu en onze samenleving door het krediet- en verzekeringsaanbod voor onze klanten stelselmatig te verduurzamen. In 2023 startte een strategische oefening om de nieuwe strategie rond duurzaam wonen voor de komende jaren uit te tekenen. Het transitiepad voor decarbonisatie vormde de vertrekbasis om erop toe te zien dat onze acties doeltreffend en effectief zijn om de negatieve impact op het milieu te verlagen.

Daaraan is ook een sociale dimensie verbonden en die is voor Argenta nog belangrijker:

- Hoe zorgen we dat elke klant in een duurzame, energie-efficiënte woning kan wonen tegen 2050?
- Hoe zorgen we dat duurzaam wonen en renoveren betaalbaar is voor iedereen?
- Hoe beschermen we onze klanten tegen de gevolgen van de klimaatverandering?

De komende jaren worden cruciaal om op schema te zijn met de transitie naar decarbonisatie tegen 2050. Argenta zet voornamelijk in op duurzame renovatieprojecten, om zo het aandeel duurzame hypotheeklen op de balans stelselmatig te doen groeien.

Duurzaam investeren

In 2024 willen we ook de impact van de investeringsportefeuilles van de bank en de verzekeraar aan de scope van onze rapportering toevoegen. De publicatie van deze cijfers is voorzien op 30 juni 2024 via de Pijler III-rapportering.

De impact die we genereren via de fondsen die we voor onze klanten beheren, wordt sinds 30 juni 2023 gerapporteerd via de [PAI-rapporten](#) (Principle Adverse Impact) die beschikbaar zijn op [argenta.be](#).

We passen al enkele jaren een beleid toe waarbij niet wordt geïnvesteerd in bedrijven die steenkool, olie en gas ontginnen als hoofdactiviteit.

Taxonomy rapportering

Argenta wil bijdragen aan de transitie naar een duurzame, klimaatneutrale samenleving door zijn duurzaamheidsstrategie te versnellen en duurzaamheid te integreren in zijn productaanbod.

De Taxonomy rapportering ondersteunt Argenta's duurzaamheidsstrategie. Met betrekking tot risicobeheer laten de KPI's die voortvloeien uit de Taxonomy rapportering Argenta toe om klimaatgerelateerde transitierisico's in de investeringsportefeuille verder te identificeren en te beheren. Daarnaast dienen de technische screening criteria zoals vastgelegd in de Taxonomy mee als benchmark om onze eigen criteria voor duurzame hypothecaire kredieten en autoleningen naar klanten toe aan te toetsen en te aligneren. Argenta bekijkt verder hoe Taxonomy ook geïntegreerd kan worden binnen het Green Bond Framework.

[Bekijk de Taxonomy rapportering](#)

Dichtbij en eenvoudig

Argenta wil financieel en digitaal inclusief zijn. We focussen

op sociale vraagstukken zoals gelijkwaardigheid, inclusie, toegankelijkheid en veiligheid:

- We maken bankieren en verzekeren laagdrempelig voor onze klanten met een eenvoudig aanbod.
- We willen elk jaar meer klanten kunnen bereiken en het gebruik van de Argenta-app verder stimuleren.
- We zetten in op eenvoudige en veilige dienstverlening.



Argenta wil ook dichtbij zijn, bij medewerkers en klanten. Want hun engagement maakt onze organisatie sterk. Door zorg te dragen voor hen bouwen we aan een langetermijnrelatie. We streven dan ook naar een klanten-NPS van 50 en willen dat minstens 80 % van onze medewerkers

geëngageerd is.

Dichtbij onze klanten



Argenta staat dicht bij zijn klanten. Eenvoud is daarbij een van onze prioriteiten, ook in ons productaanbod. Voor klanten betekent dit dat zij meer dan ooit centraal staan met een dienstverlening die vertrekt uit hun specifieke behoefte. Hiervoor werden vier proposities gecreëerd, die zich ook vertaald zagen in een interne organisatiekanteling: Gezin en bescherming, Wonen, Vermogen en Zelfstandigen.

“Met elkaar, voor de klant, in alle eenvoud”

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. Daarom werken we financieel inclusief door toegankelijk te zijn en drempels te verlagen. Dat doen we onder andere door Argenta Internetbankieren en de Argenta-app gratis te laten gebruiken. Zo kunnen al onze klanten eenvoudig hun bankzaken online beheren op een computer, smartphone of ander toestel.

Duurzaam lenen

Duurzaam wonen wordt steeds belangrijker voor onze klanten:

- We zien een groeiende interesse voor panden met een energielabel A en B. 36 % van het kredietvolume gaat naar de financiering van dergelijke panden. Dat is opnieuw een stijging tegenover de vorige jaren.
- Ook de vraag naar bestaande, minder duurzame panden om te renoveren stijgt. 60 % van de gefinancierde renovaties (leningen op afbetaling) waren renovaties met een duurzaam karakter zoals isolatie, zonnepanelen of energiezuinige verwarming. We verwachten dat het aandeel renovaties de komende jaren alleen maar zal toenemen door de klimaatdoelstellingen van de Belgische overheden.

In 2023 zetten we verder in op het capteren van EPC-data en certificaten van panden voor onze kredietportefeuille. Zo krijgen we een beeld van de duurzaamheid van onze volledige kredietportefeuille. We zetten ook voorbereidende stappen

om klanten en kantoren een beter zicht te geven op de impact van renovaties en klanten beter te ondersteunen bij het kiezen van een financiering voor duurzame renovaties.

