

## Informatieverstrekking in verband met duurzaamheid door Monarch Assurance SE

In 2019 heeft de Europese Unie Verordening (EU) 2019/2088 uitgevaardigd, waarin geharmoniseerde regels zijn vastgelegd voor financiële markt deelnemers en financieel adviseurs over transparantie van openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna de 'SFDR' genoemd). De verordening is op 10 maart 2021 in werking getreden en als deelnemer aan de financiële markt is Monarch Assurance SE verplicht om een aantal openbare bekendmakingen van duurzaamheid gerelateerde informatie te doen, zoals hieronder beschreven:

### **1. Artikel 3: Intern beleid inzake de integratie van duurzame risico's in het investeringsproces van de Vennootschap**

Monarch Assurance is er vast van overtuigd dat een verantwoorde beleggingsstrategie moet voorzien in de behoeften van haar klanten en moet zorgen voor een effectieve integratie van ESG-factoren in haar beleggingsbeslissingen. In haar verantwoord beleggingsbeleid:

- Streeft Monarch ernaar om, waar mogelijk, aantrekkelijke en duurzame beleggingsmogelijkheden aan te bieden binnen haar extern beheerde externe fondsen ;
- vermijdt zij opties die gericht zijn op niet-duurzame investeringen met een thema (bijv. focus op leger, tabak, fossiele brandstoffen);
- bewaakt zij de externe beheerders met betrekking tot de beschikbaarheid van gedocumenteerd en passend ESG-beleid en de implementatie van goede duurzame praktijken;
- verwijst zij in haar beoordelingen naar erkende ESG-scorende bureaus/tools, zoals de tool Capital Transition Assessment (PACTA) van de Overeenkomst van Parijs;
- past zij het vermijden van belangenconflicten toe bij interne activiteiten en op het niveau van de externe vermogensbeheerders; En
- indien van toepassing, verwijst naar het beleggingsbeleid van de externe vermogensbeheerders en geeft passende verwijzingen naar het respectieve beleid op haar website.

In deze context blijft Monarch Assurance zich inzetten voor het vervaardigen en distribueren van producten die een positieve toegevoegde waarde bieden voor haar klanten, het milieu, de samenleving als geheel en haar stakeholders.

## **2. Artikel 4: Principes van nadelige effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren**

Na een interne analyse en gezien het feit dat Monarch Assurance een financiële marktdeelnemer is met minder dan 500 werknemers, heeft het een voorzichtige benadering aangenomen en als gevolg daarvan houdt het momenteel geen rekening met de belangrijkste negatieve effecten (“PAI’s”) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, in overeenstemming met artikel 4(1)(b) van de SFDR, zoals voorgeschreven in artikel 4 van de SFDR.

De verschillende investeringsgebonden verzekeringsproducten van Monarch Assurance zijn allemaal gekoppeld aan collectieve externe fondsen die worden beheerd door externe fondsaanbieders. De Vennootschap merkt op dat de investeringsopties die aan haar klanten worden aangeboden nogal complex kunnen zijn en een veelheid aan diverse combinaties kunnen bieden, zoals gekozen door de respectieve klant. In dit geval is de hoeveelheid relevante gegevens die nodig is om de juiste indicatoren met betrekking tot PAI's te ontwikkelen momenteel niet beschikbaar voor alle collectieve externe fondsen.

Om een waarheidsgetrouwe en eerlijke weergave van de positie van het bedrijf in dit opzicht te bieden, zal Monarch Assurance op dit ogenblik geen PAI's in overweging nemen totdat verdere consolidatie van gegevens is bereikt. Niettemin zal Monarch Assurance de negatieve gevolgen in de komende jaren te in overweging nemen naarmate de beschikbare gegevens en informatie over de collectieve externe fondsen verder worden geconsolideerd. Monarch Assurance herzielt regelmatig haar aanpak in dit opzicht en zal haar positie indien nodig dienovereenkomstig bijwerken.

