

NORGE 2024

Bærekraftig skadeforsikring

En analyse av bærekraftsarbeidet
i norske skadeforsikringsselskaper

Analytikere: Xuan Li , Lingyi Lu og Mathilda Herlin

Innhold

Oversikt	3
Årets vurdering	4
Bærekraftshensyn i skadeforsikring	5
Resultater	6
Skadeforsikring – Eiendom	7
Skadeforsikring – Motor	9
Skadeforsikring – Transport	11
Premieforvaltning	13
Bevissthet & Samarbeid	16
Metode & Vurdering	18
Beskrivelse av vurderingsparametrene	19
Definisjoner	20
Om Söderberg & Partners	21



Foto: 123rf.com og johner

Oversikt

Hvorfor velge et selskap med grønn vurdering innen ett eller flere områder?

Hvis du velger et selskap som er vurdert til grønn innen flere områder, kan du som kunde være trygg på at selskapet jobber aktivt med å håndtere og minimere de bærekraftsrisikoene du selv og samfunnet står overfor. Du har også muligheten til å bidra til en bedre fremtid gjennom dine forsikringspremier når du velger et forsikringsselskap som investerer bærekraftig. Forsikringsbransjen har en svært viktig rolle å spille i både håndteringen av de klimaendringene som allerede skjer (der vi ser en global årlig økning i skader som følge av naturkatastrofer¹) samt i overgangen til et mer bærekraftig samfunn. Ifølge OECD2 kan forsikringsindustrien primært bidra til denne overgangen ved å utvikle risikovurderingsmetoder, spre risikoinformasjon, skape incentiver for risikoforebyggende tiltak, samt i gjenoppbyggingsarbeid etter en skadehendelse. Ved å velge et selskap som aktivt bidrar med kunnskap innen felles bransjeinitiativ støtter du også utviklingen fremover.

¹ Swiss Re Institute (2023), *Natural catastrophes in times of economic accumulation and climate change*, sigma, No. 1/2023, Swiss Re

² OECD (2023), *Enhancing the insurance sector's contribution to climate adaptation*, OECD Business and Finance Policy Papers, OECD Publishing



Årets vurdering

Årets bærekraftsanalyse omfatter 15 norske skadeforsikringsselskap. Fullstendig liste over selskaper som omfattes av analysen finner du på side 6. De norske skadeforsikringsselskapene har generelt solide bærekraftsambisjoner. De beste selskapene jobber aktivt med å redusere ressursbruk og klimaavtrykk i skadehåndteringen gjennom klare målsettinger og regelmessig oppfølging. De arbeider også aktivt med å gi skadeforebyggende råd og til å spre kunnskap til kunder og innen bransjen. Det stilles høye krav til leverandører og andre samarbeidspartnere. Flere av de grønne selskapene integrerer også aktivt bærekraftsrisikoer i premiesettingen og vurderer kunder med hensyn til bærekraft.

Hvordan gjøres analysen?

Analysen vurderer hvordan skadeforsikringsselskapene tar hensyn til bærekraft i skadeoppgjør, innkjøpssamarbeid, miljøtilpasning og kapitalforvaltning. Analysen ser også på hvordan selskapene jobber med å øke de ansattes og kundenes bevissthet rundt miljøpåvirkning, og effekter på bærekraftig utvikling i skadeoppgjør. For å få analysegrunnlaget har vi brukt spørreskjemaer sendt til skadeforsikringsselskapene med spørsmål om deres bærekraftsarbeid. Spørreskjemaene har noen ganger blitt fulgt opp av oppfølgingsspørsmål og til en viss grad gjennomgang av offentlig tilgjengelig materiale for å få rettferdige svar. Vurderingen av skadeforsikringsselskapenes bærekraftsarbeid og deres endelige resultat er en relativ sammenstilling, der de ulike vurderingsparameterne ses i forhold til hverandre innenfor hvert området. Dette resulterer i en fordeling av grønne, gule og røde rating. En gul eller rød rating er ikke nødvendigvis et tegn på selskapets manglende bærekraftsarbeid, men viser snarere at disse selskapene har større forbedringspotensiale relativt til de grønne selskapene.

Perspektivene vi vurderer er:

- Bevissthet og samarbeid
- Bærekraft i premieforvaltning
- Bærekraft i skadeforsikring for:
 - Eiendom
 - Motorforsikring
 - Transportforsikring



Bærekraftshensyn i skadeforsikring

Definisjon av bærekraft

Begrepet «bærekraft» brukes vanligvis synonymt med bærekraftig utvikling, som er definert som "en generasjon som møter sine behov uten å kompromittere fremtidige generasjoners evne til å dekke sine behov" ¹. Bærekraft omfatter både «økologisk bærekraft» som fokuserer på miljøet, «økonomisk bærekraft» og «sosial bærekraft». Økologisk bærekraft omfatter blant annet bevaring av miljø og klima og biologisk mangfold, og fokuserer på effektiv bruk av jordens ressurser. Sosial bærekraft omhandler temaer som menneskerettigheter, folkehelse, likesstilling, antidiskriminering og arbeidsrett. Økonomisk bærekraft setter søkelys på hvordan selskapet eller organisasjonen påvirker sine interessenter fra et økonomisk perspektiv. Interessenter inkluderer her for eksempel ansatte, leverandører og samfunnet ellers, og det kan dreie seg om temaer som korrupsjon eller skatteunndragelse.

Skadeforsikring og bærekraft

Forsikringsbransjen er utsatt for bærekraftsrisikoer. Det handler dels om økt risiko for skader på fysiske eiendeler (fysisk risiko), dels økt usikkerhet rundt eiendelenes finansielle verdi (overgangsrisiko). Disse risikoene kalles ofte miljørisikoer. Som følge av disse oppstår også rykte- og ansvarsrisikoer. For eksempel kan selskapenes manglende evne til å møte høyere krav fra kunder gjøre det vanskelig for dem å konkurrere på markedet. Fysiske risikoer rammer ofte bedrifter hvis produksjon er avhengig av klima-

forholdene eller den forutsigbare og tilstrekkelige tilgangen på naturressurser. På grunn av globale forsyningskjeder er disse effektene ikke lenger geografisk spesifikke.

Overgangsrisikoer kan føre til finansielle vanskeligheter for karbonintensive selskaper på grunn av overgangen til en lavkarbonøkonomi og endringer i forbrukernes preferanser. Omdømmerisiko kan oppstå når selskapenes egen miljøpåvirkning hindrer dem i å vinne tillit, rekruttere talenter og tiltrekke seg investorer. Ansvarsrisikoer oppstår når selskaper forsømmer klimarelaterte risikoer i sine beslutninger.

Resultater og vurderinger

I det følgende avsnittet beskrives bærekraftsvurderingene innen hvert produkt og perspektiv, per skadeforsikringsselskap. Vurderingene oppsummeres i tabellen nedenfor. Grå markeringer representerer produkter som ikke tilbys av respektive selskap eller utgjør en forsvinnende liten andel i selskapenes portefølje. Selskapene har selv identifisert hvilke produkter de tilbyr ved å sende inn spørreskjemaer om respektive produkt. I tilfeller der selskapene ikke har svart, har vi basert oss på offentlig tilgjengelig informasjon og i noen tilfeller tidligere korrespondanser fra selskapene for å gjøre en vurdering av hvilke produkter de tilbyr. Dette kan innebære at de eventuelt tilbyr flere produkter enn hva som er tatt med i analysen.



