



Stappenplan SFDR

Model - Verzekeringsadviesbeleid

STAPPENPLAN SFDR

Model - Verzekeringsadviesbeleid (duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren)

Zoals gezegd is het doel van de SFDR duurzaam beleggen te stimuleren en klanten meer inzicht te geven in beleggingsstromen. Het is daarom van belang dat je als adviseur rekening houdt met aspecten van duurzaamheid, zoals klimaat, mensenrechten, fraude en goed werkgeverschap. De SFDR schrijft hier voor dat je moet bepalen hoe jij hier in je advisering rekening mee houdt en hoe je je klant hierover moet informeren.

In je beleid moet je rekening houden met enerzijds de impact van *duurzaamheidsrisico's* op de waarde van de beleggingen en anderzijds met de impact van de beleggingen op *duurzaamheidsfactoren*.

Duurzaamheidsrisico's

Wanneer de SFDR van toepassing is, moet je in je adviesbeleid (de SFDR spreekt over *gedragslijnen*) informatie opnemen over de wijze hoe je rekening houdt met de impact van duurzaamheidsrisico's op de waarde van beleggingen (de SFDR spreekt over integratie van duurzaamheidsrisico's). Duurzaamheidsrisico's zijn aspecten op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die een materieel negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen.

Als voorbeelden van duurzaamheidsrisico's kunnen worden genoemd het risico op klimaatverandering (ecologisch), het risico op genderongelijkheid, bijvoorbeeld wat betreft beloning (sociaal) of het risico op onvoldoende goed bestuur (governance), als dit materiële negatieve gevolgen heeft voor de waarde van aandelen in bepaalde bedrijven

Op grond van de SFDR moet je je interne beleid aanpassen en informatie over het aangepaste beleid op je websites opnemen. De regels hebben daarmee betrekking op organisatorische vereisten (intern beleid) en informatievereisten (informatiewebsites).

Duurzaamheidsfactoren

Wanneer de SFDR van toepassing is, moet je daarnaast in je adviesbeleid informatie opnemen over de vraag of of je in je advies de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking neemt. Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. Bij duurzaamheidsfactoren gaat het om (rekening houden met) de impact op die factoren.

Als voorbeelden van (impact op) duurzaamheidsfactoren kunnen worden genoemd het risico op een milieuramp (ecologisch), de mogelijke inschakeling van kinderarbeid (sociaal), investeren in gebieden met hoge werkloosheid (werkgelegenheid) en mensenrechten.

Financieel adviseurs met minder dan 500 werknemers mogen ervoor kiezen de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking te nemen in hun verzekeringsadvies. In dat geval moet je de reden hiervoor kort en bondig uitleggen en moet je, indien relevant, aangeven wanneer je dit wel denkt te gaan doen (*comply or explain*).

Op grond van de SFDR moet je je interne beleid aanpassen en informatie over het aangepaste beleid op je websites opnemen. De regels hebben daarmee betrekking op organisatorische vereisten (intern beleid) en informatievereisten (informatie op websites).

In dit document worden modellen voor aanpassing van het beleid beschreven. De informatievereisten vind je in het [verzameldocument](#) met alle modelbepalingen om aan nieuwe informatievereisten te voldoen.

Let op: Het adviesbeleid verschilt tussen partijen. Dit betekent dat een *one size fits all*-benadering niet mogelijk is en dat iedere onderneming voor zich moet bepalen hoe de duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren in het beleid en de bedrijfsvoering worden geïntegreerd. Voor kleine, eenvoudige ondernemingen is een korte en eenvoudige aanpassing vaak al voldoende. Voor grote, complexe ondernemingen met diverse activiteiten, zal een verdergaande en gedetailleerde aanpassing mogelijk vereist zijn. Onderstaande modelteksten en aanwijzingen zijn daarom richtinggevend van aard.

Model aanpassing beleid

Rekening houden met duurzaamheidsrisico's

[naam onderneming] houdt bij het verlenen van advies met betrekking tot verzekeringen met een beleggingscomponent aan professionele en niet-professionele klanten rekening met duurzaamheidsrisico's. Dit doet [naam onderneming] onder meer door bij haar advies mee te wegen in hoeverre er bij de verzekeringen waarover zij cliënten advies verstrekt, redelijkerwijs sprake kan zijn van omstandigheden op ecologisch, sociaal of governancegebied die materiële negatieve gevolgen voor de waarde van de onderliggende beleggingen kunnen hebben.

[Meer in het bijzonder betekent dit dat:

- Voor zover de aanbieder hierover informatie beschikbaar heeft houden wij in ons advies rekening met de impact op de waarde van [omschrijving van specifieke aandachtspunten of duurzaamheidsrisico's waar bij advisering rekening mee wordt gehouden]

Klik hier voor modeltekst op je website [link naar model info]

Rekening houden met duurzaamheidsfactoren

Tegen de achtergrond van de omvang, aard, de schaal van de bedrijfsactiviteiten van [naam onderneming] en de soort financiële producten waarover [naam onderneming] advies verstrekt, neemt [naam onderneming] de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking bij haar advies:

- *Voor zover de aanbieder hierover informatie beschikbaar heeft houden wij in ons advies rekening met [omschrijving relevante belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee rekening wordt gehouden, denk bijvoorbeeld aan de impact op uitstoot van broeikasgassen, vervuiling van oppervlaktewater, ontbossing, uitstoot van gevaarlijk afval, schending van OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, genderongelijkheid, belegging in clustermunie]*

Klik hier voor modeltekst op je website [link naar model info]

Let op: In tegenstelling tot duurzaamheidsrisico's heeft de definitie van duurzaamheidsfactoren niet alleen betrekking op ESG-kenmerken die een materieel negatief effecten kunnen hebben op de waarde van de onderliggende beleggingen van verzekeringen waarover advies wordt verstrekt. De omschrijving van factoren waarmee rekening wordt gehouden moet dus ruimer zijn. Denk bijvoorbeeld aan rekening houden met uitsluitingslijsten van aandelen in ondernemingen die bepaalde ESG-kenmerken en andere duurzaamheidsfactoren schade toebrengen (zoals ondernemingen die het milieuschade toebrengen, ondernemingen waar kinderarbeid niet wordt uitgesloten, bepaalde wapenproducenten of ondernemingen die veroordeeld zijn voor fraude).