



Beste,

Hierbij ontvang je de VCO nieuwsbrief van januari 2024 met hierin onder andere:

- Nieuws van het Bestuur: terugblik op ALV en Nieuwjaarsevenement
- EVENTS: Integriteit workshops MKB
- En interessant nieuws vanuit de kennistafels Privacy, SIRA en Regtech

Heb je nieuws dat je graag met alle leden wilt delen, stuur dan jouw bijdrage naar info@vco.nl o.v.v. “nieuwsbericht” en/of maak gebruik van onze LinkedIn-groep. Wij stellen dit zeer op prijs!

Please find the English version of this Newsletter below.

NIEUWS van het VCO bestuur

Op 18 januari vond ons geslaagde Nieuwjaarsevenement plaats, in combinatie met een interactieve ‘interim’ ALV. Want er viel veel te vertellen en te beslissen door onze leden.



Ten eerste deelde het bestuur de begroting van 2024, een belofte ingelost van de ALV van afgelopen zomer. Daarnaast was er het aftreden van de huidige penningmeester Arnout Hegenbart. We danken Arnout voor al zijn inzet, constructieve en gezellige bijdragen als bestuurslid. Arnout is zeker niet uit beeld maar heeft veel uitdagingen sinds hij begon in zijn nieuwe rol als Compliance Officer bij Stibbe.

Verder zijn we trots te melden dat drie nieuwe bestuursleden zijn toegetreden tot het VCO bestuur. Kim Brandon en Bjorn Schuitemaker hebben zich voorgesteld op de ALV. Onze nieuwe penningmeester Frank Felten kon helaas niet aanwezig zijn. Meer informatie over de nieuwe bestuursleden kun je vinden via deze [link](#).

Ook is in 2023 hard gewerkt aan het tot stand komen van een Beroepscode. Leden en niet-leden hebben schriftelijk en via Teams-consultaties hun bijdragen kunnen leveren. Tijdens de ALV werd de nieuwe Beroepscode toegelicht door Richard Hoff, lid van de Taskforce. De Code, die vooralsnog wordt aangemerkt als 'streef code' is goedgekeurd door de ALV en is samen met de preambule (leeswijzer) beschikbaar op de [website van de VCO](#).

Tijdens het tweede deel van het event waren onze gastsprekers Lucas Mol (oprichter Groene Afslag) en Jan Rotmans (Professor in Sustainability Transitions at Drift, Erasmus University Rotterdam) een bron van inspiratie. In de bijdrage van Professor

Rotmans stond 'de perfecte storm' en wat dit betekent voor compliance professionals centraal.

Key take aways van de middag:

- ✓ Goedkeuring eerste VCO Beroepscode [#trots](#)
- ✓ Verandering kost tijd (en begint bij jezelf)
- ✓ Probeer te genieten van Weerstand
- ✓ Crisis zijn een zegen
- ✓ KYC mag geen 13 maanden duren
- ✓ Compliance is meer dan vinkjes zetten ;-)

Het Nieuwjaarsevenement werd afgesloten met een netwerkborrel en een mooi (vegetarisch) buffet in De Groene Afslag.

Foto's (gemaakt door Yvonne Verburg) en de presentatie van Jan Rotmans komen binnenkort beschikbaar op onze website!

Hartelijke groet,

Michelle Fisser, Voorzitter

EVENTS

Integriteit workshops MKB

In de Week van de Integriteit heeft de VCO via LinkedIn aangekondigd dat wij vanuit de VCO workshops gaan organiseren ten behoeve van het MKB in Nederland!

Dit is de social return die we bij het aanvaarden van de Compliance Award (zie het bericht van onze voorzitter) hebben toegezegd. Deze workshop heeft de titel: “VERSTANDIG ZAKEN DOEN BINNEN HET MKB. WAARVAN LIG JIJ WEL EENS WAKKER? Gedurende drie maanden zullen VCO leden/experts gratis Workshops verzorgen voor geïnteresseerde ondernemers. In deze Workshops zullen onderstaande thema’s, praktische handvatten en meer aan bod komen.