Deze initiatieven worden geïntegreerd in het algemene duurzaamheidsbeleid van Argenta, waar we in 2024 verder op inzetten.

Als bank heeft Argenta een maatschappelijke verantwoordelijkheid. Daarom zetten we onze samenwerking met Passwerk verder en ondersteunen we op die manier maatschappelijk verantwoord ondernemen. Passwerk is een organisatie die de kwaliteiten van mensen met een autismespectrumprofiel (ASS) inzet voor het testen van software en het uitvoeren van andere kwaliteitsopdrachten.

Net als de voorbije jaren nemen we onze verantwoordelijkheid op om gezinnen met financiële moeilijkheden te helpen. Met het curatief beheer kiezen we voor een persoonlijke aanpak en benadering om een oplossing aan te reiken voor deze klanten en tegelijkertijd het risico voor de bank tot een minimum te beperken. Daarnaast blijven we de 'Early Warning Signals' verfijnen zodat we proactief kredietrisicosignalen kunnen detecteren.

Ook op het vlak van mobiliteit kiezen al 4 op de 10 klanten voor een duurzame oplossing zoals een hybride of elektrisch voertuig of een elektrische fiets. Met 'duurzaam' bedoelen we voertuigen met een maximale CO²-uitstoot van 50 gram per kilometer (in lijn met de Taxonomy-regelgeving).

Dichtbij onze medewerkers

Argenta kan alleen maar groeien als het zijn medewerkers – zijn talenten – laat groeien. En omgekeerd kunnen die talenten alleen maar groeien als wij als organisatie groeien. Daarom investeren we in geëngageerde medewerkers die ambassadeurs zijn van Argenta. Wij noemen ze Argentanen. Het is onze ambitie om alle Argentanen te ondersteunen, versterken, betrekken en te inspireren.

Zo zetten we samen sterke resultaten neer en realiseren we toegevoegde waarde. We promoten Argenta actief en zijn trots op wat we realiseren voor onze klanten. Gezonde groei, daar zetten we op in. Elk jaar zet Argenta stappen om deze visie te verdiepen, uit te bouwen en stevig te verankeren, aangestuurd door de directie Organisatie & Talent. In 2023 voeren we opnieuw belangrijke vernieuwingen door.

Ethiek en integriteit als leidraad

Duurzaamheid maakt fundamenteel deel uit van waar Argenta voor staat, wat het doet en hoe het dat doet. Het is onlosmakelijk verbonden met ethiek en integriteit. We passen die principes toe in hoe we handelen tegenover onze klanten, medewerkers en de maatschappij:

- Als financiële instelling kunnen we een verschil maken via de geldstromen die we voor onze klanten beheren. Daarom biedt Argenta duurzame beleggingen aan voor klanten conform de wettelijke vereisten. Zo zetten we het geld van onze klanten verantwoord in en genereren we een positieve impact voor de maatschappij.

- Argenta verwacht van al zijn partners en leveranciers dat ze dezelfde duurzaamheidsprincipes onderschrijven. (SDG 11, 12)
- Argenta zet ook sterk in op integriteit bij de medewerkers en op cybersecurity voor klanten en medewerkers. (SDG 16)

De compliance functie heeft in 2023 adviezen uitgebracht op het terrein van duurzaamheid over thema's als: greenwashing, duurzaamheid & MiFID en duurzaamheidsrapportering.

Meer over onze duurzame ambities

Rapportering en transparantie

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 (limited assurance). 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 rapportering van de Argenta Bank- en Verzekeringsgroep 2023 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. De CSRD gaat in voege vanaf 1 januari 2024, met de eerste rapportering over de activiteiten van het boekjaar 2024 in 2025. De klimaatgerelateerde rapporteringsvereisten zullen vanaf dan geïntegreerd worden in het nieuwe duurzaamheidsverslag, dat deel zal uitmaken van het jaarverslag.
- **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 2023 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. Sinds 30 juni 2023 wordt er ook kwantitatieve informatie ter beschikking gesteld op periodieke basis. Deze kan u [hier](#) vinden.



Risicomanagement

Kader voor risicobeheer

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

De inzichten rond klimaat- en duurzaamheidsrisico's voor de financiële sector zijn voortdurend in beweging. Het kader voor risicobeheer wordt dan ook voortdurend geactualiseerd en aangepast op basis van nieuwe reglementeringen, de evolutie van marktstandaarden en inzichten, 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. Tot deze belanghebbenden behoren 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 beheervenootschappen en de lokale invulling binnen Argenta 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 Argenta 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 risicobeheerfunctie en wordt ook ingegaan op rechten en prerogatieven, middelen, taken en verantwoordelijkheden alsook rapporteringsverplichtingen.

De risicobeheerfunctie 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.

Klimaatrisico

Risico identificatie

Om onze strategie te kunnen afstemmen op de klimaatuitdagingen is het noodzakelijk om de klimaatrisico's en opportuniteiten in kaart te brengen en de impact op het bedrijfsmodel goed te begrijpen.

