



Verklaring belangrijkste ongunstige effecten

Naam FMP-entiteit: NN Insurance Belgium

Identificatie juridische entiteit: 549300P1862TXMOYEB58

Samenvatting

NN Insurance Belgium is een institutionele lange termijn belegger met de plicht om in het belang van onze polishouders, klanten, aandeelhouders en andere belanghebbenden te handelen. Om deze plicht te vervullen, is het belangrijk om ESG-factoren (Environmental, Social and Governance) systematisch op te nemen in ons beleggingsbeleid, onze besluitvorming en aanverwante processen. Enerzijds zijn we ervan overtuigd dat dit leidt tot beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen en helpt om het risicorendementsprofiel van de beleggingsportefeuilles te optimaliseren. Anderzijds helpt de integratie van ESG-factoren om de waarden van onze organisatie te laten doorschijnen in het beleggingsproces en onze activiteiten beter af te stemmen op de ruimere doelstellingen en verwachtingen van de maatschappij.

Onze activa worden beheerd door vermogensbeheerders die door ons gekozen zijn. Wij selecteren de vermogensbeheerders voor het beheer van deze activa zorgvuldig, om ervoor te zorgen dat hun beleggingsfilosofie en -benadering aansluiten bij ons beleid inzake Verantwoord beleggen.

In het kader van onze benadering van Verantwoord beleggen willen we de negatieve effecten van onze beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren verzachten. Deze negatieve effecten worden ook ongunstige effecten genoemd en de meest ongunstige effecten worden belangrijkste ongunstige effecten genoemd. Deze belangrijkste ongunstige effecten kunnen zich voordoen in diverse domeinen, zoals milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, mensenrechten, corruptie en omkoping.

We houden rekening met de ongunstige effecten van de investeringsbeslissingen over onze financiële producten via specifieke richtlijnen. Hoe en in hoeverre rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten in het beleggingsproces is afhankelijk van verschillende factoren, zoals het type fonds of strategie, activaklasse, vermogensbeheerder en beschikbaarheid van betrouwbare gegevens. Als gevolg hiervan kan de exacte toepassing verschillen naargelang het financieel product en dit zal indien nodig worden gedocumenteerd in de informatie over financiële producten in overeenstemming met de vereisten en tijdlijnen van de Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector van de Europese Unie (SDFR).

Indien we volledige beoordelingsvrijheid hebben in de manier waarop onze activa worden beheerd, zijn onze vermogensbeheerders verplicht om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten in hun due diligence en beleggingsbeslissingen op basis van onze specificaties en zij moeten hierover verslag uitbrengen. Indien we geen volledige beoordelingsvrijheid hebben, bijvoorbeeld in gepoolde beleggingsvehikels waarin ook andere beleggers investeren, moedigen we onze vermogensbeheerders aan om geschikte methodologieën, gegevens en processen te hanteren om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten in hun due diligence en beleggingsbeslissingen. Voor gepoolde beleggingsvehikels van externe beheerders die ecologische of sociale kenmerken promoten of die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben, verwachten we van



onze vermogensbeheerders dat zij verslag aan ons uitbrengen over hun activiteiten om de belangrijkste ongunstige effecten en de bereikte resultaten aan te pakken. In overeenstemming met de vereisten van de Verordening (SDFR) zullen we nauwer toezicht houden op vermogensbeheerders met wie we werken en op hun prestaties op dit gebied en zullen we actief met hen samenwerken om hun praktijken en resultaten verder te verbeteren.

In deze verklaring geven we meer informatie over onze algemene benadering voor het identificeren, prioriteren en aanpakken van de belangrijkste ongunstige effecten van onze beleggingsbeslissingen op verschillende duurzaamheidsfactoren. Dit omvat de verwachtingen die we hebben van onze vermogensbeheerders. Deze verklaring bestaat uit de volgende vier delen:

- I. Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid
- II. Beschrijving van beleidslijnen om de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid te identificeren en prioriteren
- III. Betrokkenheidsbeleid
- IV. Verwijzingen naar internationale normen

I. Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid

Als onderdeel van NN Group heeft NN Insurance Belgium een lange geschiedenis van Verantwoord beleggen. Het kaderbeleid inzake Verantwoord beleggen van NN Group ([link hier](#)) weerspiegelt onze algemene visie op verantwoord beleggen.

NN Insurance Belgium houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn investeringen op duurzaamheidsfactoren. Deze verklaring is de verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid van NN Insurance Belgium.

Er bestaan verschillende methoden om de belangrijkste ongunstige effecten te beperken. De belangrijkste zijn de uitoefening van stemrechten, de betrokkenheid bij bedrijven waarin belegd wordt en uitsluitingen. Aangezien externe vermogensbeheerders al onze activa beheren, selecteren we waar mogelijk en haalbaar vermogensbeheerders die deze methodes toepassen.