¹ Report of the World Commission on Environment and Development: Our Common Future (1987), WCED. 4

Resultater

I det følgende beskrives resultatet av analysene for hvert produkt og kategori per selskap. Vurderingene er oppsummert i tabellen nedenfor.

	Eiendom	Motorforsikring	Transportforsikring	Premieforvaltning	Bevisstgjøring og samarbeid
AIG	●	●	●	●	●
Euro Accident	●	●	●	●	●
Fremtind	●	●	●	●	●
Gjensidige	●	●	●	●	●
HDI	●	●	●	●	●
If	●	●	●	●	●
KLP	●	●	●	●	●
Knif Trygghet	●	●	●	●	●
Landkreditt	●	●	●	●	●
Ly	●	●	●	●	●
Protector	●	●	●	●	●
Storebrand	●	●	●	●	●
Tryg	●	●	●	●	●
W.R. Berkley	●	●	●	●	●
Zurich	●	●	●	●	●

Vurdering av produktområder

Forsikringsselskapene vurderes med hensyn til i hvilken grad de integrerer bærekraft i skadeoppgjøret, risikoanalyser og anskaffelser, samt deres fokus på skadeforebyggende tiltak. Hvert produktområde er analysert hver for seg.

Skadeforsikring – Eiendom

Resultater

I dette perspektivet ligger tyngdepunktet på eiendom, da selskapene har størst mulighet til å påvirke gjennom skadereguleringen innen nettopp dette området. Innen eiendom har selskapene store muligheter til å påvirke skadehåndteringen i en bærekraftig retning, for eksempel gjennom å redusere materialbruk ved gjenoppbygging, forsvarlig håndtering av skadet materiale, og skadeforebyggende arbeid, som alt har en direkte innvirkning på klimaet. Tabellene på side 8 viser en sammenstilling av vurderingene innen "Bærekraft i skadeforsikring" for selskapene som tilbyr Eiendomsforsikring.

● Grønne selskaper

De grønne selskapene har tydelige prosesser for å redusere materialbruk i skadehåndteringen gjennom målsettinger og regelmessig oppfølging. De arbeider aktivt med å gi skadeforebyggende råd og spre kunnskap til kunder og innen bransjen. Høye krav stilles til leverandører, og disse følges opp regelmessig. Flere av de grønne selskapene integrerer også aktivt bærekraftsrisikoer i premiesetting og vurderer kunder med tanke på bærekraft.

● Gule selskaper

De gule selskapene jobber aktivt for å integrere bærekraft i skadeoppgjøret samt i leverandøravtaler. Flere av selskapene har ikke like tydelige prosesser for å sette kvantitative mål, samt gode prosesser for måling og oppfølging av materialbruk eller sitt karbonavtrykk. Krav til bærekraft stilles i varierende grad overfor leverandørene, men i mange tilfeller gjøres ikke dette i samme omfang som hos de grønne selskapene. De fleste er gode på skadeforebyggende arbeid, men det dekker ikke alltid alle kunder og følges ikke alltid opp regelmessig. Noen gule selskaper hensyntar bærekraft når de vurderer nye kunder.

● Røde selskaper

De røde selskapene integrerer bærekraft i sine prosesser i ulik grad, men de har ofte mangler på flere områder. Flere mangler tydelig oppfølging av bærekraftspekter i skadeoppgjøret og noen mangler tydelig integrering av bærekraft i innkjøp. Skadeforebyggende arbeid forekommer, men dette er ofte ikke like omfattende som hos de gule og grønne selskapene.



Vurdering og resultat

Eiendom

Resultat	
	Gjensidige har et overordnet mål om å redusere CO2-utslippene, og i forbindelse med dette fremmer de resirkulering, reparasjon og gjenbruk i skadehåndteringen. De utdanner kundene sine om skadeforebyggende tiltak og tilbyr økonomiske insentiver i sine vilkår. De tilbyr taxonomitilpassede forsikringer for kommersielle eiendommer, private hjem og sameier. De følger også DNSH-prinsippet under EUs taksonomi og forsikrer ikke utvinning av fossile brensler.
	If har en etablert prosess for å evaluere og integrere bærekraftisiko i premiesettingen. De krever at leverandørene er sertifisert i henhold til miljøstandard og følger FNs Global Compacts prinsipper. Disse prinsippene skal også følges av kundene, som ellers kan nektes forsikring. De jobber aktivt for å forebygge skader og spre kunnskap om skadeforebyggende tiltak. "Bærekraftig bygg" tilbys som en del av superforsikringen for næringsbygg i Norge.
	KLP reduserer materialbruk i skadeoppgjør ved for eksempel å samarbeide med lokale bedrifter eller verksteder, stille krav til leverandører og verksteder i avtalen, samt gi økonomiske insentiver til verksteder. Klimarelaterte skaderisikoer vurderes og integreres i vilkårene. De satser på skadeforebyggende tiltak via ulike kanaler og samarbeider aktivt med kommuner for å øke bevisstheten om disse gjennom prosjektet "Politikerdashbord.no".
	Storebrand stiller krav til alle leverandører om å sette klimamål. Gjennom et samarbeid med en ekstern partner jobber de med å måle og følge opp andelen resirkulert og reparert materiale samt karbonavtrykk. Bærekraft integreres i risikovurderinger og skadeforebyggende tiltak står høyt i fokus. Bærekraftspekter inngår også i evalueringen av kunder. De følger DNSH-prinsippet under EUs taksonomi og tilbyr ikke forsikring til fossil virksomhet.
	Tryg har flere spesifikke mål for resirkulering, reparasjon og gjenbruk i skadeoppgjør, og måler disse regelmessig. Flere bærekraftkrav stilles til leverandører, og kunder innen visse sektorer nektes forsikring av bærekrafthensyn. Deres eiendomsforsikringer er i tråd med EUs taksonomi, noe som betyr at de oppfyller kriterier for støtte til klimatilpasning og ikke forårsaker betydelig skade på begrensningen av klimaendringer.
	Fremtind har interne retningslinjer for å fremme redusert materialbruk og samarbeider med lokale verksteder for å muliggjøre dette. De mangler imidlertid prosesser for å øke andelen gjenbrukt, reparert eller resirkulert materiale. Bærekraft integreres i risikoanalyser og flere krav stilles i leverandøravtalene. De tilbyr råd om skadeforebyggende tiltak samt tilbyr økonomiske insentiver i vilkårene til kundene.