De voorbije jaren leverden we al heel wat inspanningen, maar ook in 2023 namen we verdere stappen. Er werd een uitgebreide materialiteitsanalyse rond klimaat- en duurzaamheidsrisico's uitgevoerd voor de Argenta

groep. Met deze materialiteitsanalyse beoordelen we de impact van klimaat- en duurzaamheidsrisico's op het risicoprofiel van onze bancaire-, verzekerings- en asset managementactiviteiten. Daarbij focussen we zowel op de financiële risico's zoals het kredietrisico, onderschrijvingsrisico, markt- en liquiditeitsrisico, business risico. Maar ook de niet-financiële risico's werden onderzocht. Meer bepaald gaat het om het compliance risico, sourcing risico, bedrijfscontinuïteitsrisico en datamanagement risico. De analyse houdt rekening met verschillende klimaatscenario's en tijdshorizonnen (i.e. korte, middellange, en lange termijn). Naast het in kaart brengen van klimaatgerelateerde impact (E) werd ook de impact van sociale (S) en governance (G) gerelateerde risico's in de oefening meegenomen.

Uit deze oefening blijkt dat er materiële impact is voor onze hypothecaire kredietportefeuilles in België en Nederland. We stellen vast dat die gevoelig zijn voor de transitie gebonden effecten van de klimaatverandering, maar ook op vlak van fysieke klimaatrisico's is er sprake van materiële impact. Aangezien de hypothecaire portefeuilles het grootste aandeel van onze businessactiviteiten vertegenwoordigen, moeten we deze integraal als materieel beschouwen.

In het onderstaande overzicht worden de belangrijkste bevindingen uit de materialiteitsanalyse weergegeven. Onze conclusies zijn telkens gebaseerd op een analyse van de omvang van de portefeuilles, de specifieke inzichten met betrekking tot de pockets of risk, de opvolging van risicometrieën (of KRI's) en de resultaten van de uitgevoerde stresstesten.

Voor de financiële risico's werd het volgende beeld verkregen:

	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
Financieel risico: kredietrisico										
Hypotheek BE Aspa	X	Materieel	X	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		NVT
Hypotheek NL Aspa	X	Materieel	X	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		NVT
Hypotheek 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
Financieel risico: onderschrijvingsrisico										
Verzekeringen Schade		Immaterieel	X	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		NVT
Verzekeringen Leven		Immaterieel		Immaterieel <€1 mio		NVT		Immaterieel		NVT
Verzekeringen Gezondheid		Immaterieel	X	Materieel		NVT		Immaterieel		NVT
Financieel risico: marktrisico & liquiditeitsrisico										
Wholesale funding & liquiditeit	X	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel
Financieel risico: business risico										
Fondsen (Argenta AAM & Arvestar)	X	Materieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel		Immaterieel

Voor de niet-financiële risico's werden de volgende conclusie bekomen:

Inherente risico-beoordeling	E			S	G
	Klimaatrisico - transitierisico	Klimaatrisico - fysiekrisico	Andere milieurisico's	Sociale risico's	Governance risico's
Niet-Financiële risico's	Impact Assessment	Impact Assessment	Impact Assessment	Impact Assessment	Impact Assessment
Sourcing risico	Materieel	Materieel Impact: zeer hoog		Materieel	Materieel
Bedrijfscontinuïteitsrisico		Materieel			
Compliance risico	Materieel				Materieel
Datamanagement risico	Materieel				Materieel
Merk & duurzaamheid risico					Materieel

KRI's (key risk indicatoren) stellen ons in staat om vroegtijdig risico's in kaart te brengen, aan de hand van concrete meetpunten of metrieken.

Deze metrieken worden opgenomen in de risico dashboards en opgevolgd binnen het RAF (Risico Appetijt Framework) limietenkader op basis waarvan de risicostatus van de belangrijkste financiële en niet-financiële risicodomeinen wordt gerapporteerd, waaronder klimaat- en duurzaamheids (ESG) risico (financieel risico) en merk- en duurzaamheidsrisico (niet-financieel risico).

Ook in de toekomst zal de materialiteitsanalyse minstens jaarlijks uitgevoerd moeten worden in het kader van het ICAAP en ORSA-proces. Dit kan ook ad-hoc gebeuren in het geval er nieuwe data en rekenmethodes voorhanden zijn.

Risicobeheer

Klimaatrisico werd opgenomen binnen de risicocartografie van Argenta. Deze wordt jaarlijks geactualiseerd, conform onze interne governance. 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.

De voorbije twee jaar werden nieuwe risico indicatoren geïdentificeerd, zowel wat betreft de key performance indicatoren (KPI) als de key risk indicatoren (KRI)³ 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, worden besproken binnen de verantwoordelijke comités en periodiek gerapporteerd in risico dashboards, zoals het RAF-dashboard dat per kwartaal aan het risicocomité van de raad van bestuur wordt gerapporteerd.

In 2023 werd de klimaatrisico rapportering uitgebreid met overstromingsrisico metrieken, en dat zowel voor de Belgische als de Nederlandse hypotheekportefeuilles.

Bij de update van het limietenkader in 2023, werden de gemiddelde EPC's (energieprestatiecertificaten) van de hypotheekportefeuilles als RAF-limieten (transitie risico) opgenomen en werd gestart met de monitoring van overstromingsrisico (fysiek risico) binnen diezelfde hypotheekportefeuilles als RAF-knipperlicht. Voor de non

• • • • •

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)

retail investeringsportefeuille gelden de Carbon transition score en de E (environmental) score als RAF-limiet respectievelijk RAF-knipperlicht.

