



Söderberg
& Partners

Juli 2023

Hållbara sakförsäkringar

Rapport över Finska sakförsäkringsbolagens
hållbarhetsarbete

Analytiker: Mathilda Herlin, Lingyi Lu

2023

Översikt

En årlig bedömning

Denna rapport inkluderar sex sakförsäkringsbolag som är verksamma i Finland. En fullständig lista över bolag som inkluderats i analysen finns på sidan 6 och 17.

Denna första hållbarhetsrapport över sakförsäkringsbolag i Finland inkluderar separata analyser för olika produktområden. Kategorierna vi har bedömt är transport-, motor- och företagsförsäkringar, där huvudfokus för den sistnämnda ligger på egendom. Fokus på produkten hellre än på bolaget har fastställts för att göra jämförelsen adekvat och rättvis. För kunder som har som mål att ingå ett försäkringsavtal är det viktigare att få en jämförelse mellan bolag som erbjuder försäkringar för den produkt man vill skaffa. Därför har vi skapat en inbördes ranking inom dessa tre områden, liksom en ranking där alla bolag bedöms utgående från hur de förvaltar sina premier och deltar i samarbete och sprider kunskap.

Hur har analysen genomförts?

Analysen bedömer hur sakförsäkringsbolagen tar hänsyn till hållbarhet i skadereglering, upphandling, miljöanpassning och kapitalförvaltning samt hur de ökar kundens och anställdas medvetenhet om sakskadors miljöpåverkan och deras effekt på en hållbar utveckling.

Analysen är baserad på offentligt tillgänglig information och data som hämtats direkt från bolagen själva med hjälp av våra internt utvecklade enkäter om deras hållbarhetsarbete. Svaren på enkäterna har ofta följts upp av följdfrågor.

Bedömningen av sakförsäkringsbolagens hållbarhetsarbete är relativ inom varje produktområde, vilket betyder att bolagens hållbarhetsarbete sätts i relation till varandra. Ett bolag som har fått ett grönt betyg arbetar enligt vår bedömning mer aktivt med hållbarhetsfrågor än ett bolag med ett gult respektive rött betyg.

Perspektiven vi bedömer är:

- Medvetenhet och samarbete
- Hållbarhet i premieförvaltning
- Hållbarhet i skadeförsäkring för:
 - Företagsförsäkring
 - Motorförsäkring
 - Transportförsäkring

Varför välja ett bolag med grönt betyg i ett eller flera områden?

Om du väljer ett bolag som har grönt betyg inom flera områden kan du som kund vara säker på att bolaget jobbar aktivt med att hantera och minimera de hållbarhetsrisker som du själv och samhället står inför. Du har även möjligheten att bidra till en bättre framtid genom dina försäkringspremier när du väljer ett bolag som investerar hållbart. Försäkringsbranschen spelar en oerhört viktig roll både i hanteringen av de klimatförändringar som redan inträffat samt i omställningen till ett mer hållbart samhälle. Genom att välja ett bolag som aktivt bidrar med kunskap inom gemensamma branschinitiativ stöttar du även utvecklingen av en mer hållbar försäkringsbransch.

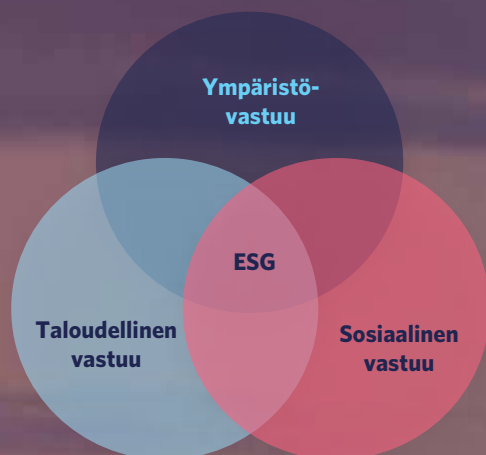
Contents

Översikt	2
Hållbarhetsbeaktanden för sakförsäkringar	4
Resultat och ranking	6
Sakförsäkringar inom företagsverksamhet	7
Sakförsäkringar inom motor	9
Sakförsäkringar inom transport och gods	11
Investeringar	13
Medvetenhet och samarbete	15
Metod och bedömning	17
Beskrivning av bedömningsparametrar	18
Ordlista	20

