



Hållbarhet inom risk & compliance

Försäkringsforum 2022

1

Varför hållbarhet?

2

Regulatoriska krav

3

Klimatrisker, riskhantering och styrning

Varför hållbarhet?



En del av den Gröna given



Taxonomi för klassificering av hållbara aktiviteter

Hållbarhet i försäkringsdistribution (IDD)

Disclosuresförordningen (SFDR)

Hållbarhetsrapportering (CSRD)

Krav från EIOPA om integrering av hållbarhet inom företagsstyrning

Integrering av hållbarhetsrisker i
företagsstyrningen och
riskhanteringssystemet



Anpassning av strategier och styrning av
hållbarhet



Nya regelverk



Klassificering av verksamhetens aktiviteter
och hållbarhetsrapportering



Regulatoriska krav

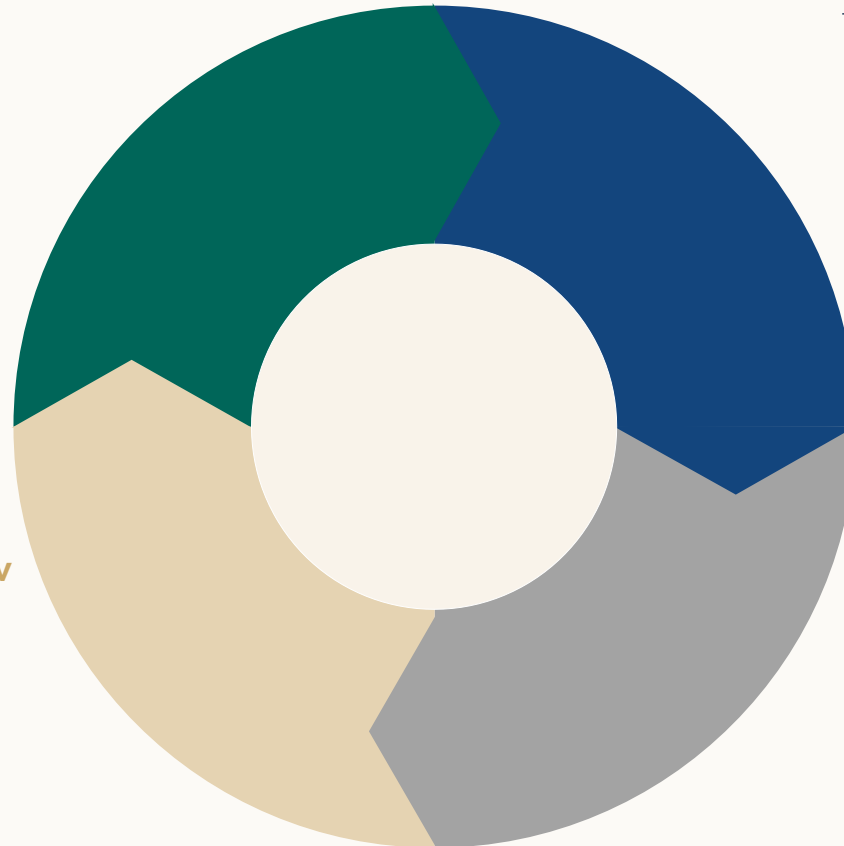
En överblick

Klassificering och märkning

- Taxonomiförordningen
- Benchmarkförordningen

Redovisning och rapporteringskrav

- Taxonomiförordningen
- Disclosureförordningen
- Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)



Informationsgivning och preferenser

- Disclosureförordningen (SFDR)
- Ändringar i delegerade akter till:
- IDD

Riskhantering och styrning

- Ändringar i delegerade akter till:
- Solvens II

Informationsgivning och preferenser

10 mars 2021

Disclosureförordningen (SFDR)
Nya krav på offentliggörande av hållbarhetsrelaterade upplysningar träder ikraft.
(undantag för art. 11)

Redovisning och rapportering

1 januari 2022

Disclosureförordningen
Art. 11 om periodisk rapportering börjar tillämpas. Transparens i fråga om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper och av hållbara investeringar i regelbundna rapporter ska lämnas.