Klimaatactieplan

In 2021 werd het klimaatactieplan uitgewerkt naar aanleiding van de publicatie van de ECB-richtlijnen inzake klimaat- en milieurisico's. Het actieplan is gebaseerd op de 13 verwachtingen of 'expectations' die werden vooropgesteld door de toezichthouder en die op regelmatige tijdstippen intern worden opgevolgd. Ook de toezichthouder volgt de uitvoering van het actieplan van nabij op en evalueert op geregelde tijdstippen de implementatie ervan. Ook in 2023 werd er uitgebreid gerapporteerd via periodieke statusupdates.

Een belangrijke mijlpaal van het actieplan werd gerealiseerd met de goedkeuring van de klimaatrisico beleidslijn door de raad van bestuur. De beleidslijn, die groepsbreed van toepassing is, vertaalt de strategische objectieven en de wet- en regelgeving inzake klimaat en duurzaamheidsrisico's naar een concreet beleidskader dat de dagelijkse werking van de Argenta business activiteiten stuurt.

Een andere belangrijke realisatie van het klimaatplan betrof het in kaart brengen van de gefinancierde emissies van de hypothecaire kredietportefeuilles in België en Nederland, alsook de ontwikkeling van 'transition pathways' of decarbonisatiepaden.

Er werd een taskforce opgericht om de gefinancierde emissies (scope 1, 2 en 3 emissies van de tegenpartij, in ton CO₂-equivalent) te kunnen berekenen. Meer bepaald werd er

gefocust op de gegevensverzameling, de beoordeling van de gegevenskwaliteit en de gegevensprocessen. We vertrouwen daarbij zoveel mogelijk op interne data, die waar nodig aangevuld worden met data-proxies, op basis van de PCAF-methodologie⁴.

Het model voor de transitiepaden voor de hypothecaire portefeuilles werd gebaseerd op de CRREM-methodologie ('Carbon Risk Real Estate Monitor'). De CRREM-modellering houdt rekening met SBTi ('Science Based Targets Initiative')⁵ en biedt inzichten met betrekking tot de emissies van gebouwen. Argenta maakt gebruik van de 1,5°C-emissieroutes, omdat deze in lijn zijn met de klimaatdoelstellingen van Parijs.

Samen met de businessafdelingen van de Belgische en Nederlandse hypothecaire kredietportefeuilles werden strategische workshops georganiseerd om het ambitieniveau, de strategische KPI's en concrete acties te definiëren. De concrete stappen waarmee we doelgericht impact willen maken, staan in het duurzaamheidsactieplan. Het duurzaamheidsactieplan 2024-2027 is in opmaak en wordt in de eerste jaarhelft van 2024 ter validatie voorgelegd aan de raad van bestuur.



4 • PCAF staat voor Partnership for Carbon Accounting Financials. PCAF richt zich op de ontwikkeling van een uniforme methodologie voor het meten van de CO₂-voetafdruk (scope 1, 2 en 3) die wordt gegenereerd via de kapitaalstromen van financiële instellingen.

5 • SBTi is een internationaal initiatief dat bedrijven in staat stelt om reductiedoelstellingen te formuleren in lijn met de meest actuele klimaatwetenschap. Het is een samenwerking tussen CDP, het United Nations Global Compact, World Resources Institute (WRI) en het Wereld Natuur Fonds (WWF). De SBTi helpt bedrijven om hun uitstoot te halveren tegen 2030 en netto nul uitstoot te bereiken in 2050. Als onderdeel van de methoden voor het bepalen van deze doelen, biedt SBTi emissiereductiepaden voor een aantal sectoren, die bedrijven moeten gebruiken bij het berekenen van hun wetenschappelijk onderbouwde doelen.

De gefinancierde emissies van onze hypothecaire portefeuilles zullen voor het eerst gepubliceerd worden op 30 juni 2024 via het Pijler III-rapport. Onze strategische doelstellingen, KPI's en acties worden opgenomen in het duurzaamheidsverslag 2024, dat voor het eerst gepubliceerd zal worden in 2025.

Argenta neemt deel aan de "Fit for 55" klimaatrisico scenario-analyse. De ECB zal in 2024 de klimaatgevoeligheid van de banksector in kaart brengen. De resultaten zullen begin 2025 gepubliceerd worden.



“Ook in 2023 verhoogde Argenta zijn inspanningen rond klimaatrisico, dat opnieuw door het directiecomité werd aangeduid als absolute risicoprioriteit. Samen met alle betrokken departementen werd actief verder gewerkt op de doorvertaling van de robuuste beleidslijn dat moet toelaten om klimaatrisico passend op te volgen en te sturen vanuit zowel KPI's als KRI's.”

Gert Wauters

Stresstesten

Klimaatrisico werd binnen het risicobeheerkader verder geïntegreerd via de stresstesten. Concreet werden de bestaande stresstest scenario's aangevuld met klimaatspecifieke scenario's.