Resultat	
	Landkreditt har satt konkrete og kvantitative mål for gjenbruk og reparasjon av materialer, som følges opp regelmessig. De har robuste prosesser for å forebygge skader og redusere effekten av skader som allerede har skjedd. Flere bærekraftkrav stilles overfor leverandører, og klimarisikoer vurderes i risikovurderingen. De har imidlertid ingen planer om å forplikte seg til å følge EUs taksonomi eller lansere bærekraftfokuserte produkter.
	Protector har mål om å redusere CO2-utslipp i skadeoppgjør. De måler karbonavtrykk og i noen grad gjenbruk og reparerte materialer, men har foreløpig ingen kvantitative mål knyttet til dette. Bærekraftfaktorer utgjør en del av selskapets risikoanalyser, og de har gode prosesser for å forebygge skader. Bærekraftfaktorer er ikke avgjørende ved valg av kunder, og de tilbyr ingen bærekraftfokuserte produkter.
	AIG har et konsernmål om netto nullutslipp innen 2050, men foreløpig har de ingen tydelige prosesser for å nå sitt mål i skadeoppgjør. De mangler også gode prosesser for å integrere bærekraft i risikovurderingen og i leverandøravtaler. Skadeforebyggende kunnskap spres, men det aktivt forebyggende arbeidet dekker bare en liten andel av kundene og følges ikke opp regelmessig.
	HDI har ikke svart på årets spørreskjema, noe som indikerer at de mangler åpenhet. De jobber generelt med å redusere sin miljøpåvirkning i skadeoppgjør, fremme skadeforebygging og stiller visse krav til leverandører, men beskriver ikke i hvilken grad dette gjøres. De unngår å forsikre visse bransjer av hensyn til bærekraft.
	Knif Trygghet fremmer redusert materialbruk i skadeoppgjør, men det finnes ingen kvantitative mål. Deres skadeforebyggende arbeid er begrenset til en liten andel av kundene. De beskriver heller ikke noen ambisiøse krav overfor leverandører. Bærekraft integreres ikke i risikovurderingen.
	Ly Forsikring mangler gode prosesser for å redusere materialbruk i skadeoppgjør og stiller ingen krav til bærekraft hos leverandører. Noe hensyn til bærekraft tas i risikovurderingen. De oppfordrer kunder til å iverksette skadeforebyggende tiltak, men følger ikke opp dette regelmessig.
	Zurich stiller krav til leverandører om å integrere bærekraft. Selskapet jobber aktivt med skadeforebyggende tiltak og fremme reparasjon og resirkulering av materialer i skadevurderingen, men dette skjer i begrenset grad i den norske virksomheten.

Skadeforsikring – Motor

Resultat

Motorforsikringer omfatter forsikring av single kjøretøy, samt motorflåter. Tabellen på side 10 viser en oppsummering av vurderingene og resultatene til de selskapene som tilbyr Motorforsikring.

● Grønne selskaper

De grønne selskapene er ambisiøse i sitt bærekraftsarbeid. De jobber aktivt med å redusere ressursbruk og sitt klimafotavtrykk i skadehåndteringen gjennom tydelige målsettinger og regelmessig oppfølging av disse. De jobber aktivt med skadeforebyggende tiltak og kunnskapsspredning samt utfører regelmessige risikokontroller for en stor andel kunder.

● Gule selskaper

De gule selskapene har gode prosesser for å integrere bærekraft i skadehåndteringen gjennom tydelige mål om redusert materialbruk og konsekvente oppfølgingsprosesser. De arbeider også aktivt med å forebygge skader og stiller høye krav til leverandørene. De gule selskapene har imidlertid mangler på enkelte punkter, sammenlignet med de grønne selskapene, noe som gjør at bærekraftsarbeidet til sammenligning blir mindre omfattende.

● Røde selskaper

De røde selskapene har gode prosesser for å integrere bærekraft i skadehåndteringen, i det skadeforebyggende arbeidet, samt i leverandøravtalene. Deres arbeid har imidlertid mangler på flere punkter, sammenlignet med de grønne og gule selskapene.



Vurdering og resultat

Motor

Resultat	
	If krever at leverandører oppfyller deres Code of Conduct med krav om redusert ressursbruk. De har også utviklet en prosess for å måle og følge opp materialforbruket. De jobber aktivt for å redusere skader gjennom rådgivning og kunnskapsspredning, og måler antall gjennomførte kurs og risikokontroller. Kunder skal følge Global Compacts Prinsipper.
	Storebrand stiller krav til alle leverandører om å sette klimamål. Gjennom et samarbeid med en ekstern partner arbeider de med å måle og følge opp andelen gjenbrukt og reparert materiale samt karbonavtrykk. Bærekraft integreres i risikovurderinger, og skadeforebyggende tiltak står høyt i fokus. Bærekraftsperspektiver blir også vurdert når man evaluerer kunder. De følger DNSH-prinsippet under EUs taksonomi og tilbyr ikke forsikring til fossile virksomheter.
	Tryg måler og følger opp materialbruk i skadebehandlingen regelmessig. Skadeforebyggende tiltak vektlegges, og miljøvennlig materiale brukes i stor utstrekning ved reparasjoner. Flere bærekraftkrav stilles til leverandører, og kunder i visse sektorer nektes forsikring grunnet hensyn til bærekraft. De tilbyr flere taksonomitilpassede bilforsikringer og støtter klimaomstillingen ved å tilby forsikringer for elbiler.
	Fremtind har interne retningslinjer for å fremme redusert materialbruk, men mangler kvantitative målsettinger. De tilbyr råd om skadeforebyggende tiltak til enkelte kunder. Bærekraft integreres i risikoanalyser, og flere krav stilles i leverandøravtalene.
	Gjensidige har et overordnet mål om å redusere CO2-utslippene, og i forbindelse med dette fremmer de resirkulering, reparasjon og gjenbruk i skadehåndteringen. Grunnleggende krav stilles til leverandører, men disse er mindre ambisiøse enn hos de grønne selskapene. De tilbyr en taxonomitilpasset motorforsikring der dekkkontroll inngår som et sentralt insentiv.
	KLP fremmer redusert materialbruk ved blant annet å samarbeide med lokale verksteder, samt bruke bærekraftige reparasjonsmetoder. Skadeforebyggende tiltak skjer ikke i stor utstrekning, og bærekraft hensyntas ikke i evalueringen av kunder. De tilbyr en privat bilforsikring som er spesielt utformet for elbileiere.
	Landkreditt har satt konkrete og kvantitative mål for gjenbruk og reparasjon av materialer, som følges opp regelmessig. De har gode prosesser for å forebygge skader og minimere skader som allerede har skjedd. De har imidlertid ingen planer om å følge EUs taksonomi eller lansere bærekraftfokuserte produkter.

Resultat	
	Protector har tydelige mål knyttet til bruk av brukte reservedeler og redusert karbonavtrykk i skadeoppgjør. Flere bærekraftkrav stilles til leverandører, men kravene bør dekke flere leverandører. De tilbyr ingen bærekraftsfokuserte produkter.
	Knif Trygghet fremmer redusert materialbruk i skadeoppgjør, men det finnes ingen kvantitative mål, og oppfølgingen utføres kun gjennom stikkprøver. Deres skadeforebyggende arbeid er begrenset til en liten andel av kundene. Bærekraft integreres ikke i risikovurderingen.
	Ly Forsikring mangler en god prosess for å redusere materialbruk i skadeoppgjør, og stiller ingen krav til bærekraft hos leverandører. Noe hensyn til bærekraft tas i risikovurderingen. De oppfordrer kundene til å iverksette skadeforebyggende tiltak, men følger ikke opp dette regelmessig.

Skadeforsikring – Transport

Resultat

Transportforsikringer omfatter vareforsikring og transportansvar. Tabellen på side 12 viser en oversikt over vurderingene og resultatet for de selskapene som tilbyr transportforsikring. Viktig at sidehenvisning blir korrekt.

● Grønne selskaper

De grønne selskapene gjør et solid bærekraftsarbeid. Blant annet stiller de krav til redusert ressursbruk i skadeoppgjør gjennom klare mål eller krav til leverandører. Mange jobber med eksterne partnere for skadeforebyggende rådgivning og kunnskapsspredning, med formål om å redusere skadefrekvensen. Bærekraft er ofte et vesentlig punkt i avtaler med verksteder. Mange av selskapene velger å gi eller nekte forsikring til visse kunder på grunn av bærekrafthensyn.