Klassificering och märkning

1 januari 2022

Taxonomiförordningen
Klassificeringssystem för hållbara investeringar. Tekniska gransningskriterier för miljömål 1-2 antas genom delegerade förordning (EU) 2021/2139.

Riskhantering och styrning Informationsgivning och preferenser

2 augusti 2022

Delegerade akter under Solvens II

- Integrering av hållbarhetsrisker i aktuarie-, risk- och investeringsprocesser.

Redovisning och rapportering

1 januari 2022

Taxonomiförordningen
Rapportering avseende ekonomiska verksamheters förenlighet med miljömål 1-2 kan från och med nu genomföras med anledning av delegerade förordning (EU) 2021/2139.

Riskhantering och styrning Informationsgivning och preferenser

2 augusti 2022

Delegerade akter under IDD

- Integrering hållbarhetsfaktorer i produkt-styrningskrav och information till distributörer.
- Beaktande av hållbarhetspreferenser vid rådgivning.

Redovisning och rapportering
Klassificering och märkning



1 januari 2023

Taxonomiförordningen
Rapportering avseende ekonomiska verksamheter förenlighet med miljömål 3-6 ska påbörjas.

Redovisning och rapportering
Informationsgivning och preferenser



1 januari 2023

Disclosureförordningen
Delegerad förordning med regulatoriska tekniska standarder (RTS) till SFDR, s.k. nivå-2 reglerna.

Redovisning och rapportering



1 januari 2024

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
Hårdare krav på hållbarhetsrapportering för företag som redan omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering.

Redovisning och rapportering

1 januari 2025

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
Hårdare krav på hållbarhetsrapportering för stora företag som idag inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering.

Redovisning och rapportering

1 januari 2026

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
Hårdare krav på hållbarhetsrapportering för börsnoterade och medelstora företag, liksom för små och icke-komplexa institut och captivebolag för försäkring.

Taxonomiförordningen



Innebörd

Klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Anger kriterier för att bestämma hållbarheten för en ekonomisk verksamhet utifrån sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar.
2. Anpassning till klimatförändringar.
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser.
4. Omställning till en cirkulär ekonomi.
5. Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar.
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.



Tillämplig (aktörer)

Alla stora företag
(med mer än 500 anställda)

Alla publika företag
(med undantag för mikroföretag)

Försäkringsbolag

Aktörer på finansmarknaden som erbjuder följande finansiella produkter:

- Försäkringsbaserade investeringsprodukter
- Pensionsprodukter, pensionsplaner eller PEPP-produkt.



Ikraftträdande

1 januari 2022

RTS för miljömål 1-2

1 januari 2023

RTS för miljömål 3-6

Disclosureförfordningen

Nivå 1

Antaget förslag



Innebörd

Transparenskrav på institutionella investerare och kapitalförvaltare avseende sitt hållbarhetsarbete (eller brist på sådant).

Krav på transparens i fyra nivåer:

1. Inte beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling
2. Beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling
3. Främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper ("artikel 8-produkt")
4. Har hållbara investeringar som mål ("artikel 9-produkt")



Tillämplig (aktörer)

Finansmarknadsaktörer:

- Försäkringsföretag (försäkringsbaserad investeringsprodukt)
- Tjänstepensionsinstitut

Finansiella rådgivare:

- Försäkringsförmedlare (försäkringsrådgivning av försäkringsbaserade investeringsprodukter)



Ikraftträdande

10 mars 2021

Level 1 – Förordning med informationskrav

1 januari 2023

Level 2 – Regulatoriska tekniska standarder (RTS). Samtliga RTS:er blir en akt med tillhörande bilagor

1:a RTS:en publicerad 4 februari 2021

2:a RTS:en publicerad 22 oktober 2021

Befintliga krav i SFDR för finansmarknadsaktörer (Nivå 1)

Vilken information ska offentliggöras och hur ska den offentliggöras?