Voor Argenta Spaarbank werd in 2023 een klimaat stresstest uitgevoerd binnen ICAAP⁶, geïnspireerd op het "Disorderly Scenario" dat door de ECB en de NGFS (Network for Greening the Financial System) werd vooropgesteld. De focus lag op het in kaart brengen van de gevolgen van transitierisico's. In dit scenario wordt ervan uitgegaan dat het beleid zich te laat aanpast om de transitie naar een carbon neutrale wereld te maken. In 2024 zullen fysieke klimaatrisico's zoals het overstromingsrisico geïntegreerd worden.

Ook binnen ORSA⁷ werden stresstest scenario's doorgerekend. Het korte termijn klimaat scenario werd gebaseerd op het disorderly scenario uit de IORP (Institution for Occupational Retirement Provisions) klimaatstresstest. Daarbij wordt zowel rekening gehouden met de impact van transitierisico's op de activa van de balans als met de impact van fysieke klimaatrisico's op de passiva van de balans van Argenta Assuranties. Eveneens werd een kwalitatieve beschrijving en analyse uitgevoerd voor twee lange termijn klimaat scenario's: met name voor een variant "Disorderly" als voor een variant "Hot House". Deze lange termijnsenario's zullen in 2024 verder worden ingevuld en doorgerekend.

Meer informatie over de verschillende scenario's kan u in [bijlage I.IV](#) terugvinden.

• • • • •

6 • Het "Internal Capital Adequacy Assessment Process" evalueert de kapitaaltoereikendheid van de bank onder verschillende stress scenario's.

7 • De "Own Risk Solvency Assessment" evalueert de kapitaaltoereikendheid van de verzekeraar onder verschillende stress scenario's.

Risicobeheerprocessen

Om klimaatrisico's adequaat te kunnen beheersen is het van belang om robuuste processen te voorzien. Zo werden beheerprocessen 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.
- Op halfjaarlijkse basis worden exclusielijsten opgemaakt en opgevolgd. Het proces om tot deze exclusielijsten te komen werd gedetailleerd uitgewerkt.
- In 2023 werd het exclusiebeleid geactualiseerd. Daarbij werd een energietransitiekader uitgewerkt, gebaseerd op het principe dat bedrijven die noodzakelijk zijn in en/of sterk inzetten op de energietransitie, niet langer 'de facto' uitgesloten worden en dus deel kunnen uitmaken van het investeerbaar universum. Dit binnen een duidelijk afgebakend, transitair en uitlegbaar kader. Het nieuwe exclusiebeleid treedt in voege vanaf 30 juni 2024.

- 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 vervuulende 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.
- Financed emissions: het berekenen van de gefinancierde emissies vormt de basis voor het uitzetten van decarbonisatiepaden waarop Argenta zich wenst te aligneren voor wat betreft de hypotheekportefeuilles en de investeringsportefeuilles. Argenta hanteert daarbij 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. Ook voor het rekenen van de gefinancierde emissies van de hypotheekportefeuilles wordt PCAF gehanteerd in functie van de beschikbare data en informatie.

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);
- 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. Dergelijk assessment maakt het voorwerp uit van periodieke analyse.
- 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 2024 verder wordt uitgewerkt mede in functie van Pijler 3 rapportering.
- Identificatie van physical risk, zowel gerelateerd aan de portefeuille hypotheek, als aan de investeringsportefeuille. Ook deze monitoring zal verder in 2024 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).
- 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-data providers (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 individuele data ontbreekt.
- We maken gebruik van publiek beschikbare overstromingsdata om fysieke klimaatrisico's in kaart te brengen en werken samen met Rock Estate (BE) en Calcasa (NL) om deze data te verzamelen. Deze werden gebruikt bij de ontwikkeling en definitie van risicometrieken rond overstromingsrisico voor de Belgische en Nederlandse hypotheekportefeuilles.
- 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.

In 2023 voerde Sustainalytics een nieuwe ESG-rating analyse door en werd opnieuw een sterke score behaald. Argenta behoort volgens deze score tot de top 10% 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 (met de nadruk op 'eenvoud' en 'dichtbij') en inzake duurzaamheid (reputationeel) positioneert, de activiteiten die ze daarvoor onderneemt en hoe de stappen die ze uitvoert om de strategie te realiseren worden gepercipieerd.

Merk risico:

Kans op impact als (in)direct gevolg van hoe Argenta zich als merk positioneert (met de nadruk op 'eenvoud' en 'dichtbij'), de activiteiten die ze daarvoor onderneemt en hoe de stappen die ze uitvoert om de strategie te realiseren worden gepercipieerd

Duurzaamheid risico:

Kans op impact als (in)direct gevolg van de manier waarop Argenta in haar kernactiviteiten maatschappelijke verantwoordelijkheid neemt en hierover eerlijk en transparant communiceert. Kans op impact als (in) direct gevolg van hoe het handelen van Argenta door haar stakeholders beoordeeld wordt ten aanzien van het milieu (environmental), de maatschappij (social), gezonde bedrijfscultuur (governance) en van de manier waarop ze investeert (met name of dit gebeurt in duurzame producten, ondernemingen of activiteiten).

Risico indicatoren & targets

In 2023 liep het duurzaamheidsactieplan 2020-2023 af. Het duurzaamheidsactieplan 2024-2027 zal in de eerste jaarmidde van 2024 door de raad van bestuur gevalideerd worden.

Het monitoren van klimaatrisico's gebeurt aan de hand van specifieke risico indicatoren.