● Gule selskaper

De gule selskapene har gode prosesser for å integrere bærekraft i skadehåndteringen og for å forebygge skader, men disse er ofte ikke like tydelige eller ambisiøse som hos de grønne selskapene. Noen selskaper tar hensyn til bærekraft i kundevalget, og andre stiller krav til leverandører. Samlet sett jobber de aktivt med bærekraftsspørsmål, men det er mangler på ett eller flere punkter, sett opp mot de grønne selskapene.

● Røde selskaper

De røde selskapene har ofte en overordnet bærekraftstrategi og integrerer bærekraft i skadehåndteringen, men det er ofte uklart hvordan dette gjøres på lokalt nivå. Skadeforebyggende arbeid forekommer hos mange av selskapene, men dette skjer ikke i like stor grad som hos de grønne og gule selskapene. Noen av selskapene tar hensyn til bærekraft i kundevalget.



Vurdering og resultat

Transport

Resultat	
	If krever at alle leverandører følger deres Code of Conduct som bygger på UN Global Compacts prinsipper. Dette følges opp gjennom selv vurderingsskjemaer eller møter med leverandører, som får en tiltaksplan dersom kravene ikke følges. Kunder med høy skadefrekvens kontaktes og får forslag på tiltak. For øvrig tilbyr If analyser og befaringer, og de finansierer forskningsprosjekter med fokus på skadeforebygging. Kunder kan nektes forsikring på grunn av bærekraftensyn.
	Protector jobber aktivt for å gjenbruke og resirkulere så mye materiale som mulig i skadebehandlingen og rapporterer på sitt karbonavtrykk. De unngår å forsikre kunder med høye bærekraftrisikoer og gir mer fordelaktige tilbud til kunder som iverksetter skadeforebyggende tiltak. Nye leverandører må signere selskapets Code of Conduct som bygger på OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper. Enkelte leverandører følges opp mot spesifikke nøkkeltall knyttet til bærekraft.
	Storebrand jobber for å minimere skader som oppstår. Skadeforebyggende tiltak oppmuntres i rådgivning og inngår i prissetting og produktutvikling. Bærekraft vektet minst 20% ved inngåelse og oppfølging av leverandøravtaler. Bærekraft inngår også i evalueringsprosessen av kunder, for eksempel kan kunder som forårsaker betydelig skade ifølge EUs taksonomi bli nektet forsikring.
	Tryg fremmer og integrerer skadeforebyggende tiltak i produktutviklingsprosessen for å redusere antall og omfang av skader samt klimavirkningen. De har en robust prosess for å integrere bærekraft i skadebehandling og risikovurdering. I tillegg har de etablert nye samarbeid med leverandører for å fremme reparasjon og gjenbruk innen transportsektoren.
	AIG har utviklet en Code of Conduct for leverandører som omfatter bærekraftig skadebehandling. På globalt nivå drives påvirkningen mot kunder innenfor et rammeverk for vurdering av bærekraftrisikoer, men de beskriver ikke i hvilken grad dette gjøres i den norske virksomheten. De har et dedikert skadeforebyggende team som også driver opplæring mot kunder i Norge.
	Fremtind integrerer bærekraftaspekter i leverandøravtalene og følger opp disse kontinuerlig. De sprer kunnskap gjennom bransjesamarbeid om skadeforebyggende arbeid, men mangler klare prosesser for å implementere dette i det daglige arbeidet. Kunder som forårsaker betydelig skade ifølge EUs taksonomi kan bli nektet forsikring.

Resultat	
	Gjensidige integrerer bærekraft ved å stille krav til leverandører om å bruke resirkulerte deler og redusere avfall. De arbeider også med skadeforebyggende tiltak ved å gi råd til kunder og tilby rabatter for forebyggende innsats. I tillegg tilbyr de en spesifikk bærekraftig transportforsikring som oppfyller EUs taksonomikrav. Bærekraft har ingen tydelig påvirkning på kundeutvalget.
	Zurich jobber aktivt med å forebygge skader gjennom samtaler og insentiver til kunder. Dette støttes av kunnskapsdeling via seminarer og nyhetsbrev. Bærekraft integreres i leverandøravtaler, men prosessen for dette er uklar. Bærekraft har ingen tydelig påvirkning på kundeutvalget.
	HDI har ikke svart på årets spørreskjema, noe som tyder på manglende åpenhet. De samarbeider med bransjeorganisasjoner for å fremme gjenbruk av materialer i skadebehandlingen og har utviklet visse bærekraftmål. Det beskrives ingen klare krav til leverandører, og de tar begrenset hensyn til bærekraft i kundeutvalget.
	Ly Forsikring gir skadeforebyggende råd på kundemøter, men prosessen for dette er uklar. De beskriver ingen krav til leverandører, men tar hensyn til bærekraft i kundeutvalget.
	W.R. Berkley har ikke svart på årets spørreskjema, noe som viser manglende åpenhet. De har gode prosesser for å evaluere bærekraftrisikoer og å utdanne kunder om skadeforebyggende tiltak. Det er uklart hva som gjøres på lokalt nivå for å redusere ressursbruk i skadeoppgjøret, og de tar begrenset hensyn til bærekraft i kundeutvalget.

Premieforvaltning

Resultat

I denne kategorien vurderer vi hvordan forsikringsselskapene tar hensyn til bærekraft i kapitalforvaltningen. Vi har også vurdert i hvilken grad selskapets forvaltere forsøker å påvirke porteføljebeholdningene i en mer bærekraftig retning, for eksempel gjennom påvirkningsdialoger med selskapene de har investert i, eller eksterne forvaltere. Tabellen på side 14 og 15 viser hvordan skadeforsikringsselskapenes vurderes i kategorien «Bærekraft i premieforvaltningen».

● Grønne selskaper

De grønne selskapene har tilgang til grundige bærekraftsanalyser som dekker store deler av midlene som forvaltes. De har gode prosesser for å integrere bærekraft i forvaltningen og følger opp bærekraftnivået i porteføljene regelmessig. Integreringsmetodene er ofte godt tilpasset ut fra flere aktivaklasser. De fleste har ambisiøse klimamål for porteføljene og driver et solid påvirkningsarbeid med interne eller eksterne ressurser. I de tilfellene premiene forvaltes eksternt, settes det klare krav knyttet til bærekraft, til de eksterne forvalterne.

● Gule selskaper

De gule selskapene har enkel tilgang til bærekraftsanalyser og gode prosesser for å integrere bærekraft i forvaltningen. Dette gjøres ofte over flere aktivaklasser. En stor del av selskapenes forvaltede premier omfattes av klimamål. Påvirkningsdialoger gjennomføres også for å få selskapene det investeres i til å forbedre sine bærekraftprosesser, men prosessene og omfanget av disse når ofte ikke opp til samme nivå som hos de grønne selskapene. Til eksterne forvaltere stilles det tydelige krav til bærekraft.



● Røde selskaper

De røde selskapene har en viss integrering av bærekraft i sine prosesser, men har mangler på flere punkter. Noen av selskapene mangler klarhet rundt hvilke minimumskrav til bærekraftintegrering de bruker i sin egen forvaltning eller som etterspørres fra eksterne forvaltere. Noen har tydeligere krav, men mangler rege-

lmessig oppfølging av bærekraftnivået i porteføljene. Mange mangler også gode prosesser for å utføre påvirkningsarbeid med selskapene det investeres i, eller overfor eksterne forvaltere. Flere av selskapene har valgt å ikke svare, noe som viser manglende åpenhet.