	Hållbarhetsrisker	Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Hållbara finansiella produkter
Bolagets hemsida	<ul style="list-style-type: none"> Policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen. 	<ul style="list-style-type: none"> Redogörelse för när sådana beaktas. Om sådana inte beaktas: En tydlig redogörelse för varför så är fallet. 	<ul style="list-style-type: none"> Beskrivning av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller målet för hållbar investering.
Förköpsinformation	<ul style="list-style-type: none"> Information om på vilket sätt hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten. 	<ul style="list-style-type: none"> Information om huruvida huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas för en finansiell produkt. 	<ul style="list-style-type: none"> Information om Art. 8 och 9 – produkter
Regelbundna rapporter		<ul style="list-style-type: none"> Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för varje finansiell produkt. 	<ul style="list-style-type: none"> Information om uppföljning av Art. 8 och Art. 9-produkter.

= Minimum krav
 = Enhets nivå
 = Produkt nivå

Befintliga krav i SFDR för finansiell rådgivare (Nivå 1)

Vilken information ska offentliggöras och hur ska den offentliggöras?

	Hållbarhetsrisker	Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Hållbara finansiella produkter
Bolagets hemsida	<ul style="list-style-type: none"> Policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen. 	<ul style="list-style-type: none"> Redogörelse för när sådana beaktas. Om sådana inte beaktas: En tydlig redogörelse för varför så är fallet 	
Förköpsinformation	<ul style="list-style-type: none"> Information om på vilket sätt hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten. 		
Regelbundna rapporter			

-  = Minimum krav
-  = Enhets nivå
-  = Produkt nivå

Disclosureföreläsningen

Nivå 2

Kommande krav i SFDR för finansmarknadsaktörer (Nivå 2)

Vilken information ska offentliggöras och hur ska den offentliggöras?

	Hållbarhetsrisker	Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Hållbara finansiella produkter
Bolagets hemsida		<ul style="list-style-type: none"> • PAI – indikationer Redogörelse där de anger att de beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. 	<ul style="list-style-type: none"> • Art. 8- produkter och Art. 9 - produkter Hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas på webbsidan för art. 8-produkter och art. 9-produkter.
Förköps-information			<ul style="list-style-type: none"> • Art. 8 – produkter Produkt som främjar miljörelaterade egenskaper, information om hur dessa egenskaper främjas. • Art. 9 – produkter Produkt som har hållbara investeringar som mål, ska lämna information om hur målet uppnås.
Regelbundna rapporter			<ul style="list-style-type: none"> • Art. 8 - produkter och Art. 9 - produkter Produktupplysningar i regelbundna rapporter för art. 8-produkter och/eller art. 9-produkter.

= Minimum krav
 = Enhets nivå
 = Produkt nivå

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling ("PAI" - indikatorerna)

- Lista med obligatoriska och frivilliga hållbarhetsindikatorer som måste beaktas i bolagens investeringspolicy och beslut.
- Finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare ska på sin hemsida redovisa om de beaktar huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter, både på bolagsnivå och produkt nivå.
- Första mätperioden för PAI-statement föreslås vara den 1 januari 2022 till den 31 december 2022 med första rapportering 30 juni 2023.
- Vilka är svårigheterna?

