

BNP Paribas Asset Management Groep – Class Action Beleid

Juni 2024

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 schadevergoeding wordt geëist voor meerdere personen die schade hebben geleden door dezelfde (illegale) activiteit. Terwijl class actions goed bekend zijn in de VS, voorzien andere jurisdicties ook steeds vaker in soortgelijke procedures.

Deelname aan een class action, zelfs als benadeelde persoon, 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 beleggers een class action initiëren tegen de uitgevende instelling, optreden als eisers of anderszins een actieve rol spelen in de loop van de collectieve juridische procedures tegen de uitgevende instelling) en “passieve class actions” (dat wil zeggen class actions waarbij beleggers geen actieve rol vervullen, maar slechts een (deel van de) toegekende schadevergoeding claimen, na afloop van de juridische procedure).

In overeenstemming met haar beleid

- zal BNPP AM in principe niet deelnemen aan actieve class actions (dat wil zeggen dat BNPP AM geen class actions zal initiëren, als eiser zal optreden of anderszins een actieve rol zal spelen in een class action tegen een uitgevende instelling);
- 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 Europe; BNPP AM Luxembourg; BNPP AM Europe, Belgian Branch; BNPP AM Europe, Netherlands Branch; BNPP AM Monaco; Alfred Berg Kapitalforvaltning; BNPP AM USA; BNPP AM Brazil; BNPP AM Japan; BNPP AM Indonesia; BNPP AM Asia.

² Per juni 2024 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**