Als MKB-onderneming komt er veel op je af. Vragen van je bank, je toeleveranciers en/of afnemers, privacywetgeving, ongewenst gedrag, fraude en cybercriminaliteit. En dat terwijl jij gewoon wilt ONDERNEMEN! Wat zou je echt moeten weten om VERSTANDIG en INTEGER zaken te doen?

Wil je meer weten? Lees dan [hier](#) verder!

Kijk voor meer events op onze [agenda](#), met daarin o.a. een vroegboekorting voor VCO leden voor het Risk & Compliance Jaarcongres 2024 en een evenement van de NBA: Compliance en Algoritmes.

NIEUWS UIT DE KENNISTAFELS

Kennistafel Privacy

Wereldwijde privacy ontwikkelingen in 2023

Het gebied dat iedereen dit jaar het meest boeide was ongetwijfeld de snelle toename van het wijdverbreide gebruik en de ontwikkeling van AI-instrumenten. Twaalf maanden geleden had bijna niemand kunnen voorzien hoeveel impact AI in 2023 zou hebben. Hoewel het potentieel heeft om positieve resultaten voor mens en samenleving te bewerkstelligen, vormt het ook een enorm risico voor de privacy van individuen. Wereldwijd hebben toezichthouders gewerkt aan robuuste regelgeving om het verantwoorde gebruik van AI te helpen begeleiden, en in 2023 werden er wetten voorgesteld, opgesteld en aangenomen in rechtsgebieden als China, het VK, de VS en met name de EU.

In juli zagen we eindelijk een oplossing voor de aanhoudende gevolgen van de Schrems II-zaak. De Europese Commissie heeft haar adequaatheidsbesluit aangenomen over de EU-VS DPF, waarmee een nieuw raamwerk voor transatlantische gegevensoverdrachten is gecreëerd. Het raamwerk is het resultaat van ruim achttien maanden onderhandelen en stelt organisaties in staat zichzelf te certificeren bij het Ministerie van Handel. Het raamwerk was echter niet zonder kritiek, aangezien onmiddellijk nadat het adequaatheidsbesluit was genomen al verzet tegen het raamwerk werd geuit, waarbij Noyb beweerde dat er voor het einde van het jaar in beroep zou worden gegaan bij het Hof van Justitie van de Europese Unie (HvJ-EU).

Er is weer een jaar verstreken en steeds meer Amerikaanse staten hebben zich aangesloten bij de groeiende lappendeken van privacywetten in de VS. Dit jaar werden er maar liefst acht nieuwe wetten aangenomen. Dit was een aanvulling op de vijf alomvattende staatswetten die in 2023 van kracht waren of in werking traden. Hoewel het privacy landschap in de VS steeds ingewikkelder wordt met elk aangenomen staatswetsvoorstel, is een federale wet nog steeds niet dichterbij de goedkeuring ervan. Er is in de afgelopen twaalf maanden weinig vooruitgang geboekt.

Terwijl de VS druk bezig waren met het aannemen van nieuwe staatswetten, vonden er ook in Europa belangrijke ontwikkelingen plaats. Op handhavingsgebied heeft de Ierse Data Protection Commission (DPC) aan Meta de grootste boete ooit opgelegd onder de AVG, van in totaal € 1,2 miljard voor fouten met betrekking tot hun gegevensoverdrachten. In Groot-Brittannië werd het wetsontwerp inzake gegevensbescherming en digitale informatie (nr. 2) opnieuw ingevoerd nadat het oorspronkelijke wetsontwerp in maart was ingetrokken. Ondertussen zijn in Zwitserland de herziene federale wet inzake gegevensbescherming (het herziene FADP) en de herziene verordening inzake gegevensbescherming beide in werking getreden na een aantal jaren van discussie.

Elders vonden er belangrijke ontwikkelingen op het gebied van de privacy plaats in het Midden-Oosten en de APAC-regio's. De eerste en langverwachte uitgebreide gegevensbeschermingswet van Vietnam werd in april uitgevaardigd en trad op 1 juli in werking. En in Saoedi-Arabië trad de wet op de bescherming van persoonsgegevens in september in werking na twee keer uitstel. In India kreeg de langverwachte Digital

Personal Data Protection Act in augustus de instemming van de president, waardoor het de eerste alomvattende wet op gegevensbescherming van India werd en het Indiase privacylandschap veranderde. En omdat verschillende rechtsgebieden nieuwe privacywetten verwelkomden, vaardigde de Cyberspace Administration van China standaardcontractmaatregelen uit voor de overdracht van persoonlijke informatie naar het buitenland, die vanaf juni van toepassing werden.