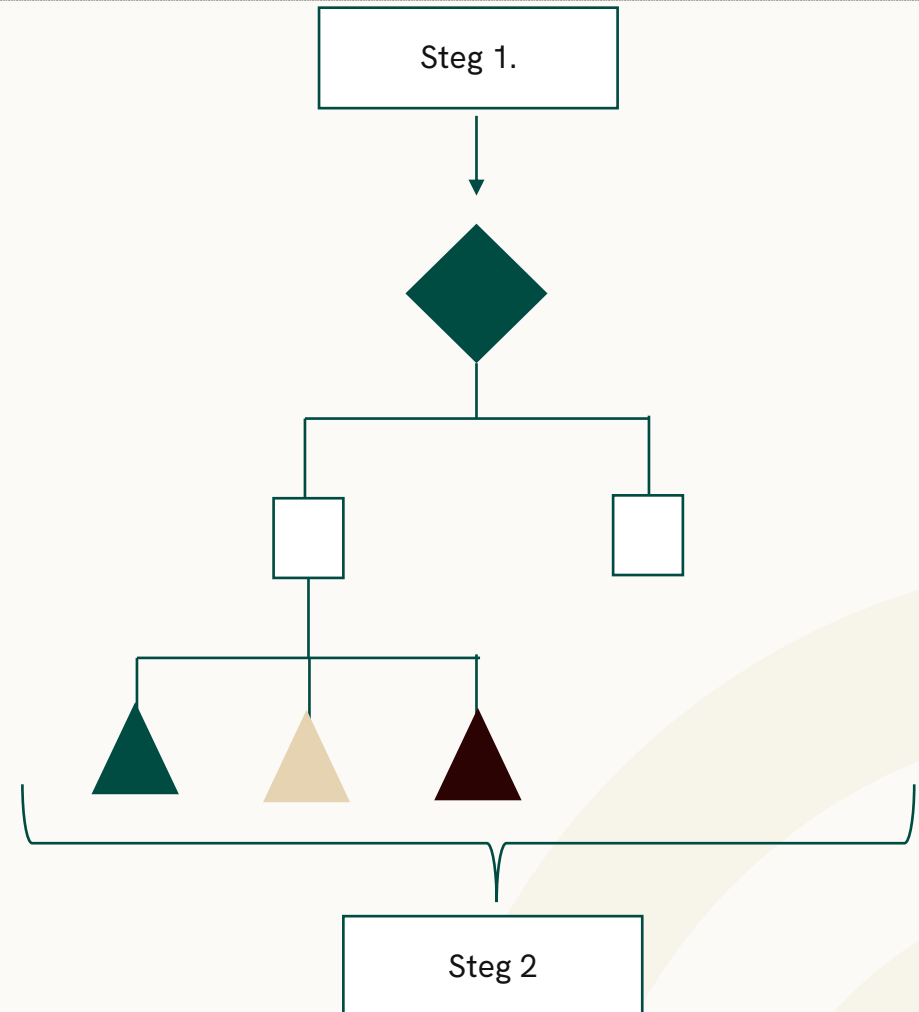
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp				
		Scope 2- växthusgasutsläpp				
		Scope 3- växthusgasutsläpp				
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser				
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck				
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet				
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen				
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört				

Hållbarhetsrelaterade ändringar i IDD

IBIP-produkter

Uppdaterad IBIP-förordning

- Varför inkluderas hållbarhet i IDD?
- Gäller endast för försäkringsbaserade investeringsprodukter (sk. IBIP-produkter")
- Nya definitioner:
 - Hållbarhetspreferenser - investeringsbaserade produkter
- Rådgivningsdokumentation
 - Lämplighetsförklaring
 - Lämplighetsutlåtande
- Senaste från EIOPA: *Guidance on the integration of sustainability preference in the suitability assessment under the Insurance Distribution Directive*



Klimatrisker, riskhantering och styrning



Identifiering av klimatrisker och möjligheter



Viktigt att utreda vilken materialitet klimatrisker förväntas ha på försäkringsbolaget.

Omställningsrisker är risker som uppstår vid övergången till en koldioxidsnål och klimat känslig ekonomi och inkluderar:

- Politiska risker
- Legala risker,
- Teknologiska risker
- Marknadssentiment risker
- Ryktesrisker

Fysiska risker är risker som uppstår genom de fysiska effekterna av klimatförändringar och inkluderar:

- Akuta fysiska risker
- Kroniska fysiska risker.

Förväntade effekter av klimatförändringar

Detta hör till vad vi kan vänta oss i Sverige i och med den globala uppvärmningen

- Stigande hav
- Blötare vintrar och torrare somrar
- Skogsnäringen genom torka, brand och stormfällning
- Jordbruk genom vattenbrist och torka
- Konsekvenser på vägnät och järnväg
- Skador på bebyggelser genom skred och översvämningar
- Ökade utbredning och introduktion av nya sjukdomar



