

BNP Paribas Asset Management Groep – Class Action Beleid

Dit document beschrijft het beleid van de beheermaatschappijen van BNP Paribas Asset Management (“BNPP AM”) Group¹ met betrekking tot hun deelname aan class actions (het ‘Class Action Beleid’).

Een class action kan doorgaans worden omschreven als een collectieve juridische procedure, waarbij compensatie wordt gezocht voor meerdere personen die door dezelfde (illegale) activiteit zijn benadeeld. Terwijl class actions goed bekend zijn in de VS, voorzien andere rechtsgebieden ook steeds vaker in soortgelijke procedures.

Deelname aan een class action, zelfs als persoon die schade lijdt, kan - onder bepaalde omstandigheden - aanzienlijke juridische, financiële en / of reputatierisico's met zich meebrengen. Vanuit het oogpunt van risicobeheer kan vaak een onderscheid worden gemaakt tussen "actieve class actions" (dat wil zeggen class actions waarbij investeerders initiëren, optreden als eisers of anderszins een actieve rol spelen in de loop van de collectieve juridische procedures tegen de emittent) en "passieve class actions" (dat wil zeggen class actions waarbij investeerders geen actieve rol vervullen, maar slechts een (deel van de) toegekende compensatie aanvragen, na afloop van de juridische procedure).

In overeenstemming met zijn beleid

- zal BNPP AM in principe niet deelnemen aan actieve class actions (dat wil zeggen dat BNPP AM niet zal initiëren, optreden als eiser of anderszins een actieve rol zal spelen in een class action tegen een emittent);
- kan BNPP AM deelnemen aan passieve class actions in jurisdicties waar BNPP AM naar eigen goeddunken van mening is dat (i) het class action-proces voldoende effectief is (bijvoorbeeld wanneer de verwachte opbrengsten hoger zijn dan de verwachte kosten van het proces), (ii) het class action proces voldoende voorspelbaar is en (iii) de relevante gegevens die nodig zijn voor de beoordeling van de geschiktheid voor het class action proces in redelijke mate beschikbaar zijn en efficiënt en robuust kunnen worden beheerd²;
- maakt BNPP AM alle gelden die worden uitbetaald aan BNPP AM in het kader van een class action, na aftrek van externe kosten, over aan de fondsen die betrokken zijn bij de desbetreffende class action.

BNPP AM kan te allen tijde haar beleid inzake class actions wijzigen en kan in specifieke omstandigheden afwijken van de daarin uiteengezette beginselen.

¹ BNPP AM France, BNPP AM Luxembourg, BNPP AM Belgium, BNPP AM Nederland, BNPP AM Monaco, BNPP Capital Partners, Alfred Berg Kapital Forvaltning, Alfred Berg Sweden, BNPP AM USA, BNPP IP Argentina, BNPP IP Mexico, BNPP AM Brazil, BNPP AM India, BNPP AM Japan, BNPP IP PT Indonesia, BNPP AM Asia.

² Per juni 2018 is BNPP AM van mening dat de volgende jurisdicties aan de hiervoor genoemde condities voldoen: de Verenigde Staten, Canada, Australië en Nederland.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

**De vermogensbeheerder
voor een wereld
in verandering**