Kennistafel SIRA

Wat is de bijdrage van de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) in organisaties en wat is eigenlijk een goede SIRA, welke ontwikkelingen doen zich voor, kan het beter en zo ja, hoe? Deze en andere vragen houdt de VCO kennistafel SIRA bezig.

In deze korte bijdrage bespreken Ernst-Jan Mante (adviseur bij Projective Group Risk & Compliance) en Han Zevenhuizen (zelfstandig adviseur, interim manager en toezichthouder), beiden voorzitter van de kennistafel SIRA, de rol en evolutie van de SIRA binnen organisaties. En wat de kennistafel hierin kan betekenen.

Over het doel van de SIRA zijn beiden eensluidend: De SIRA is een essentieel instrument voor het bevorderen van integriteit en risicobewustzijn, cruciaal in het kader van het realiseren van duurzame waardecreatie en de betrouwbaarheid binnen een organisatie en in relatie tot externe stakeholders.

Wat maakt een goede SIRA?

Zoals aangegeven, de SIRA is een cruciaal instrument voor het bevorderen van risicobewust gedrag en transparant risicomanagement binnen organisaties.

"Beide aspecten, zowel de zachte als de harde kant, zijn van groot belang voor organisaties in hun streven tot duurzame waardecreatie waarbij betrouwbaarheid essentieel is. De kracht van de SIRA zit in het toepassen van een gestructureerde methode, die zorgt voor een diepgaande en consistente risicoanalyse" aldus Ernst-Jan over zijn ervaring met het opzetten en verbeteren van de SIRAs bij organisaties.

Han vult aan: "Een SIRA gaat uit van de context van een organisatie, waarbij gekeken wordt naar zaken als strategie, de fase waarin een organisatie zich bevindt, producten en diensten, afnemers, geografische spreiding, geldende normen enz. Dit levert een 'high-level' risico foto op. Gaande het proces wordt het beeld preciezer door die risico-scenario's in kaart te brengen en uit te diepen die relevant en specifiek zijn. "Ofwel, uitzoomen en inzoomen!"

De bijdrage van SIRA in organisaties

SIRA heeft een tweeledige waarde: het verhoogt niet alleen de integere bedrijfscultuur, maar stimuleert ook continue verbetering en bewustzijn over integriteitsrisico's. Het helpt organisaties bovendien om aantoonbaar te kunnen voldoen aan toepasselijke integriteitsnormen.

Uitdagingen en misvattingen

Wat beiden in de praktijk nog weleens tegenkomen, zij het gelukkig steeds minder vaak, is dat SIRA soms nog wordt gezien en beleden als een "moetje", een plicht ten behoeve van, bijvoorbeeld, extern toezicht. Dat is heel zonde want de kans is dan groter dat het gedachtegoed en de uitkomsten in een la verdwijnen – buiten het beeld van besturingsprocessen. Een gemiste kans dus!

Daarnaast ervaren beiden dat binnen organisaties de SIRA meer dan eens als een op zichzelf staand instrument wordt beschouwd, terwijl binnen diezelfde organisaties diverse risico-instrumenten bestaan met duidelijke raakvlakken of zelfs overlap. Neem bijvoorbeeld het 'RCSA' (risk control self assessment) instrument, dat vaak dient ter ondersteuning van een in control statement. En denk aan de frameworks die nu ontwikkeld worden in het kader van de CSRD. Zoek actief naar verbindingen met andere instrumenten en frameworks en onderzoek hoe je niet alleen efficiënter, maar ook effectiever kunt werken. Hoewel de onderlinge risicotaal van deze instrumenten kan verschillen, streven al deze instrumenten uiteindelijk naar een vergelijkbaar einddoel. Hier liggen vele kansen!