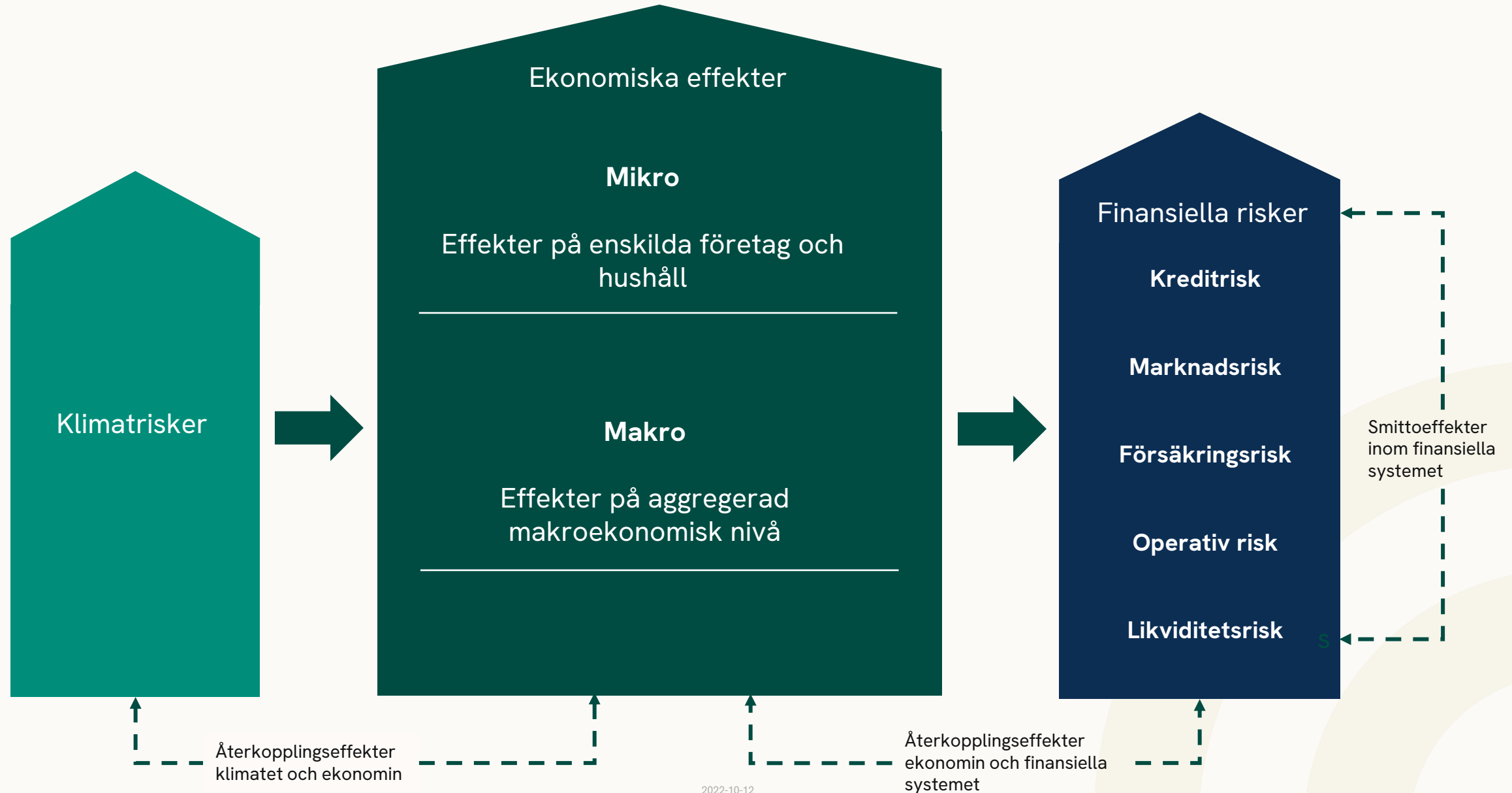
Källa: Naturvårdsverket

Försäkringsrisk

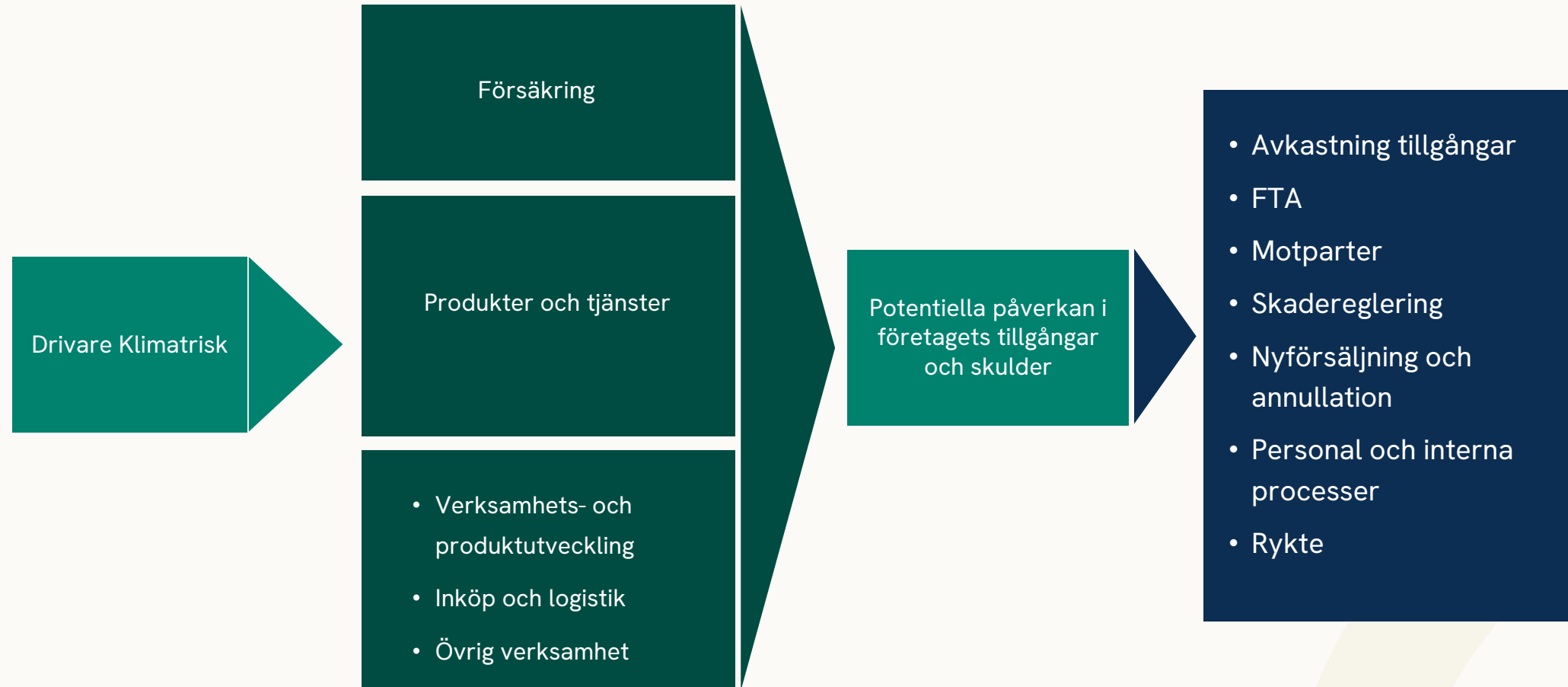
Skadekostnaderna kan påverkas av klimatförändringar i regioner där affär bedrivs.