Als we bedrijven uitsluiten van ons beleggingsuniversum kunnen wij of onze vermogensbeheerders hen niet langer beïnvloeden om hun ongunstige effecten te verzachten. Daarom geven we, waar mogelijk, de voorkeur aan een desinvesteringsbenadering op basis van betrokkenheid waarbij bedrijven alleen worden uitgesloten wanneer betrokkenheid niet haalbaar wordt geacht of indien het gedrag of de verwikkeling van een bedrijf bij specifieke bedrijfsactiviteiten wellicht niet zal wijzigen. De exacte manier waarop de belangrijkste ongunstige effecten worden overwogen, hangt af van verschillende factoren, zoals het type fonds of strategie, activaklasse, vermogensbeheerder en beschikbaarheid van betrouwbare gegevens.

Meer informatie vindt u in het kaderbeleid inzake Verantwoord beleggen van NN Group [link hier](#)

- II. Beschrijving van het beleid om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te identificeren en prioriteren ([NN Group – Responsible investment policy framework \(nn-group.com\)](#))

Om onze visie en benadering inzake Verantwoord beleggen aan te tonen en bekend te maken, hanteert NN Group een beleidskader inzake Verantwoord beleggen. Aan de hand van zeven

NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26 en kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA onder het codenummer 0890270057 - Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel, België - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220. - www.nn.be. - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, www.fsma.be. NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be



basisprincipes ([link hier](#)), hebben we de maatregelen benadrukt die we nemen om onze activa verantwoord te beleggen. Onze benadering is een weerspiegeling van onze beleggingsovertuigingen, de waarden van onze organisatie, relevante wetten en internationaal erkende normen en standaarden, op basis waarvan minimumvereisten werden ontwikkeld die in het beleggingsproces moeten worden nageleefd.

We beoordelen ons beleggingsuniversum structureel op basis van onze op normen gebaseerde VB-criteria inzake verantwoord beleggen en we verwachten van onze vermogensbeheerders dat ze dezelfde of gelijkaardige processen toepassen.

NN Group verwacht dat de bedrijven waarin het investeert handelen in overeenstemming met internationale normen, zoals het Global Compact van de Verenigde Naties, de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN en de Richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO. Wanneer we oordelen dat bedrijven deze normen ernstig en systematisch overtreden, moedigen we onze vermogensbeheerders aan om, waar mogelijk en haalbaar, een betrokkenheidsproces op te starten. We zetten bedrijven op onze uitsluitingslijst wanneer betrokkenheid niet of niet langer haalbaar wordt geacht om het gedrag of de verwikkeling bij specifieke bedrijfsactiviteiten van die bedrijven te veranderen. Een dergelijk besluit zal niet lichtvaardig worden genomen en alleen als wij van mening zijn dat uitsluiting een evenwichtige en evenredige reactie is.

We zetten bedrijven op onze uitsluitingslijst wanneer ze aantoonbaar activiteiten voeren in de handel van wapens aan centrale overheden of niet-gouvernementele actoren die worden gesanctioneerd door een VN- of EU-wapenembargo. Dat geldt ook voor bedrijven die 'controversiële wapens' ontwikkelen, produceren, ondersteunen of verhandelen. Als controversieel omschreven wapens begrijpen wij onder meer antipersoneelslandmijnen, clustermunitie, biologische wapens, chemische wapens, munitie met verarmd uranium, wapens met witte fosfor en kernwapens. We zetten ook bedrijven op onze uitsluitingslijst die betrokken zijn bij de productie van tabak, oliezand of thermische steenkoolwinning. Tot slot staan soevereine emittenten waartegen wapenembargo's zijn uitgevaardigd door de VN-Veiligheidsraad ook op onze uitsluitingslijst. Geval per geval kan NN Group beslissen om soevereine emittenten ook op andere gronden uit te sluiten. De uitsluitingslijst van NN Group is publiekelijk beschikbaar op de pagina over het beleid inzake VB op de website van NN Group ([link hier](#)).

Wanneer onze activa worden belegd in mandaten (tak 21-portefeuille) waarvoor NN Insurance Belgium voor alle aspecten kan beslissen hoe zijn activa worden belegd (dus volledige beoordelingsvrijheid), kunnen we de uitsluitingslijst volledig toepassen. Wanneer onze activa worden belegd in fondsen waarvoor NN Insurance Belgium geen volledige beoordelingsvrijheid heeft in de manier waarop die beheerd worden, bijvoorbeeld in gepoolde beleggingsvehikels waaraan ook andere beleggers deelnemen, kunnen wij onze uitsluitingslijst niet één op één afdwingen.