Enkele kernaspecten van de rol die de SIRA speelt:

-
1. Risico-identificatie: De SIRA identificeert systematisch potentiële integriteitsrisico's, waaronder financiële en niet-financiële risico's zoals reputatie-, operationele, compliance risico's en andere vormen van integriteitsrisico.
 2. Risicobeoordeling in praktijk: De SIRA biedt een kader om de waarschijnlijkheid en impact van geïdentificeerde risico's te beoordelen, waardoor organisaties risico's kunnen prioriteren en middelen effectief kunnen inzetten voor risicobeheersing.
 3. Ontwikkeling van risicobeleid: De inzichten uit SIRA-analyses worden actief benut om een concreet risicobeleid te vormen, dat bepaalt hoe een organisatie risico's accepteert, mitigeert, overdraagt, of vermijdt.
 4. Opstellen van procedures: Gebaseerd op het risicobeleid, ontwikkelt de SIRA specifieke procedures en controles die cruciaal zijn voor de dagelijkse beheersing van risico's, waarbij de organisatie consistent handelt volgens haar risicobeleid.
 5. Monitoring en rapportage: De SIRA zorgt voor continue monitoring van risico's en de effectiviteit van risicobeheersmaatregelen, inclusief regelmatige rapportages aan het management en, waar nodig, aan toezichthouders.
 6. Naleving van Wet- en Regelgeving: In sectoren zoals de financiële sector, waar toezichthouders zoals DNB en AFM de inzet van SIRA vereisen, helpt de SIRA organisaties te voldoen aan wettelijke vereisten en toont het aan toezichthouders dat zij hun integriteitsrisico's adequaat beheren.
 7. Adaptieve reactie op veranderingen: De SIRA stelt organisaties in staat flexibel en adaptief te zijn in een veranderende omgeving door regelmatige herbeoordeling van risico's, wat leidt tot aanpassingen in beleid en procedures als reactie op nieuwe bedreigingen of marktveranderingen.

Ontwikkeling van SIRA in – met name - de financiële sector:

Door de jaren heen heeft de SIRA zich ontwikkeld van een basistool voor risicobeoordeling tot een geavanceerder en integraal onderdeel van het risicobeheersingskader in, met name in de financiële sector. Maar inmiddels ook daarbuiten. Deze evolutie wordt in de financiële sector weerspiegeld in de toenemende nadruk die DNB en AFM leggen op het gebruik van SIRA in hun toezicht.

De integratie van SIRA en data-analyse heeft bijvoorbeeld geleid tot meer nauwkeurige en efficiënte risicobeoordelingen, waardoor DNB en AFM effectiever toezicht kunnen houden op de kernrisico's binnen financiële instellingen. Bovendien heeft de toenemende nadruk op klantgerichtheid, maatschappelijk verantwoord ondernemen en ESG geholpen om de SIRA te richten op meer dan alleen financiële integriteitsrisico's, waardoor een meer holistische benadering van risicobeheer mogelijk is. Voor de toekomst verwacht ik dat de SIRA zich verder zal ontwikkelen.

Toekomstvisie en verbeteringen via de Kennistafel

Als voorzitters van de kennistafel Risicoanalyse beogen wij met de kennistafel de kennis over-/met de SIRA binnen organisaties verder te ontwikkelen, met een sterke focus op kennisdeling en praktijkgerichte benaderingen. Dit kan bijvoorbeeld door met regelmaat workshops of seminars te organiseren waarbij leden hun ervaringen met de SIRA delen en zodoende van elkaar kunnen leren.

Hoe mooi zou het bovendien zijn om bijvoorbeeld een platform te creëren voor continue feedback en verbetering van SIRA-tools/technieken/rapportages enz., gebaseerd op real-life casestudies. Dit zou niet alleen de effectiviteit van de SIRA in ieders eigen praktijk verbeteren, maar tevens positief bijdragen aan de gemeenschap van compliance professionals als geheel.

Enthousiast geworden? Zelf ervaringen met de SIRA die je in een kennistafel wilt delen? Op zoek naar hoe het beter kan en daar samen in optrekken? Wij dagen geïnteresseerden uit om deel te nemen aan deze kennistafel. Meld je aan bij Ernst-Jan of Han.

Kennistafel Regtech

Regtech en AI .. ben jij al uit dat EI?