Vurdering og resultat

Premieforvaltning

Resultat	
	KLP forvalter sine premier internt og har god tilgang til bærekraftsdata. De har spesifikke bærekraftsfokuserte porteføljer og bruker flere metoder for å integrere bærekraft i disse, som følges opp jevnlig. Selskapet har satt nullutslippsmål med medfølgende delmål. De har solide prosesser for å utføre påvirkningsarbeid, inkludert prioritering og oppfølging, og gjennomfører et stort antall dialoger.
	Storebrand forvalter sine premier internt. De har god tilgang til bærekraftsdata, og har flere metoder for å integrere bærekraft i både passivt og aktivt forvaltede fond. Selskapet utfører mange påvirkningsdialoger, og har gode prosesser for prioritering og oppfølging av disse.
	Tryg forvalter en stor del av premiene eksternt. De velger hovedsakelig fond som integrerer bærekraftfaktorer eller har bærekraftige investeringer som mål. De har også satt mål om å øke investeringene i bærekraftige obligasjoner. Dialogarbeidet utføres hovedsakelig mot og gjennom de eksterne forvalterne, der Tryg stiller ambisiøse krav til hvordan dialogarbeidet skal prioriteres hos de eksterne forvalterne.
	Zurich forvalter sine premier både internt og gjennom eksterne forvaltere. De bruker velutviklede metoder for å integrere bærekraft innen flere aktivaklasser, og har spesifikke bærekraftige porteføljer. De har gode prosesser for å utføre påvirkningsdialoger internt, og oppfordrer også eksterne forvaltere til å føre proaktive påvirkningsdialoger. De stiller også høye krav til eksterne forvalteres ESG-integrering. Selskapet har satt nullutslippsmål med medfølgende delmål.
	Euro Accident forvalter sine premier eksternt og stiller ambisiøse krav til de eksterne forvalternes bærekraftsarbeid. De fører dialoger med forvalterne om disse ikke oppfyller gitte kriterier, men disse skjer reaktivt. De stiller heller ingen høye krav angående de eksterne forvalternes dialogarbeid.
	Fremtind forvalter størstedelen av premiene eksternt, men har også intern forvaltning. De har god tilgang til bærekraftsanalyser og stiller høye krav til ESG-integrering for eksterne forvaltere. Selskapet beregner og rapporterer sitt karbonavtrykk og har satt nullutslippsmål som også omfatter eksternt forvaltede fond. De bedriver aktive påvirkningsdialoger med eksterne forvaltere, men det er uklart hvordan de bruker direkte eierskap.
	Gjensidige forvalter en stor del av premiene eksternt, men har også en internt forvaltet andel. De bruker flere metoder for å integrere bærekraft, men har ingen spesifikke bærekraftige porteføljer. Selskapet har satt nullutslippsmål med medfølgende delmål. De stiller flere krav til eksterne forvaltere og fører regelmessige dialoger med disse for å få dem til å forbedre sitt arbeid.

Resultat	
	HDI har ikke svart på årets spørreskjema, noe som viser mangel på åpenhet. Deres premier forvaltes gjennom morselskapet Talanx. De investerer i ulike aktivaklasser basert på bærekraftkriterier, og følger jevnlig opp flere bærekraftindikatorer for porteføljene. Deres påvirkningsdialoger utformes av tydelige prosesser, men antallet dialoger er mindre sammenlignet med grønne selskaper.
	If forvalter sine premier internt. De har tilstrekkelige integreringsmetoder og investerer i stor grad i bærekraftige obligasjoner. Bærekraftnivået følges opp regelmessig og deres vitenskapelig baserte klimamål er verifisert av en tredjepart. De fører ingen påvirkningsdialoger på egen hånd, men bruker eksterne konsulenter. Oppfølgingen av disse er imidlertid mangelfull.



Resultat	
	Landkreditt forvalter premiene eksternt. De stiller flere krav til bærekraftsarbeid mot eksterne forvaltere og følger opp disse regelmessig. De har imidlertid ingen spesifikke bærekraftsfokuserte porteføljer og ingen klimamål knyttet til porteføljen. De oppfordrer eksterne forvaltere til å føre dialoger, men fokuset er hovedsakelig på reaktive dialoger.
	Protector har god tilgang til bærekraftsanalyser, som integreres i forvaltningen. De har imidlertid ingen spesifikke bærekraftige investeringsmandater. De jobber aktivt med å sette opp klimamål, men målene er ennå ikke klare. Prosessen for å utføre påvirkningsdialoger er tydelig, og de stiller visse krav til eksterne forvaltere.
	AIG forvalter sine premier eksternt og samarbeider med eksterne forvaltere for å implementere sitt nullutslippsmål i sine investeringer. De mangler imidlertid konkrete strategier for å integrere bærekraftsarbeid og oppnå målet. De fører påvirkningsdialoger med eksterne forvaltere ved inngåelse av avtaler, men følger ikke opp dette og evaluerer ikke forvalternes påvirkningsarbeid.
	Knif Trygghet forvalter sine premier internt og har tilgang til visse bærekraftsdata. De bruker et fåtall strategier for å integrere bærekraftsarbeid, men prosessen er mindre utviklet sammenlignet med grønne og gule selskaper. De har ikke ført noen påvirkningsdialoger på egen hånd eller gjennom eksterne konsulenter det siste året.
	Ly Forsikring forvalter sine premier både internt og eksternt. De integrerer grunnleggende bærekraftsarbeid i forvaltningen, men overvåker ikke eksterne forvalteres bærekraftsarbeid. De mangler en tydelig prosess for påvirkningsarbeid.
	W.R. Berkley har ikke svart på årets spørreskjema, noe som tyder på manglende åpenhet. De har god tilgang til bærekraftsanalyser og måler bærekraftnivået på all kapital. De beskriver ikke hvordan de bedriver påvirkningsdialoger med selskapene i porteføljen.



Bevissthet & Samarbeid

Resultat

I denne kategorien vurderes forsikringsselskapenes satsning på bransjesamarbeid, da kunnskapsspredning innen bransjen er viktig for å drive bærekraftsarbeidet fremover innen forsikringsmarkedet. Videre vurderes selskapenes arbeid for å øke ansattes kunnskaper om bærekraft, noe som har en avgjørende rolle for den faktiske implementeringen av retningslinjer tilknyttet bærekraft og etikk. Tabellene på side 17 og 18 viser en sammenstilling av forsikringsselskapenes resultat i kategorien "Bevissthet og samarbeid".

● Grønne selskaper

De grønne selskapene engasjerer seg aktivt i flere bransjesamarbeid for bærekraftige investeringer og forsikringer. Dette innebærer at de, utover medlemskap, for eksempel har tatt ledende posisjoner, deltatt i arbeidsgrupper eller fungert som talsperson. Mange deler også kunnskap i forsikringsspesifikke fora eller sponser forsikringsrelatert forskning. Selskapene jobber også aktivt med å spre informasjon i sine organisasjoner gjennom regelmessig opplæring, som skreddersys til personer innen ulike produktområder. Bærekraftsarbeidet forankres ofte gjennom økonomiske insentiver hos ledelse og styret.

● Gule selskaper

De gule selskapene deltar aktivt i bransjesamarbeid, men dette skjer enten ikke med like stort engasjement eller i like stor utstrekning som de grønne selskapene. Noen selskaper engasjerer seg med å spre kunnskap gjennom egenarrangerte seminarer eller arrangementer. Ansatte har ofte god tilgang til bærekraftsopplæring innen relevante forsikringsområder. Bærekraft diskuteres også regelmessig i det daglige arbeidet, på intranett og i interne presentasjoner. Hos mange selskaper får også ledelse og styret opplæring samt har insentiver knyttet til bærekraftsarbeid.