Duurzaamheidsactieplan 2020-2023

Klimaatrisico indicatoren

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

Hierbij dient opgemerkt te worden dat de EPC-data in belangrijke mate beschikbaar gesteld worden via het gebruik van proxy-waarden, omdat de werkelijke EPC-waarden (nog) niet zijn gekend. Intussen wordt verder gewerkt aan het beter captureren 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	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Retail kredietrisico Hypotheek BE					
(evolutief): <= 281	Gemiddelde EPC-score hypotheekproductie	RAF-indicator Gemiddelde kWh/m2 van de productie	302	319	308 (06/2022)
Streefcijfer (evolutief): <=336	Gemiddelde EPC-score hypotheekportefeuille	RAF-limiet Gemiddelde kWh/m2 van de portefeuille	322	344	346 (06/2022)
Streefcijfer: <= 15%	Overstromingsrisico	RAF-indicator Hoog en Medium risico (% van portefeuille)	12,24%	12,29% (09/2023)	

Retail kredietrisico Hypotheek NL Argenta Spaarbank					
(evolutief): <= 216	Gemiddelde EPC-score van hypotheekproductie	RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de productie YtD	201	201	207 (06/2022)
Streefcijfer (evolutief): <= 223	Gemiddelde EPC-score van hypotheekportefeuille	RAF-limiet Gemiddelde Kwh/m2 van de portefeuille	211	215	218 (06/2022)
Streefcijfer: <= 15%	Overstromingsrisico	RAF-indicator Hoog en Medium risico (% van portefeuille)	19,41%	19,37% (09/2023)	
Retail kredietrisico Hypotheek NL Argenta Assuranties					
(evolutief): <= 216	Gemiddelde EPC-score van hypotheekproductie	RAF-indicator Gemiddelde Kwh/m2 van de hypotheekproductie	222	248	219 (06/2022)
Streefcijfer (evolutief): <= 223	Gemiddelde EPC-score van hypotheekportefeuille	RAF-limiet Gemiddelde Kwh/m2 van de hypotheekportefeuille	225	226	226 (06/2022)
Streefcijfer: <= 15%	Overstromingsrisico	RAF-indicator Hoog en Medium risico (% van portefeuille)	18,80%	18,87% (09/2023)	

Non-Retail kredietrisico Argenta Spaarbank					
Streefcijfer: <= 2,0	Gemiddelde carbon-transitiescore (*)	RAF-limiet Gemiddelde carbon-transitiescore portefeuillegemiddelde (score 1 tot 4)	2,16	2,37	2,33
Streefcijfer: > 50	Gemiddelde environmental score (**)	RAF-indicator In functie van environmental factoren: portefeuillegemiddelde (score 1 tot 100)	56,48	54,46	54,42
Non-Retail kredietrisico Argenta Assuranties					
Streefcijfer: <= 2,0	Gemiddelde carbon-transitiescore (*)	RAF-limiet gemiddelde carbon-transitiescore portefeuillegemiddelde (score 1 tot 4)	2,13	2,35	2,29
Streefcijfer: > 50	Gemiddelde environmental score(**)	RAF-indicator In functie van environmental factoren: portefeuillegemiddelde (score 1 tot 100)	56,33	51,79	53,15
Fondsen (AAM & Arvestar)					
	SFDR artikel 8	Operationele limiet % duurzame activa SFDR artikel 8 fondsen: i.e. investeringen in ondernemingen die positieve impact genereren in termen van SDG's of Taxonomy-alignment, minimum 20%	Arvestar: 56,55% AAM: 56,08%	Arvestar: 51,31% gewogen AUM AAM: N.a.	N.a.
	SFDR artikel 9	% duurzame activa SFDR artikel 9 fondsen: i.e. investeringen in ondernemingen die positieve impact genereren in termen van SDG's of Taxonomy-alignment, minimum 80%	AAM: 99,49%	AAM: 96,11% gewogen AUM op Argenta responsible funds (Art.8 in 2022)	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

Business	Indicator	Detail	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Retail kredietrisico Hypotheken BE					
	Risk LTV/EPC productie	Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD	11,34%	11,22%	11,04% (06/2022)
	Risk DSTI/EPC productie	Hoge Debt Service to Income (DSTI) in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD	2,83%	1,79%	1,55% (06/2022)
	Risk LTV/EPC portefeuille	Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille	1,95%	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	2,15%	2,40%	2,51% (06/2022)
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	8,59%	7,10%	6,96% (06/2022)
	Risk LTI/EPC productie	Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met lage EPC: in % van de productie YtD	0,99%	4,71%	5,62% (06/2022)
	Risk LTV/EPC portefeuille	Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille	2,55%	1,10%	1,10% (06/2022)
	Risk LTI/EPC portefeuille	Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met lage EPC: in % van de portefeuille	3,02%	3,36%	3,65% (06/2022)