Strategisk risk

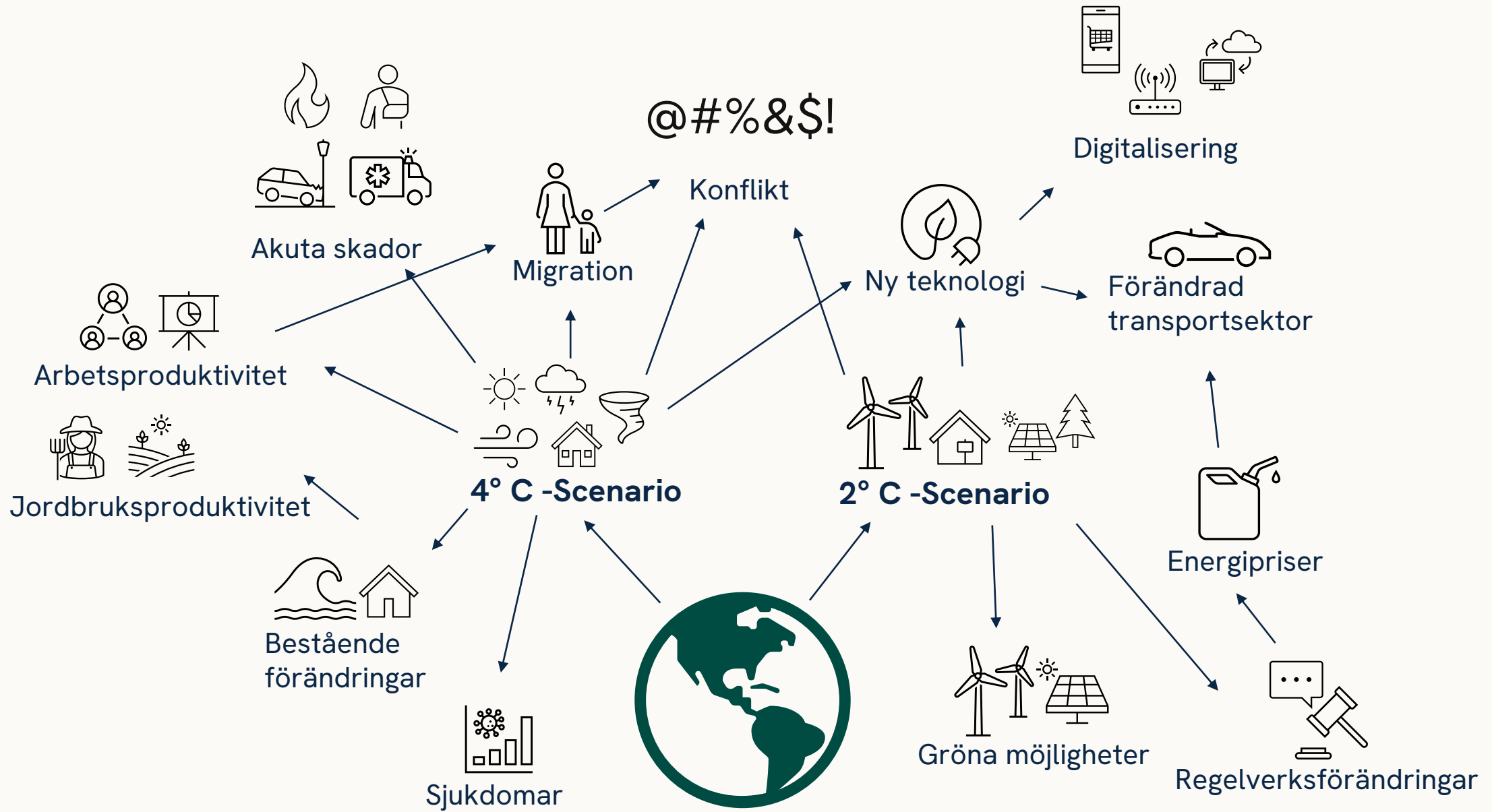
Kundbasen och erbjudandet kan påverkas som en konsekvens av klimatförändringar.



Verksamhetsområden och affärsgrenar som kan påverkas



Klimatscenarier



Hantering och rapportering av klimatrisker

Taskforce on Climate-related Financial Disclosure (TCFD)



Vägledande ramverk hur företag kan arbeta med och rapportera klimatrisker och möjligheter.



Identifiera och agera på de risker och möjligheter som kommer med ett förändrat klimat.



Riskhantering av effekten på bolagets befintliga risker till följd av klimatrisker på kort och lång sikt.