● Røde selskaper

De røde selskapene engasjerer seg kun i et fåtall initiativer eller er passive medlemmer i flere. Mange av selskapene har valgt å ikke svare, noe som viser manglende åpenhet. De fleste sprer kunnskap i sine organisasjoner uformelt eller gjennom opplæringer. Disse er ofte ikke tilpasset ut fra produktområde, holdes ikke regelmessig eller er ikke obligatoriske. Flere av selskapene mangler tydelige ESG-insentiver for styret og/eller ledelsen.



Vurdering og resultat

Bevissthet & Samarbeid

Resultat	
	If er aktivt involvert i flere bransjesamarbeid innen forsikring og finans, samt finansierer og deltar i forskningsprosjekter. De tilbyr flere skreddersydde opplæringsprogrammer for ansatte innen ulike produktområder. Ledelse og styret utdannes og har insentiver knyttet til bærekraft.
	KLP er medlem i flere bransjesamarbeid. De har blant annet deltatt på konferanser og tatt lead i arbeidsgrupper. Kunnskap spres innen organisasjonen gjennom relevant opplæring og i daglige diskusjoner. Ledelsen og styret gjennomgår opplæring knyttet til bærekraft.
	Storebrand gir råd og sprer kunnskap innen arbeidsgrupper i flere bransjesamarbeid som har som mål å utvikle standarder. De sprer kunnskap om bærekraft innen organisasjonen gjennom både formelle opplæringsprogrammer og i daglige prosesser. Alle ansatte gjennomgår bærekraftopplæring.
	Tryg er aktive i mange bransjeinitiativer gjennom representanter i styrer og ledende posisjoner. De utgir forskningsrapporter og deltar i paneldebatter. Kunnskap spres aktivt internt gjennom regelmessige opplæringer. Ledelsen har insentiver knyttet til bærekraft.
	AIG bidrar aktivt med kunnskap i en rekke bransjesamarbeid, men dette kunne vært gjort i større omfang. De tilbyr bærekraftsopplæring i ulike former til ansatte, men disse er ikke obligatoriske. Opplæring omfatter blant annet innsikt rundt skadeforebyggende tiltak og rådgivning.
	Fremtind er medlem og aktivt involvert i noen bransjesamarbeid, men dette kunne vært gjort i større omfang. Ansatte deltar i regelmessige opplæringer blant annet om skadeforebyggende tiltak og den interne leverandørpolitikken. Kunnskap spres også gjennom interne arrangementer, presentasjoner og prosessbeskrivelser.
	Gjensidige er medlem i flere bransjesamarbeid. De deltar på konferanser og møter, men tar ofte ikke en aktivt drivende rolle. De tilbyr mange typer opplæringer til ansatte om blant annet bærekraftig skadehåndtering og klimarisikoer. Ledelsen og styret får opplæring i bærekraft og har insentiver knyttet til det.
	Landkreditt er medlem i flere bransjesamarbeid, men deltar sjeldent aktivt i de fleste av disse. Medarbeidere utdannes blant annet i klimarisiko og skadeforebyggende tiltak. Kunnskap spres på flere måter, for eksempel gjennom interne arrangementer og på intranett.

Resultat	
	Protector er aktiv medlem innen noen bransjesamarbeid, men kunne utvidet sitt engasjement til flere samarbeid. Interne opplæringer holdes blant annet om rådgivning og skadeforebyggende arbeid og om deres interne leverandørpolitikk. Bærekraft diskuteres også internt i mange sammenhenger og inngår i det daglige arbeidet.
	Zurich sitter i styrer for flere bransjesamarbeid som har som mål å spre kunnskap og utvikle standarder. De sprer kunnskap innen organisasjonen gjennom regelmessige opplæringer, men disse opplæringene er ikke formelle, og alle ansatte deltar ikke.
	Euro Accident er medlem i et fåtall bransjesamarbeid. De sprer aktivt kunnskap innen organisasjonen, gjennom for eksempel prosessbeskrivelser og medarbeidersamtaler, samt tilbyr årlige opplæringssesjoner hvor blant annet skadeforebyggende rådgivning og klimarisikoer diskuteres.
	HDI har ikke besvart årets spørreskjema, noe som viser mangel på åpenhet. Selskapets engasjement i bransjesamarbeid skjer gjennom morselskapet Talanx som forvalter premiene. HDI beskriver ikke noe eget engasjement utover dette. De sprer kunnskap innen organisasjonen gjennom formelle opplæringsprogrammer og i daglige prosesser.
	Knif Trygghet er kun medlem i noen bransjeinitiativer. Kunnskap om bærekraft spres uformelt gjennom hjemmesiden, interne arrangementer og presentasjoner, samt formelt gjennom regelmessige opplæringsprogrammer. Disse inkluderer blant annet bærekraftig skadehåndtering og klimarisikoer.
	Ly Forsikring er kun medlem i noen bransjeinitiativer og indikerer ikke noe aktivt engasjement i dette. De tilbyr skreddersydde opplæringsprogrammer til ansatte innen spesifikke produktområder.
	W.R. Berkley har ikke besvart årets spørreskjemaer, noe som viser deres mangel på åpenhet. De er medlemmer i noen bransjesamarbeid og tilbyr noe opplæring innen bærekraft til ansatte. Det er imidlertid ikke tydelig hvor mye av deres opplæring som gjennomføres spesifikt innen den norske virksomheten.

Metode & Vurdering

Overordnet metode

Analysen har som mål å vurdere skadeforsikringsselskapenes bærekraftsarbeid. Analysegrunnlaget baserer seg hovedsakelig på informasjon direkte fra skadeforsikringsselskapene som vi har fått gjennom bruk av ulike spørreskjemaer, samt offentlig tilgjengelig informasjon, blant annet fra selskapenes hjemmesider og

bærekraftsrapporter. I en innledende fase sendte vi ut spørreskjemaer til samtlige selskap, med spørsmål knyttet til deres bærekraftsarbeid. Ved behov ble det stilt oppfølgingsspørsmål knyttet til selskapenes svar fra det opprinnelige spørreskjemaet.

Flere selskaper har valgt å ikke svare på én eller flere av våre spørreskjemaer. I disse tilfellene har vi kun basert oss på offentlig tilgjengelig informasjon og/eller eventuelt svar fra selskapene i tidligere undersøkelser. Vi vil påpeke at det normalt ikke er mulig å finne den detaljerte informasjonen vi får fra undersøkelsene, kun ved å se på den offentlige tilgjengelige informasjonen. Vi anser disse selskapene som lite transparente, og fra et bærekraftsperspektiv kan vi ikke anbefale deres produkter.