Het was 3 januari 2016. Ik was al jaren werkzaam als Compliance Officer. Het allerleukste wat ik me kon bedenken. Een spin in het web. Het omzetten van wet- en regelgeving. Nationaal, internationaal. Intern en extern gericht. En altijd bouwen aan

effectieve compliance organisaties met veel collega's uit de Business. Om te voorkomen dat mogelijke integriteitsrisico's zich manifesteerden. Toch stond ik die dag aan de poort van een Big4 kantoor om als Senior Manager aan de slag te gaan. Het was tijd voor wat anders.

Al in de eerste maanden kwam ik in aanraking met toen voor mij nieuwe vormen van technologie. Robotics, OCR, Data Analyse, Machine Learning en AI. Die technologie die het Compliance vak, en dan met name de meer gestandaardiseerde processen echt een stuk efficiënter en effectiever kon maken. En daarmee het werk van de Compliance Officer. Die, nadat ik iets meer begreep van wat het zou kunnen, een wereld voor mij opende. Het voelde alsof ik uit een EI kwam!

Toenmalig bestuursleden Ayolt van Tijum en Roderick Noordhoek vonden dat de VCO daar meer van moest weten. Het was tenslotte zeker relevant voor het vakgebied Compliance en Integriteitsmanagement! Zo organiseerde ik in 2018, samen met collega's het event 'Digitale transformatie en de functie van Compliance'. Het bleek een groot succes. Dusdanig dat de VCO voorstelde een kennistafel op te richten. De KT Regtech was geboren en vele evenementen en andere informatie sessies volgden. Inclusief interviews en uitgebreide artikelen en een heuse bibliotheek.

Als Compliance en Integriteits professional ontkom je niet meer aan deze ontwikkelingen. Als je er al niet mee te maken hebt dan zul je dat zeker krijgen. Dataprivacy, cybercrime maar ook hele gerichte oplossingen rondom herkennen van Fincrimen. En wat te denken van al die eisen rondom CSRD en de meer diepere thema's zoals Modern Slavery en Corruptie?

De Kennistafel Regtech richt zich op deze ontwikkelingen en zoekt nieuwe enthousiaste leden die hier een steentje aan willen bijdragen! Die begrijpen dat de professionals het te druk hebben met dagelijkse Compliance management en niet altijd kunnen kijken naar alle ontwikkelingen rondom technologie. En die zelf zeer geïnteresseerd zijn in al deze ontwikkelingen.

Je kan je richten op kleine of grotere projecten. Organisatie van het volgende event rondom AI. Het schrijven van blogs of artikelen of andere acties die leiden tot

kennisdelen. Heb jij zin om dit team te versterken of wil je meer informatie? Neem dan contact op met Susan du Becker of met mij via info@vco.nl of voorzitter@vco.nl Wellicht tot snel!

LinkedIn

Blijf op de hoogte van de activiteiten en actualiteiten van de VCO via de [VCO LinkedIn groep](#) waarvan je lid kunt worden.

En de [VCO LinkedIn pagina](#), die je alleen maar hoeft te volgen.

Heb je nieuws dat je graag met alle leden wilt delen, maak dan gebruik van onze LinkedIn-groep en/of stuur jouw bijdrage naar info@vco.nl o.v.v. "nieuwsbericht". Wij stellen dit zeer op prijs!

VCO Newsletter January 2024

The VCO newsletter January 2024 includes:

- News from the Board: AGM and New Year's Event in retrospect
- EVENTS: Integrity Workshops SME
- And interesting news from the Expert Groups Privacy, SIRA and Regtech

If you have news you would like to share with all members, please send your contribution to info@vco.nl with the subject line "news item" and/or make use of our LinkedIn group. We highly appreciate your input!

NEWS from the VCO Board

January 18, our New year's event took place, combined with an interactive AGM. For there was a lot to discuss and to be decided by our members.



First of all, our board shared the 2024 budget, a promise fulfilled from last summer's AGM.

In addition, there was the resignation of current treasurer Arnout Hegenbart. We thank Arnout for his dedication and constructive contribution as a board member. Arnout is certainly not out of the picture but has many new challenges since he started in his role as Compliance Officer at Stibbe.

Furthermore, we are proud to announce that three new board members have joined the VCO board: Kim Brandon and Bjorn Schuitemaker introduced themselves at the AGM. Our new treasurer Frank Felten unfortunately could not attend. More information about the new board members can be found via this [link](#).