Hållbarhets- beaktanden för sakförsäkringar

Definition av hållbarhet

Termen hållbarhet används ofta synonymt med hållbar utveckling, vilket definieras som en "utveckling som uppfyller nuvarande behov utan att äventyrar framtida generationers förmåga att uppfylla sina egna behov" ¹ Utöver "Miljömässig hållbarhet" inkluderar termen även "Social hållbarhet" och "Ekonomisk hållbarhet", se figuren nedan. Exempel på aspekter som är inkluderade i "Miljömässig hållbarhet" är miljö och klimat, biologisk mångfald och en effektiv användning av jordens resurser. Exempel på aspekter som är inkluderade i "Social hållbarhet" är mänskliga rättigheter, hälsovård, jämställdhet, antidiskriminering och arbetstagares rättigheter. Termen "Ekonomisk hållbarhet" handlar om hur bolag eller organisationer påverkar sina intressenter ur ett finansiellt perspektiv. Intressenter används för att hänvisa till anställda, leverantörer och samhället i stort. De huvudsakliga frågorna i denna aspekt är skattefusk och korruption.



Försäkringsbranschen är påverkad av hållbarhetsrisker. Dessa beror på en höjd risk för skador på fysiska föremål (fysisk risk) och en höjd osäkerhet kring värdet av finansiella tillgångar (omställningsrisk). Dessa risker tillsammans kallas vanligtvis miljörisker. Som en konsekvens av dessa ökar ansvars- och anseenderiskerna. Till exempel gör ett bolags oförmåga att möta den ökande efterfrågan från kunderna det svårare för bolaget att konkurrera på marknaden.

Fysiska risker påverkar ofta bolag, vilkas produktion är beroende av klimatparametrar eller den förutsägbara och tillräckliga tillgången till naturresurser. På grund av globala leveranskedjor är dessa effekter inte längre geografiskt begränsade.

Omställningsrisker kan leda till ekonomiska svårigheter för koldioxidintensiva bolag på grund av omställningen till lägre koldioxidutsläpp och på grund av förändringar i konsumentbeteende.

Anseenderisker kan uppstå när bolagets klimatavtryck förhindrar det från att vinna förtroende, rekrytera kompetent personal och locka investerare.

Ansvarsrisker uppstår när bolag ignorerar klimatrelaterade risker i sitt beslutsfattande.

De extrema väderförhållanden som vi ser redan idag i form av torka, skogsbränder och översvämningar kommer att bli vanligare när temperaturen stiger både på land och i havet. Den stigande havsnivån samt den förväntade översvämningen av stora kustområden och förlusten av landområden kommer att fortsätta under en lång tid.

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

De stigande havsnivåerna och kraften hos det stigande vattnet kan orsaka omfattande skador på byggnader och infrastruktur. De stigande kostnaderna gör att det är viktigt för försäkringsbolagen att ta hänsyn till de klimatanpassningar som bolag i utsatta områden gör.

Extremt väder är ofta svårt att förutse, vilket leder till stora risker för försäkringsbolagen. Den totala globala kostnaden för naturkatastrofer år 2022 var uppskattat av Munich Re att vara 270 miljarder dollar, av vilket endast 120 miljarder var täckt av försäkringar. Den genomsnittliga årliga förlusten av försäkrade varor mellan 2017 och 2021 uppgick till 97 miljarder dollar. Med andra ord översteg förlusten av försäkrade varor år 2022 genomsnittet med 24 procent. Med detta i åtanke har förlusterna ständigt ökat sedan 80-talet. Enligt data från Swiss Re Institute har förlusterna till följd av naturkatastrofer endast överskittit 100 miljarder dollar fyra gånger mellan 1970 och 2021.

Skadornas ökande frekvens kan på lång sikt innebära att försäkringsbolagen måste höja sina riskpremier och självrisker samt även i högre grad avböja försäkringar till kunder i högriskområden eller specifika kunder. Prishöjningarna kan göras med hänsyn till hållbarhetskriterier genom att till exempel höja premierna för bolag med höga hållbarhetsrisker och avböja försäkringar till bolag som saknar omställningsplaner.

Detta kan skapa incitament för bolag att hantera sina risker och omdirigera sin affärsverksamhet för att göra den mer hållbar.

Likväl är det möjligt att prisjusteringarna fortsättningsvis görs enbart ur ett riskperspektiv, vilket kunde begränsa försäkringskyddet för bolag som i början kan utgöra en hög risk på grund av begränsad information om tidigare skador. Detta kan vara fallet för ny teknik såsom infrastruktur för hållbar energi. Det kan även missgynna hela industrier som är utsatta för höga risker, såsom livsmedelsproducenter som är beroende av vädret och gruvbolag som utvinner nödvändiga insatsvaror för energiproduktion.