Retail kredietrisico Hypotheken NL Argenta Assuranties				
Risk LTV/EPC productie	Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met lagere EPC (EPC D en lager) ⁸ : in % van de productie YtD beperkt tot kredietverhogingen in 2022 – en gebaseerd op beperkte bedragen)	15,76%	6,99%	0,95% (06/2022)
Risk LTI/EPC productie	Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met lagere EPC ⁸ : in % van de productie YtD beperkt tot kredietverhogingen in 2022)	1,14%	4,52%	7,27% (06/2022)
Risk LTV/EPC portefeuille	Hoge Loan to value (LTV) in combinatie met zwakke EPC: in % van de portefeuille	1,69%	0,16%	0,23% (06/2022)
Risk LTI/EPC portefeuille	Hoge Loan to Income (LTI) in combinatie met zwakke EPC: in % van de portefeuille	0,66%	0,94%	1,01% (06/2022)
Non-Retail kredietrisico Argenta Spaarbank				
Blootstelling aan transitierisico	Portefeuille pocket of risk met zwakke (>3) Carbon-Transition profielscore (% van corporates)	4,47%	5,38%	n.a.
Blootstelling aan transitierisico	Portefeuille pocket of risk met zwakke E (Environmental) score (% van corporates)	5,97%	9,56%	n.a.
Blootstelling aan acuut fysiek risico	% van corporate portefeuille, weerhouden in EBA Pijler 3, template 5	4,33%	4,38%	n.a.
Blootstelling aan chronisch fysiek risico	% van corporate portefeuille, weerhouden in EBA Pijler 3, template 5	6,17%	5,75%	n.a.
Blootstelling op top-20 most carbon emitting ondernemingen	In m EUR. Top-20, conform Climate Accountability Institute	0	0	0



8 • In 2023 vonden er slechts een beperkt aantal cessies plaats van de Nederlandse woonkredieten.

Blootstelling in GHG-gevoelige sectoren	Volgens ECB-classificatie (22 sectoren), als % van de totale investeringsportefeuille	39,7%	39,6%	42,4%
Blootstelling in Energy en Fossil Fuel	Als % van de investeringsportefeuille	5,5%	5,7%	4,8%
Blootstelling in ESG-instrumenten	Green, Social, Sustainable, Sustainability-linked, % van de portefeuille	11%	10,2%	3,46%
Volume verplicht te verkopen overschrijdingen Exclusebeleid	In m EUR	0	0	10
Non-Retail kredietrisico Argenta Assuranties				
Blootstelling aan transitierisico	Portefeuille pocket of risk met zwakke (>3) Carbon-Transition profielscore (% van corporates)	2,29%	2,47%	n.a.
Blootstelling aan transitierisico	Portefeuille pocket of risk met zwakke E (Environmental) score (% van corporates)	5,76%	11,70%	n.a.
Blootstelling aan acuut fysiek risico	% van corporate portefeuille	4,71%	4,65%	n.a.
Blootstelling aan chronisch fysiek risico	% van corporate portefeuille	6,38%	6,48%	n.a.
Blootstelling op top-20 carbon most emitting ondernemingen	In m EUR. Top-20, conform Climate Accountability Institute	0	0	0
Blootstelling in GHG-gevoelige sectoren	Volgens ECB-classificatie (22 sectoren), als % van de totale investeringsportefeuille	44,8%	49%	48,5%

Blootstelling in Energy en Fossil Fuel	Als % van de investeringsportefeuille	8,2%	9,3%	7,2%
Blootstelling in ESG-instrumenten	Green, Social, Sustainable, Sustainability-linked, % van de portefeuille	11,3%	11,7%	2,01%
Volume verplicht te verkopen overschrijdingen Exclusiebeleid	In m EUR	0	0	8
Wholesale funding & liquiditeit				
Volume green bonds uitgegeven onder het Green Bond Framework	In m EUR Uitgegeven door Aspa	0	1.100	n.a
Jaarlijkse energie consumptie van de green eligible assets onder het Green Bond Framework	In KWh/m ² Belgische hypotheek Nederlandse hypotheek	Niet beschikbaar	60 98	60 103
Jaarlijkse reductie en/of vermeden CO ² -emissies van de green eligible assets onder het Green Bond Framework	In ton Belgische hypotheek Nederlandse hypotheek	Niet beschikbaar	19.105 25.617	18.878 16.590

Annex

TCFD Disclosures

Topic	Detail	Sectie
Governance		
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
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		
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
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

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		
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 milieuvoorschriften	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
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

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		
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
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
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	Duurzaamheidsrapportering
	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: <ul style="list-style-type: none"> • Maatschappelijke inspanningen • Relatie met medewerkers en arbeidsrechten • Relatie met klanten, hun bescherming en productverantwoordelijkheden • Mensenrechten 	Merk- en duurzaamheidsrisico
	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	Duurzaamheidsrapportering
	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