Also, in 2023 we worked hard to create a Code of Professional Conduct. Members and non-members were able to contribute in writing and through MS Teams Consultations. During the ALV, the new Professional Code was explained by Richard Hoff, member of the Taskforce. The Code, which for the time being is designated as a

'target code' has been approved by the ALV and is available, together with the preamble (reader's guide) at [our website](#) (Dutch only, translation will follow).

During the second part of the event, our guest speakers Lucas Mol (founder De Groene Afslag) and Jan Rotmans (Professor in Sustainability Transitions at Drift, Erasmus University Rotterdam) provided a source of inspiration. Professor Rotmans' contribution focused on 'the perfect storm' and what this means for compliance professionals.

Key take aways from the afternoon:

- ✓ Approval of first VCO Code of Professional Conduct #proud
- ✓ Change takes time (and starts with yourself)
- ✓ Try to enjoy Resistance
- ✓ Crises are a blessing
- ✓ KYC should not last 13 months
- ✓ Compliance is more than ticking boxes ;-)

The event concluded with networking drinks and a nice (vegetarian) buffet at “De Groene Afslag”.

Photos (made by Yvonne Verburg) and the presentation of Jan Rotmans will be made available on our website soon.

Warm regards,

Michelle Fisser, Chairman

EVENTS

Integrity workshops SMEs

During Integrity Week, the VCO announced via LinkedIn that the VCO will be organizing workshops for the benefit of SMEs in the Netherlands! This is the social return we pledged when accepting the Compliance Award (see our chair's message). This workshop is titled: "DILIGENTLY DOING BUSINESS AS SME. WHAT KEEPS YOU AWAKE AT NIGHT? For three months, VCO members/experts will provide free Workshops for interested entrepreneurs. These Workshops will cover the following topics, practical tools and more.

As an SME, there is a lot coming your way. Questions from your bank, your suppliers and/or customers, privacy legislation, misconduct, fraud and cybercrime. And all of that while all you want is to COMPETE! What do you really need to know to ensure you are doing business DILIGENTLY and with INTEGRITY?

Want to know more? Then read on [here!](#)

For more events, have a look at our [agenda](#), which includes an early bird discount for VCO members for the Annual Risk & Compliance Conference 2024 and an NBA event: Compliance and Algorithms!

NEWS FROM THE EXPERT GROUPS

Privacy Expert Group

Global privacy developments in 2023

The area that most captivated everyone this year was undoubtedly the rapid increase in the widespread use and development of AI tools. Twelve months ago, almost nobody could have foreseen the impact AI would have in 2023. While it has the potential to bring about positive outcomes for people and society, it also poses a huge risk to the privacy of individuals. Globally, regulators have been working on robust regulations to help guide the responsible use of AI, and by 2023, laws have

been proposed, drafted and passed in jurisdictions such as China, the UK, the USA and especially the EU.

In July, we finally saw a resolution of the lingering effects of the Schrems II case. The European Commission adopted its adequacy decision on the EU-US DPF, creating a new framework for transatlantic data transfers. The framework is the result of more than 18 months of negotiations and allows organisations to certify themselves with the Department of Commerce. However, the framework was not without criticism, as opposition to the framework was already expressed immediately after the adequacy decision was made, with Noyb claiming that an appeal would be filed with the Court of Justice of the European Union (CJEU) before the end of the year.

Another year has passed and more and more USA states have joined the growing patchwork of comprehensive privacy laws in the US. As many as eight new laws were passed this year. This was in addition to the five comprehensive state laws that were in place or took effect in 2023. Although the privacy landscape in the US is becoming increasingly complicated with each state bill passed, a federal law is still no closer to being passed. Little progress has been made in the past 12 months.

While the US was busy passing new state laws, significant developments also took place in Europe. On the enforcement front, Ireland's Data Protection Commission (DPC) fined Meta the largest fine ever under the GDPR, totaling €1.2 billion for errors related to their data transfers. In Britain, the Data Protection and Digital Information Bill (No. 2) was reintroduced after the original bill was withdrawn in March.