Analysen omfatter følgende selskaper:

- | | |
|-----------------|-----------------|
| – AIG | – Landkreditt |
| – Euro Accident | – Ly Forsikring |
| – Fremtind | – Protector |
| – Gjensidige | – Storebrand |
| – HDI | – Tryg |
| – If | – W.R. Berkley |
| – KLP | – Zurich |
| – Knif Trygghet | |

Vi gjør separate analyser av tre av de vanligste forsikringsproduktene. Dette for å gjøre en mer rettferdig sammenligning mellom selskapene ut ifra de forskjellige forutsetningene de har innenfor hvert produktområde. Dette håper vi også skal kunne gi merverdi til våre kunder, som i mange tilfeller velger ulike forsikrings-selskaper for hvert produkt. Hvert selskap vurderes individuelt innen relevante områder for deres virksomhet. Dette resulterer altså ikke i en totalvurdering, da

alle selskapene bedømmes på ulike områder. Siden alle selskapene har ansvar for å forvalte forsikringspremie, gjennom intern eller ekstern forvaltning, samt har mulighet og ansvar for å spre kunnskap innenfor sin organisasjon og i bransjen generelt, vurderes alle ut fra disse perspektivene. Selskapene har selv fått oppgi hvilke produkter de tilbyr, og i de tilfellene selskapene ikke har svart, har vi gjort en vurdering ut ifra selskapenes hjemmesider.

Analysen omfatter følgende deler:

- Bevissthet og samarbeid
- Bærekraft i premiehåndtering
- Bærekraft i skadeforsikring for:
 - Eiendom
 - Motorforsikring
 - Transportforsikring

En relativ analyse

Det er viktig å påpeke at analysen er relativ. Det vil si at selskapenes bærekraftsarbeid og fokus vurderes i forhold til hverandre innenfor hver enkel kategori listet opp ovenfor. Etter vår mening jobber et selskap som har fått en grønn vurdering i en kategori mer aktivt med bærekraftsspørsmål enn et selskap med gul eller rød vurdering. Hensikten er å hjelpe kunden til å velge det mest bærekraftige alternativet som tilbys per i dag. En gul eller rød rating er ikke nødvendigvis et tegn på selskapets manglende bærekraftsarbeid, men viser snarere at disse selskapene har flere forbedringspotensialer relativt til de grønne selskapene.



Beskrivelse av vurderingsparametrene

Söderberg & Partners analyse er basert på en relativ rangering for å identifisere og gi grønt lys til de skadeforsikringsselskapene som har kommet lengst og er mer innovative innenfor bærekraftsområdet enn andre. Dette for å gjøre det lettere for forsikringstakeren å velge de mest bærekraftige produktene. I denne delen defineres de utvalgte perspektivene.

Bærekraft i skadeforsikring

Innenfor denne kategorien gjøres det en egen vurdering av bærekraftarbeidet som nedlegges innen Eiendom-, Motor- og Transportforsikring. Vi vurderer i hvilken grad forsikringsselskapene integrerer bærekraft i skadeoppgjøret, risikoanalyser og anskaffelser, samt i hvilken grad de arbeider for å forebygge skader.

I analysen premieres selskaper som har klare kvantitative mål knyttet til for eksempel andelen reparasjoner som utføres med gjenbrukt materiale hvert år, og selskaper som følger opp dette regelmessig. Selskaper med høye rangeringer har også en innkjøpspolicy hvor bærekraft er tydelig avgjørende, og de følger opp etterlevelsen av denne løpende. Selskapene jobber også proaktivt med å vurdere bærekraftstrisikoer og effekten av ulike skadeforebyggende tiltak. Dette muliggjør effektiv rådgivning og målrettede forslag på tiltak ut mot kunder, som ledsages av finansielle insentiver.

Viktige vurderingskriterier:

- Bærekraft i skadeoppgjør
- Skadeforebyggende arbeid
- Bærekraftige anskaffelser
- Miljøhensyn ved tilbud til kunder/potensielle kunder

Bevissthet og samarbeid

Denne kategorien omhandler blant annet hvorvidt selskapene involverer seg i bransjeinitiativer og i hvilken grad de sprer kunnskap om bærekraft til ansatte og andre interessenter. Siden forsikringsbransjen må håndtere store bærekraftstrisikoer, er det ekstremt viktig at selskapene samarbeider for å dele kunnskap og utvikle bransjestandarder. I dag finnes det flere samarbeid for bærekraftige investeringer og også bærekraftige forsikringer, slik som UNPSI, Swesif og ClimateWise.

Medarbeidernes ferdigheter innen bærekraftig skadeoppgjør har en avgjørende rolle for selve implementeringen av retningslinjer, både miljømessige og etiske. For å muliggjøre en best mulig praktisk gjennomføring av intern opplæring er det viktig at ikke alle bare får en generell opplæring i bærekraft, men at dedikerte medarbeider får spesialtilpasset opplæring.

Følgende parametere har blitt identifisert som viktige innen perspektivet:

- Kunnskap og bevissthet
- Samarbeid

Bærekraft i premieforvaltning

Skadeforsikringsselskaper, i likhet med pensjonsselskapene, forvalter store penge-sommer. I denne kategorien vurderes det i hvilken grad selskapene integrerer bærekraft i forvaltningen av forsikringspremier. Dette inkluderer både hvordan de bruker bærekraftsanalyser for å hensynta risiko og muligheter i porteføljesammensetningen, og hvordan de påvirker porteføljebeholdningene i en mer bærekraftig retning gjennom påvirkningsdialoger med de selskaper man har investert i og eksterne forvaltere.

I kapitalforvaltning brukes begrepet ESG som en vanlig forkortelse for bærekraftige investeringer. ESG (Environment, Social, Governance) innebærer at forvaltere systematisk vurderer risiko og muligheter knyttet til bærekraft i sine investeringsbeslutninger. Selskaper med høy rating har normalt både porteføljer som i sin helhet er bærekraftig og høye minimumskrav til bærekraft i forvaltningen av øvrig kapital.

Tilgang til ESG-data, analyseverktøy og intern bærekraftsanalyse er viktige faktorer for at forvaltere skal ha tilstrekkelige data til å ta velinformerte beslutninger. Dersom selskapene benytter eksterne forvaltere, vurderes de krav som stilles til disse og selskapenes oppfølgingsrutiner for å påse at kravene overholdes. Selskapene med høyest rating har ofte en intern policy og opptrer som ansvarlige eiere gjennom tett oppfølging av eksterne forvaltere og deres fokus på bærekraft, samt proaktivt påvirkningsarbeid.

Proaktivt påvirkningsarbeid betyr at forvaltere ikke bare handler når det er klare tegn på forhold som er i strid med deres krav til bærekraftig investering, men i stedet, som en del av forebyggende arbeid, engasjerer seg i dialog med selskapet og forsøker å påvirke selskapet i en bærekraftig retning. I de tilfeller der premiene forvaltes eksternt, er de forsikringsselskapene med høy rating tydelige når de kommuniserer sine krav og forventninger rundt bærekraft til de eksterne forvalterne.

Viktige vurderingskriterier:

- ESG-integrering
- Analyse
- Ansvarlig eierskap

Definisjoner

Carbon Disclosure Project: CDP er et internasjonalt samarbeidsprosjekt for å redusere selskapers innvirkning på miljøet og øke bevisstheten om klimaendringer.

Climate Action 100+: Et investorledet initiativ hvor medlemmene driver påvirkningsdialoger med verdens største utslippsutøvere av klimagasser for å få dem til å omstille seg.

ClimateWise: ClimateWise støtter forsikringsbransjen i å bedre kommunisere og respondere på risikoene og mulighetene knyttet til det økende gapet mellom totale økonomiske og forsikrede tap som tilskrives klimaendringer.

ESG: En vanlig forkortelse for Sustainable Investments. Står for Environmental, Social & Governance. Investorer tar hensyn til selskapsstyring, miljømessige- og sosiale forhold.

ESG-integrasjon: Integrasjon, eller ESG-integrasjon, innebærer at forvalteren vurderer risikoer og muligheter knyttet til bærekraftspørsmål i sine finansielle investeringsanalyser.