## **3. Artikel 5: De integratie van duurzaamheidsrisico's in het beloningsbeleid van de Vennootschap**

Monarch Assurance heeft een intern 'Bezoldigingsbeleid' ontwikkeld dat van toepassing is op (a) leden van de Raad van Bestuur en zijn subcommissies; (b) senior management; (c) alle andere personeelsleden. De belangrijkste doelstelling van het beleid is het bevorderen van goed risicobeheer en positief risicogedrag en -cultuur. Desalniettemin wordt het beleid zelf, ondanks het bevorderen van een competitieve en prestatiegerichte werkomgeving, als conservatief beschouwd. De beloningsstructuur van Monarch Assurance houdt dus geen rekening met variabele beloning. Het bedrijf moedigt geen risicovol gedrag aan met betrekking tot de productie en distributie van haar producten, ook niet met betrekking tot duurzaamheidsrisico's.

Dit beleid heeft tot doel de verwezenlijking van de strategische prioriteiten van Monarch Assurance te ondersteunen om haar klanten een uitstekende service te bieden en duurzame winsten op lange termijn te laten groeien. Het heeft ook tot doel het goede ondernemingsbestuur (onder de pijler 'Governance') en verantwoord zakelijk gedrag (onder de pijler 'Milieu') van de Vennootschap te versterken. Het beleid wordt uitgevoerd op een

genderneutrale basis in lijn met de arbeidsvoorwaarden van het bedrijf inzake inclusie en diversiteit (onder de pijler ‘Sociaal’).

Het beleid wordt regelmatig herzien om ervoor te zorgen dat het onderliggende raamwerk relevant blijft en in overeenstemming is met de SFDR-vereisten.

#### **4. Artikels 6,8 en 9 Product Classificatie**

Onder de verschillende producten die het bedrijf aanbiedt, bevinden zich levensverzekeringen met beleggingsproducten ("IBIPs"). De IBIP's die het bedrijf aanbiedt, zijn ook Multi-Option Products ("MOP's") die onder niet-discretionair beheer opereren (wat betekent dat de beleggers een lijst met opties krijgen en zij beslissen in welke opties zij willen investeren).

Hoewel de SFDR van toepassing is op dergelijke producten, blijft er onzekerheid bestaan over de vereiste openbaarmakingen op het niveau van de levensverzekering. In feite stelt de laatste "Joint ESAs Opinion on the assessment of the SFDR<sup>1</sup>", uitgegeven op 18 juni 2024, onder punt 53, dat: "In het geval van MOP's die onder niet-discretionair beheer opereren (dat wil zeggen dat de belegger zelf beslist in welke opties hij/zij investeert), kan de "verzekeraar" zich niet verbinden tot een minimaal percentage taxonomie-afgestemde of duurzame investeringen, en weet de "verzekeraar" niet ex ante of het product zal investeren "in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieudoelstelling". Daarom adviseren wij dat de Commissie zou analyseren wat de relevante openbaarmakingen op niveau van de levensverzekering zouden moeten zijn."

Hoewel sommige van de producten die door het bedrijf worden aangeboden een of meer beleggingsopties bevatten die zijn geclassificeerd als het bevorderen van milieu- of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR, kiest het bedrijf ervoor om een voorzichtige benadering te hanteren en zijn IBIP's te beschouwen als financiële producten die niet in aanmerking komen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR. Dat gezegd zijnde, bevat de KID (EID) van elke IBIP een lijst van de aangeboden beleggingsopties en hun SFDR-productclassificatie, voor het gemak van de beleggers bij het maken van hun keuze.

De verzekeraar zal zijn aanpak desaan gaande regelmatig herzien en zal met name relevante richtlijnen voor de classificatie van MOP's opzoeken. Het bedrijf zal zijn positie indien nodig dienovereenkomstig bijwerken.

---

<sup>1</sup> [JC 2024 06 Joint ESAs Opinion on the assessment of the Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\)](#)

## **5. Voortdurende herziening**

In overeenstemming met de vereisten van artikel 12 van de SFDR, verbindt Monarch Assurance zich ertoe de bovengenoemde informatie regelmatig te herzien om ervoor te zorgen dat deze informatie blijft voldoen aan de SFDR-vereiste. Elke wijziging zal dan ook in de desbetreffende informatie worden opgenomen.

Per: 30 mei 2023  
22 November 2024 (v2)