Meanwhile, in Switzerland, the revised Federal Data Protection Act (the revised FADP) and the revised Data Protection Regulation both entered into force after several years of discussion.

Elsewhere, significant privacy developments took place in the Middle East and APAC regions. Vietnam's first and long-awaited comprehensive data protection law was enacted in April and took effect July 1. Meanwhile, in Saudi Arabia, the data protection law went into effect in September after two postponements. In India, the long-awaited Digital Personal Data Protection Act received presidential assent in August, making it India's first comprehensive data protection law and changing

India's privacy landscape. And as several jurisdictions welcomed new privacy laws, China's Cyberspace Administration issued standard contract measures for the transfer of personal information abroad, which became applicable from June.

Expert Group SIRA

What is the contribution of Systematic Integrity Risk Analysis (SIRA) in organizations and what is actually a good SIRA, what developments are occurring, can it be improved and if so, how? These and other questions keep the VCO Expert Group SIRA busy.

In this short contribution, Ernst-Jan Mante (consultant at Projective Group Risk & Compliance) and Han Zevenhuizen (independent consultant, interim manager and supervisor), both chairman of the Expert Group SIRA, discuss the role and evolution of the SIRA within organizations. And what the Expert Group can do in this regard.

On the purpose of the SIRA, both are unanimous: The SIRA is an essential tool for promoting integrity and risk awareness, crucial in the context of realizing sustainable value creation and reliability within an organization and in relation to external stakeholders.

What makes a good SIRA?

As indicated, the SIRA is a crucial tool for promoting risk-aware behavior and transparent risk management within organizations.

"Both aspects, soft as well as hard, are of great importance to organizations in their pursuit of sustainable value creation where reliability is essential. The strength of the SIRA lies in applying a structured method, which ensures an in-depth and consistent risk analysis" Ernst-Jan says about his experience in setting up and improving SIRAs at organizations. Han adds: "A SIRA starts from the context of an organization, looking at things like strategy, the phase an organization is in, products and services, customers, geographic spread, applicable standards, etc. This produces a "high-level" risk picture. As the process proceeds, the picture becomes more precise by identifying and

elaborating on those risk scenarios that are relevant and specific. In other words, zooming out and zooming in!"

SIRA's contribution in organizations

The value of SIRA is twofold: it not only enhances a company's culture of integrity, but also encourages continuous improvement and awareness of integrity risks. It also helps organizations to demonstrably meet applicable integrity standards.

Challenges and misconceptions

What both still encounter in practice, although fortunately less and less often, is that SIRA is sometimes still seen and professed as a "must do", a duty on behalf of, for example, external supervision. This is a great pity because then chances increase that the ideas and results disappear into a drawer - out of sight of management processes. A missed opportunity, in other words!

In addition, both experience that within organizations the SIRA is more often than not regarded as a stand-alone instrument, while within the same organizations various risk instruments exist with clear interfaces or even overlap. Take for example the 'RCSA' (risk control self-assessment) instrument, which often serves to support an in control statement. And consider the frameworks now being developed as part of the CSRD. Actively look for connections to other tools and frameworks and explore how to work not only more efficiently, but also more effectively. Although the mutual risk language of these tools may differ, all of them ultimately strive for a similar end goal. There are many opportunities here!

Some key aspects of the SIRA's role:

1. Risk Identification: The SIRA systematically identifies potential integrity risks, including financial and non-financial risks such as reputational, operational, compliance and other forms of integrity risk.
2. Risk assessment in practice: The SIRA provides a framework for assessing the likelihood and impact of identified risks, allowing organizations to prioritize risks and effectively allocate resources to risk management.

-
3. Risk policy development: The insights from SIRA analyses are actively used to form concrete risk policies that determine how an organization accepts, mitigates, transfers, or avoids risks.
 4. Establishing procedures: Based on the risk policy, the SIRA develops specific procedures and controls critical to the day-to-day management of risk, with the organization acting consistently according to its risk policy.
 5. Monitoring and reporting: The SIRA provides continuous monitoring of risks and the effectiveness of risk management measures, including regular reports to management and, where appropriate, regulators.
 6. Compliance with Laws and Regulations: In sectors such as finance, where regulators such as DNB and AFM require the deployment of SIRA, SIRA helps organizations comply with regulatory requirements and demonstrates to regulators that they are adequately managing their integrity risks.
 7. Adaptive response to change: SIRA enables organizations to be flexible and adaptive in a changing environment through regular reassessment of risks, leading to adjustments in policies and procedures in response to new threats or market changes.