Ekskludering: En strategi som innebærer at man avstår fra å investere i enkelte selskaper eller bransjer.

Bærekraftige investeringer: Ifølge EU er en bærekraftig investering noe som bidrar til miljømessig og/eller sosial bærekraft og ikke skader det på noen måte. I tillegg må den også være i samsvar med gjeldende regler og praksis innen selskapsstyring samt internasjonale standarder og normer.

IPCC: Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) er FNs klimapanel. Organisasjonen ble dannet for å gi verden et vitenskapelig perspektiv på den rådende kunnskapssituasjonen om klimaendringer og dens miljømessige og sosioøkonomiske konsekvenser.

Montréal Carbon Pledge: Ved å signere Montréal Carbon Pledge forplikter investorer seg til å måle og offentliggjøre karbonutslippene i sine investeringsporteføljer på årlig basis.

Net Zero Asset Owner Alliance: Den FN-sammenkalte Climate Leadership Group 'Net -Zero Asset Owner Alliance' består av globale kapitaleiere som har forpliktet seg til å redusere utslipp og begrense global oppvarming til 1,5 grader. Kapitaleierne har forpliktet seg til netto nullutslipp av klimagasser i sine investeringsporteføljer innen 2050. Initiativet ble lansert på FNs generalsekretærs klimatoppmøte i september 2019.

Parisavtalen: En klimaavtale som ble inngått i Paris i 2015, en avtale mellom land om å begrense jordens globale oppvarming til godt under 2 grader. I artikkel 2.1c har avtalelandene satt et mål om finansiell flyt i samsvar med en karbondioksidfattig samfunnsutvikling.

PRI: Forkortelse for FNs investorinitiativ "Principles for Responsible Investment", som handler om at selskapet skal:

1. Integrere bærekraftsfaktorer (miljø, sosiale og selskapsstyringsfaktorer) i analyser og beslutningsgrunnlag om investeringer.
2. Være en aktiv eier.
3. Oppmuntre selskaper man investerer i til å være transparente og prioritere bærekraftsarbeid.
4. Fremme aksept og implementering av prinsippene i finansnæringen..
5. Samarbeide med andre investorer og interessenter om ansvarlige investeringer.
6. Redegjøre for hvordan PRIs prinsipper implementeres og hvordan arbeidet med ansvarlige investeringer utvikler seg.

PSI: FNs prinsipper for bærekraftig forsikring (Principles for Sustainable Insurance) innebærer at selskapet skal:

1. Integrere bærekraftspørsmål som er relevant for forsikringsbransjen i våre beslutningsprosesser.
2. Arbeide sammen med kunder og forretningspartnere for å øke bevisstheten om bærekraftspørsmål, håndtere risikoer og utvikle løsninger.

3. Arbeide sammen med myndigheter, lovgivere og andre viktige interessenter for å fremme tiltak i samfunnet rundt bærekraft.
4. Demonstrere ansvarlighet og åpenhet ved å offentliggjøre vårt arbeid med å anvende prinsippene.

Påvirkningsarbeid: Påvirkningsarbeid, i noen tilfeller også kalt «responsible ownership» eller «engagement and voting», innebærer at kapitalforvalter påvirker porteføljeselskapene til å forbedre sitt bærekraftsarbeid.

Science Based Targets Initiative: Et rammeverk for selskaper til å sette vitenskapsbaserte klimamål som er i tråd med det som trengs for å nå målene i Parisavtalen.

SFDR: Forordning om bærekraftrelatert rapportering for finansmarkedsaktører med sikte på å gjøre aktørene i finansmarkedene mer åpne om hvordan aktørene i finansmarkedene tar hensyn til bærekraft i investeringsbeslutninger.

Artikkel 8: produkter som fremmer sosiale eller miljømessige egenskaper.

Artikkel 9: produkter med bærekraftige investeringer som mål.

TCFD: Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) har som oppgave å utvikle konsistente frivillige klimarelaterte rapporteringer som er nyttige for blant annet investorer og långivere for å forstå hvordan selskaper håndterer klimarelaterte risikoer og muligheter.

UN Global Compact: Internasjonale prinsipper rettet mot selskaper, om menneskerettigheter, arbeidsrett, miljø og antikorrupsjon. Prinsippene bygger på FNs menneskerettighetserklæring, Rio-erklæringen, FNs konvensjon mot korrupsjon og ILOs konvensjoner om arbeidsrett.

Om Söderberg & Partners

Söderberg & Partners ble grunnlagt i 2004 og er en av Nordens ledende finansielle rådgivere og meglere av forsikringer og finansielle produkter. Vi driver virksomheter innen blant annet tjenestepensjonsrådgivning, forsikringsrådgivning og forsikringsmegling, samt kapitalrådgivning og kapitalforvaltning. Vi utvikler og tilbyr også digitale verktøy for blant annet finansiell rådgivning og for lønns- og fordelsadministrasjon.

Vårt mål er å levere de beste løsningene og de mest kompetente rådene ved å stadig fornye og utvikle den tradisjonelle arbeidsmetoden i bransjen. Vår bedriftsfilosofi preges av tre viktige hjørnesteiner: Åpenhet, Analyse og Personlig. Vi setter alltid kundens interesser først, og all rådgivning som skjer innen Söderberg & Partners tar utgangspunkt i hver kundes unike behov. Vi vet at godt underbyggede råd gjør en forskjell.

Generell informasjon

Denne analysen er utarbeidet av Söderberg & Partners Wealth Management AB, org. nr 556674-7456 (nedenfor "Söderberg & Partners" og/eller "Selskapet"). Selskapet er et verdipapirforetak og har tillatelse til som tilleggsvirksomhet å utarbeide og spre investerings- og finansanalyser samt andre former for generelle anbefalinger vedrørende handel med finansielle instrumenter. Som grunnlag for analysen er kilder brukt som i god tro vurderes som pålitelige. Söderberg & Partners er ikke ansvarlig for korrektheten av informasjonen eller for feil eller mangler i bearbeidingen derav. Analysen oppdateres årlig. Hensikten med analysen er å gi Söderberg & Partners kunder generelle anbefalinger, og analysen utgjør således ikke personlig rådgivning i henhold til lov (2007:528) om verdipapirmarkedet eller til enhver tid gjeldende tilsvarende lov. Analysen bør ikke alene ligge til grunn for en beslutning om å velge forsikring. Kunder og andre som leser denne analysen, bør søke finansiell rådgivning vedrørende hensiktsmessigheten i å investere i de forsikringsproduktene som diskuteres eller presenteres i denne analysen, og bør forstå at uttalelser om fremtidsutsikter ikke nødvendigvis vil bli realisert. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidige resultater.

Söderberg & Partners håndtering av interessekonflikter innen investeringsanbefalinger er sentral, og Selskapet har vedtatt interne retningslinjer for å sikre integriteten til analytikere, samt for å identifisere, eliminere, unngå, håndtere og/eller offentliggjøre faktiske eller potensielle interessekonflikter som angår analytikere eller Söderberg & Partners som selskap.

Söderberg & Partners er ikke ansvarlig for direkte eller indirekte skader eller tap, inkludert, men ikke begrenset til tapt og uteblitt fortjeneste, som kan oppstå som følge av bruk av denne rapporten eller dens innhold. Materialet må ikke distribueres, siteres eller kopieres for bruk uten Söderberg & Partners forutgående godkjenning.