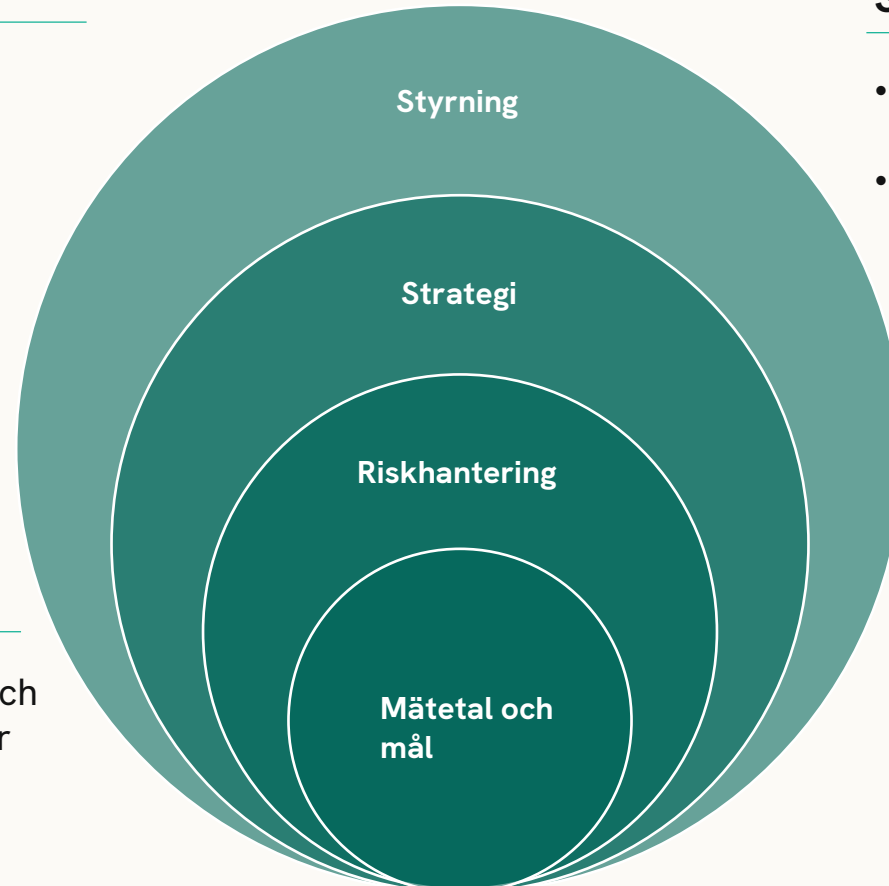
Ramverk

Styrning

- Beslutsfattande och uppföljning av mål för hantering av klimatrelaterade frågeställningar
- Ansvarsfördelning

Riskhantering

- Process för identifiering och bedömning av klimatrisker
- Process för hantering av klimatrisker

**Strategi**

- Identifierade risker
- Klimatriskers påverkan och möjligheter

Mätetal och mål

- Metod för mätning och uppföljning av klimatrisk
- Koldioxidavtryck och koldioxidutsläpp från verksamheten

Krav på hållbarhetsrapportering

Corporate Sustainability Reporting Directive

- Nytt direktiv för hållbarhetsrapportering (ersätter NFRD)
- Kommer direkt eller indirekt beröra alla företag inom EU
- Kommer ge tydliga regler för vad som ska hållbarhetsrapporteras
- Kraven kommer utgå från redan etablerade taxonomiförordningen och TCFD
- Hur verksamheten påverkar omgivningen och tvärtom
- Kommer träda i kraft från och med räkenskapsåret 2024, 2025 och 2026



Vad bör man fokusera på?

- 1. Identifiera vilka hållbarhetsregelverk ditt bolag omfattas av**
- 2. Identifiera ditt bolags hållbarhetsrisker och integrera i ORSA**
- 3. Säkerställ att ditt bolags interna regler uppfyller idag gällande regelverk**
- 4. Integrera hållbarhet i företagsstyrning och riskhanteringssystemet**
- 5. Se över bolagets hållbarhetsstrategier och hållbarhetsmål**
- 6. Ta fram en plan för aktiviteter avseende kommande krav på hållbarhetsrapportering**



Vilka är vi?



Martin Ahlström
Senior Manager

martin.ahlstrom@fcg.se

+46 73 535 48 85



Camilia Zian Nyhuus
Senior Associate

camilia.nyhuus@fcg.se

+46 70 898 26 85

Har ni frågor eller funderingar så får ni gärna höra av er till oss!