Development of SIRA in - especially - the financial sector: Over the years, SIRA has evolved from a basic risk assessment tool to a more sophisticated and integral part of the risk management framework in, especially in the financial sector. But now also beyond. This evolution is reflected in the financial sector in the increasing emphasis placed by DNB and AFM on the use of SIRA in their supervision. For example, the integration of SIRA and data analytics has led to more accurate and efficient risk assessments, allowing DNB and AFM to more effectively supervise core risks within financial institutions. In addition, the increasing emphasis on customer focus, corporate social responsibility and ESG has helped SIRA to focus on more than just financial integrity risks, enabling a more holistic approach to risk management. For the future, I expect the SIRA to continue to evolve.

Future vision and improvements through the Expert Group

As chairs of the Expert Group SIRA, we aim to further develop the knowledge about/with the SIRA within organizations, with a strong focus on knowledge sharing

and practice-oriented approaches. This can be done, for example, by regularly organizing workshops or seminars where members can share their experiences with the SIRA and thus learn from each other.

Moreover, how nice would it be, for example, to create a platform for continuous feedback and improvement of SIRA tools/techniques/reports etc., based on real-life case studies. This would not only improve the effectiveness of SIRA in everyone's own practice, but also contribute positively to the community of compliance professionals as a whole.

Have you become enthusiastic? Have your own experiences with SIRA that you would like to share in an expert group? Are you looking for ways to improve and work together? We challenge interested parties to participate in this Expert Group. Please sign up with Ernst-Jan or Han.

Expert Group Regtech

Regtech and AI ... have you hatched yet?

It was January 3, 2016. I had been working as a Compliance Officer for years. The very best job I could think of. A spider in the web. Transposing laws and regulations. National, international. Internally and externally focused. And always building effective compliance organizations with many colleagues from the business. To prevent potential integrity risks from manifesting. Yet that day I stood at the gate of a Big4 firm to start in my new role as a Senior Manager. It was time for something different.

In the first few months I was already introduced to what were new forms of technology for me at the time. Robotics, OCR, Data Analysis, Machine Learning and AI. The type of technology that could really make the compliance profession, and especially the more standardized processes, a lot more efficient and effective. And with it, the work of the Compliance Officer. Which after I understood a little more of what it could do, opened up an entire new world for me. It felt like hatching!

Then board members Ayolt van Tijum and Roderick Noordhoek felt that the VCO should know more about it. After all, it was certainly relevant to the field of Compliance and Integrity Management! So in 2018, together with colleagues, I organized the event "Digital Transformation and the Function of Compliance. It turned out to be a great success. So much so that the VCO suggested setting up an expert group. The Expert Group Regtech was born and many events and other information sessions followed. Including interviews and extensive articles and a true library.

As a Compliance and Integrity professional, you will no longer escape these developments. If you don't already have to deal with them, you certainly will. Data privacy, cybercrime but also very targeted solutions around recognizing Fincrime. And what about all those requirements around CSRD and the deeper topics like Modern Slavery and Corruption?

The Expert Group Regtech focuses on these developments and is looking for new enthusiastic members who want to contribute! Who understand that professionals are too busy with daily compliance management and cannot always keep updated on all the developments around technology. And who themselves are very interested in all these developments.

You can focus on small or larger projects. Organize the next event around AI. Write blogs or articles or other actions that lead to knowledge sharing. Do you feel like joining this team or do you want more information? Then contact Susan du Becker or myself via info@vco.nl or via voorzitter@vco.nl Hope to see you soon!

LinkedIn

Stay tuned on VCO activities and current events through the VCO LinkedIn group you can join [here](#).

And the VCO LinkedIn page, which you simply need to follow [here](#).

If you have news you'd like to share with all members, please use our LinkedIn group and/or send your contribution to info@vco.nl with the subject line "news item". We highly appreciate your input!

Je ontvangt dit bericht als contact van Vereniging van Compliance Professionals.