Ook wanneer beleggingen niet in strijd zijn met onze uitsluitingscriteria, kunnen deze beleggingen toch nog voor ongunstige effecten zorgen, die kunnen worden aangepakt via uitoefening van stemrechten of via betrokkenheid, wat verder wordt toegelicht in deel III. Het ene belangrijke ongunstige effect krijgt geen prioriteit boven het andere, maar wij en onze vermogensbeheerders geven prioriteit aan de middelen die worden toegewezen om de belangrijkste ongunstige effecten aan te pakken op basis van verschillende factoren, zoals de beschikbaarheid van gegevens, het type



beleggingsinstrumenten, de impact op de maatschappij of het milieu en de verwachte waarschijnlijkheid dat deze effecten met succes worden beperkt. Aangezien verschillende vermogensbeheerders verschillende benaderingen hebben om de belangrijkste ongunstige effecten aan te pakken, zijn er verschillende manieren waarop de belangrijkste ongunstige effecten worden aangepakt in al onze activa en financiële producten.

III. Betrokkenheidsbeleid

Wij zijn van mening dat betrokkenheid en stemming effectieve manieren zijn voor beleggers om de bedrijfsleiding aansprakelijk te stellen en gunstige veranderingen te bewerkstelligen. Daarom verwachten we van de vermogensbeheerders die we selecteren om waar mogelijk en haalbaar de belangrijkste ongunstige effecten aan te pakken via structurele stemming en betrokkenheidsactiviteiten, ondersteund door onderzoek en gegevens van hoge kwaliteit. Waar nodig werken we actief samen met onze vermogensbeheerders om hun praktijken, resultaten en bekendmakingen op dit vlak verder te verbeteren.

Wij hebben een fiduciaire plicht voor activa die wij beleggen voor onze cliënten en voor ons eigen vermogen. We moedigen de door ons gekozen vermogensbeheerders aan om actief samen te werken met de bedrijven waarin ze beleggen. Wanneer onze activa worden beheerd op discretionaire basis (dus indien we volledige beoordelingsvrijheid hebben in de manier waarop de activa worden beheerd), moet het betrokkenheidsbeleid van NN Group worden nageleefd [\[link hier\]](#).

Naast betrokkenheid bij bedrijven die de internationale normen ernstig en systematisch schenden (zoals beschreven in deel II), moedigen we onze vermogensbeheerders aan om zich betrokken te tonen ten opzichte van ESG-thema's die volgens ons een materiële impact hebben op de maatschappij en waar inspanningen rond betrokkenheid wellicht tot een gunstige verandering kunnen leiden.

Verder verwachten we dat onze vermogensbeheerders periodiek rapporteren over hun betrokkenheidsactiviteiten en resultaten en we zullen hen aanspreken indien dit niet op structurele wijze gebeurt.

IV. Verwijzingen naar internationale normen

Onze beleggingsbenadering omvat internationaal erkende normen, zoals het Global Compact van de VN, de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN (UNGPs) en de Richtlijnen voor Multinationale ondernemingen van de OESO. Op basis van deze normen bevat ons kaderbeleid inzake Verantwoord beleggen minimumvereisten die gevolgd moeten worden in het beleggingsproces. We gaan actief op zoek naar aanwijzingen van schendingen van de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van NN. Dergelijke aanwijzingen omvatten onderzoek van NN's externe ESG-onderzoeks- of betrokkenheidsprovider(s), input van eigen (beleggings)medewerkers, onze vermogensbeheerders of informatie van ngo's of mediabronnen. Als we geen volledige beoordelingsvrijheid hebben in de manier waarop onze activa worden beheerd, moedigen we onze vermogensbeheerders aan om hiermee rekening te houden.

Wij geloven dat wij als verantwoord belegger ook actief moeten bijdragen en samenwerken met andere spelers in de beleggingswaardeketen om het domein verder te ontwikkelen. Daarom onderschrijven of ondertekenen we relevante normen en verklaringen, zijn we actief lid en ondertekenaar van verschillende netwerken en initiatieven voor Verantwoord beleggen en moedigen



we onze externe vermogensbeheerders actief aan om hetzelfde te doen. Daarnaast houden we rekening met een reeks gedragscodes voor verantwoord ondernemen en internationaal erkende normen voor due diligence en rapportering.

Hieronder geven we voorbeelden van lidmaatschappen en gedragscodes voor verantwoord ondernemen en initiatieven die we hebben onderschreven of ondertekend. Raadpleeg deze [link](#) voor de volledige lijst.

- De beginselen van het Global Compact van de VN
- Pledge for Action van de Overeenkomst van Parijs
- FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- De verbintenis van de financiële sector voor het Nederlandse Klimaatakkoord
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Institutional Investor Group on Climate Change (IIGCC)
- GRESB
- ICSR-overeenkomst voor de Nederlandse verzekeringssector
- Paris Aligned Investment Initiative Net Zero Asset Owner Commitment