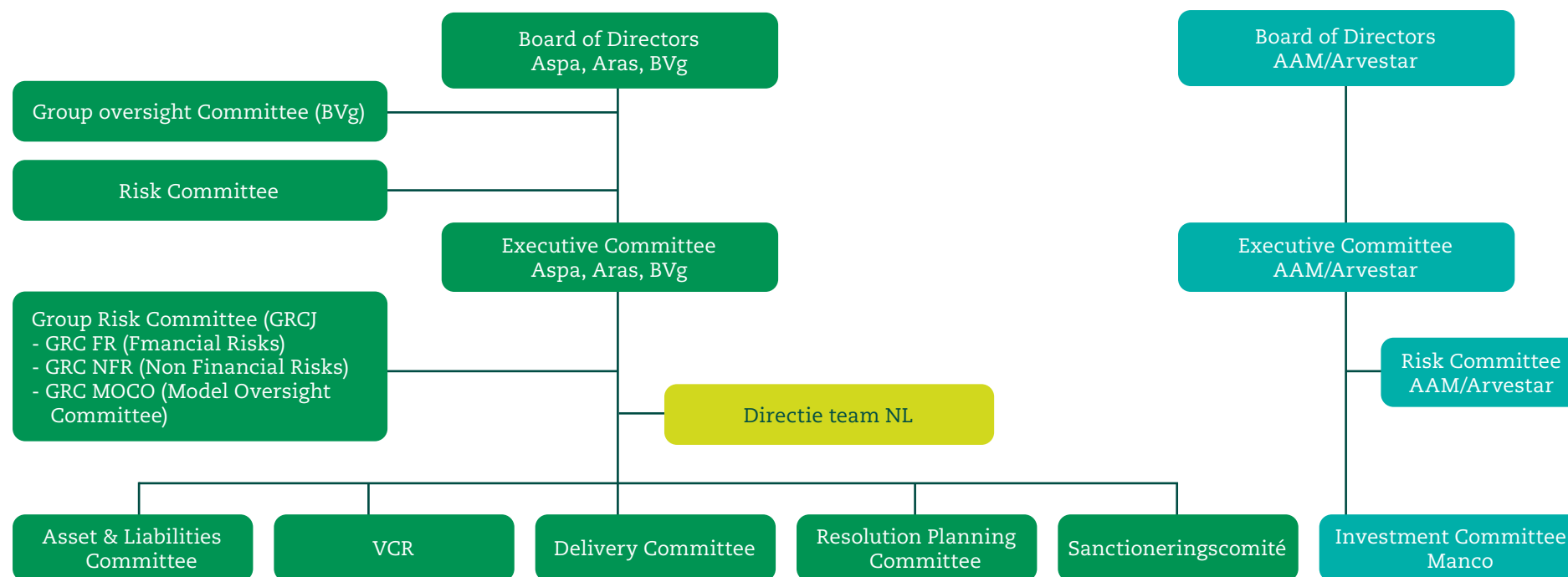
Pijler 3 – kwalitatieve toelichting i.k.v. governance risico's

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 <ul style="list-style-type: none"> • Ethische overwegingen • Strategie en risicomanagement • Inclusiviteit • Belangenconflicten • Interne communicatie met betrekking tot controverses 	Risicomanagement
Risicomanagement	Omschrijving van de integratie van risicomanagement ten aanzien van de governance performantie van tegenpartijen <ul style="list-style-type: none"> • Ethische overwegen • Strategie en risico management • Inclusiviteit • Belangenconflicten • Interne communicatie met betrekking tot controverses 	Risicomanagement

I.I. Governance organigram

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



I.II. Verantwoordelijkheid governance entiteiten

Governance entiteiten die duurzaamheids- en klimaatrisico's opvolgen (board level)	Verantwoordelijkheden	Gebruikte evaluatie indicatoren
Raad van Bestuur (RvB)	Bevestigen Goedkeuren duurzaamheidsbeleid Goedkeuren beleidslijnen: Klimaat- en duurzaamheidsrisico, Financiële risico's, Niet-financiële risico's, Retail kredietrisico's	
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
Groepstoezichtscomité (GTC)	Opvolgen ICAAP op niveau van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep.	
Groepsrisicocomité (GRC)	Bespreken financieel en niet-financieel RAF-dashboard Bespreken resultaten stress-testen, ICAAP en ORSA Opvolgen status klimaatimplementatieplan Monitoren van klimaat KRI's binnen de retail portefeuilles (vanaf 01/10/2023).	Carbon transitie score Environmental risk score EPC-score Merk- en duurzaamheidsscore Resultaten scenario analyses
Directiecomité (DC)	Vastleggen duurzaamheidsbeleid Goedkeuren risicocartografie en risico appetijt statements Goedkeuren beleidslijnen Goedkeuren klimaatactieplannen en assessment letters	
Verzekeringsrisicocomité (VRC)	Monitoren van klimaatrisico's binnen de verzekeringsportefeuille/ herverzekering	Overstromingsgevoeligheid
Green Bond Overleg (GBO)	Beheren van Green Bond Framework. Het GBO rapporteert aan het Alco.	
Kredietrisicocomité (Kreco)	Monitoren van klimaat KRI's binnen de retail portefeuilles. Voorstellen van klimaatrisicobeheerkader in de retail kredietrisicobeheer beleidslijn.	EPC-waarden en pockets of risk

Asset & Liability comité (Alco)	Monitoren van klimaat KRI's binnen de investeringsportefeuilles tot 01/10/2023). Voorstellen van klimaatrisicobeheerkader in de financiële beleidslijnen.	Carbon transitie score Environmental risk score Exclusielijsten
---------------------------------	--	---

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

Risicotype	Subtype	Klimaatrisico	Risicobeschrijving	Termijn	Significantie
			Impact die dit risico heeft		
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	Materieel
		Reglementering voor bestaande producten	Vb.: verplichting tot wijziging productkarakteristieken	KT/MT	
	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

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

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.	Significante impact via verhoogde impairments op de investeringsportefeuille (transitierisico)
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.	Impact via dalende LCR en AER , NSFR stijgt
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 (nog)
ECB Klimaatscenario's	Transitierisico (Korte en Lange termijn) en Fysiek risico (droogte, hitte)	Beperkte impact op impairments