Ökande kostnader i försäkringsbranschen kan även leda till att vissa bolag avstår från försäkringar eller ingår försäkringsavtal med låg täckning. Detta kan leda till anseenderisker för hela industrin. Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten, EIOPA, övervakar utvecklingen av dessa ekonomiska och sociala aspekter samt de mer direkta effekterna av klimatförändringen.

Bolagen som ligger i förgrunden när det gäller hållbarhetsarbete har fastställt processer för att integrera hållbarhetsaspekter i sina riskanalyser.

2023

Results & Ratings

I följande kapitel beskrivs försäkringsbolagens hållbarhetsranking inom varje produktområde. Rankingen har sammanställts i tabellen nedan och de gråa fälten representerar produkter som inte erbjuds av bolaget. I fall där bolagen inte har svarat, har vi använt den information som vi har hittat på bolagens respektive webbplatser om vilka produkter de erbjuder.

	Företagsförsäkring	Motorförsäkring	Transportförsäkring för varor och gods	Investeringar	Medvetenhet och samarbete
Fennia	●	●	●	●	●
If	●	●	●	●	●
LähiTapiola	●	●	●	●	●
Pohjantähti	●	●	●	●	●
Pohjola Vakuutus	●	●	●	●	●
Turva	●	●	●	●	●

Resultat

Hållbarhet i sakförsäkringar

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter i skadehantering, riskanalysering och upphandling samt om de arbetar proaktivt för att förebygga skador. En separat bedömning görs för varje produktkategori.

Företagsförsäkring

Företagsförsäkring inkluderar egendom, följskador, rättsligt skydd och ansvar. Inom detta perspektiv ligger fokus i huvudsak på egendom, eftersom försäkringsbolagen har den största möjligheten att påverka genom skadehantering inom detta område. Vad gäller egendom kan försäkringsbolagen till exempel stödja minskad materialanvändning: för rekonstruktion, för att behandla skadat material, och inom skadeförebyggande arbete. Alla dessa har direkta effekter på klimatet. Tabellen på följande sida illustrerar en sammanställning av rankingen av försäkringsbolag som erbjuder företagsförsäkringar inom området "Hållbarhet i sakförsäkringar".

Gröna bolag

Bolagen med grönt betyg har kvantitativa mål beträffande reparationer, återvinning samt reparationer som följs upp regelbundet. Hållbarhetsrisker beaktas i viss utsträckning i processen att teckna försäkringar. De har strikta processer för att minimera skador som redan inträffat och använda miljövänliga material för reparationer. Skadeförebyggande arbete är integrerat i bolagens processer och de arbetar aktivt med kunskapsutbyte om skadeförebyggande metoder. Hållbarhetskraven riktas både till leverantörer och kunder.

Gula bolag

Bolagen med gult betyg använder flera metoder för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i deras skadehantering, men de saknar ofta kvantitativa mål för detta. De delar aktivt råd och sprider information om skadeförebyggande samt vidtar flera åtgärder för att begränsa befintliga skador. Hållbarhet är integrerat i leverantörsavtalen i varierande grad och vissa bolag tar hänsyn till hållbarhet i bedömningen av kunder.

Röda bolag

Bolagen med rött betyg publicerar mycket begränsad information om sitt hållbarhetsarbete inom detta perspektiv.



If har bra processer för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i skadehanteringen. Detta inkluderar formella avtal med entreprenörer och kvantitativa mål med regelbunden uppföljning. Miljövänliga material används i så stor utsträckning som möjligt för reparationer, och flera åtgärder vidtas för att begränsa skador som har inträffat. If bedriver allmän forskning kring hållbarhetsrisker genom att till exempel använda TCFD:s principer. Åtskilliga åtgärder vidtas för att förhindra skador, och alla leverantörer förväntas följa If:s uppförandekod. Hållbarhetskraven riktas även till kunder.



Lokaltapiola använder flera metoder för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i skadehanteringen, såsom att ingå formella avtal med entreprenörer och samarbeta med verkstäder. Bolaget saknar emellertid tydliga kvantitativa mål för detta. Miljövänligt utförande används ofta för reparationer och flera åtgärder vidtas för att begränsa befintliga skador. Hållbarhetsrisker är ännu inte helt integrerade i dess processer. Bolaget delar aktivt råd och sprider information om skadeförebyggande, och dess leverantörer måste följa vissa hållbarhetsstandarder.



Pohjantähti främjar återvinning, återanvändning och reparationer i dess skadejustering genom interna riktlinjer och samarbete med lokala verkstäder, men saknar tydliga kvantitativa mål för detta. Bolaget tillhandahåller rådgivning och sprider information om skadeförebyggande åtgärder och använder flera metoder för att minimera skador när de väl inträffat. Bolaget integrerar inte hållbarhetsrisker i dess bedömningar. Hållbarhet diskuteras till viss grad med leverantörer, och en viss hänsyn tas till kundens hållbarhetsprofil, men det är oklart i vilken utsträckning detta görs.



Pohjola Vakuutus ingår formella avtal med entreprenörer för att återvinna, återanvända och reparera i så stor utsträckning som möjligt i dess skadejustering. Bolaget bedömer och följer upp detta i vissa produktområden, men har ännu inga kvantitativa mål. Bolaget använder flera metoder för att begränsa skador när de väl har inträffat och bedriver allmän forskning kring klimatrisker. Skadeförebyggande arbete görs genom informationsdelning och rådgivning på inspektioner. Hållbarhet är formellt integrerat i upphandling, och en viss hänsyn tas till kundernas hållbarhetsprofil.



Fennia har inte besvarat vår enkät och publicerar mycket begränsad information om bolagets integration av hållbarhet i processen att teckna försäkringar, vilket signalerar en brist på öppenhet.



Turva har inte besvarat vår enkät och publicerar mycket begränsad information om dess integration av hållbarhet i processen att teckna försäkringar, vilket signalerar en brist på öppenhet.

Resultat

Hållbarhet i sakförsäkringar

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter i skadehantering, riskanalysering och upphandling samt om de arbetar proaktivt för att förebygga skador. En separat bedömning görs för varje produktkategori.

Motorförsäkring

Motorförsäkring inkluderar fordonsförsäkringsavtal för enskilda och flera fordon samt täckning för försäljare och tjänsteproducenter. Tabellen på följande sida illustrerar en sammanställning av rankingen av för försäkringsbolag som erbjuder motorförsäkringar inom området "Hållbarhet i sakförsäkringar".

Gröna bolag

Bolagen med grönt betyg har kvantitativa mål beträffande reparationer, återvinning samt återanvändning av material som följs upp regelbundet. Dessa uppfylls med hjälp av flera metoder såsom efterlevnaden av avtal och samarbete med lokala verkstäder. Flera metoder används för att begränsa skador när de väl inträffat, och skadeförebyggande arbete görs genom informationsdelning och rådgivning på inspektioner. Allmän forskning bedrivs kring hållbarhetsrisker och hållbarhet är formellt integrerat i upphandling. Hållbarhetsbeaktanden görs också i kundbedömning.

Gula bolag

Bolagen med gult betyg använder flera metoder för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i deras skadehantering, såsom att ingå avtal med entreprenörer. Vissa bolag har satt upp mål i förhållande till detta. De tillhandahåller rådgivning och sprider information om skadeförebyggande åtgärder och använder flera metoder för att minimera skadorna när de väl inträffat. Deras leverantörer måste iaktta vissa hållbarhetsstandarder. Hållbarhetsrisker är inte integrerade i deras riskbedömning, och endast vissa bolag gör hållbarhetsbedömningar för sina kunder.

Röda bolag

Bolagen med rött betyg publicerar mycket begränsad information om sitt hållbarhetsarbete inom detta perspektiv.

POÄNG

MOTIVERING



If har bra processer för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i skadehanteringen. Bland annat ingår bolaget formella avtal med entreprenörer och sätter upp kvantitativa mål som följs upp regelbundet. Flera åtgärder vidtas för att begränsa skador som har inträffat och för att förebygga skador, och bolaget har kvantitativa mål som är kopplade till skadeförebyggande åtgärder. Bolaget bedriver allmän forskning kring hållbarhetsrisker genom att till exempel använda TCFD:s principer. Alla leverantörer förväntas följa If:s uppförandekod. Hållbarhetskraven riktas även till kunder.



Pohjola Vakuutus ingår formella avtal med entreprenörer för att återvinna, återanvända och reparera i så stor utsträckning som möjligt i dess skadejustering. Bolaget bedömer och följer upp kvantitativa mål kring detta inom produktområdet. Flera metoder används för att begränsa skador när de väl inträffat, och allmän forskning bedrivs kring hållbarhetsrisker. Skadeförebyggande arbete görs genom informationsdelning och rådgivning på inspektioner. Hållbarhet är formellt integrerat i upphandling och Pohjola för en dialog med leverantörer för att få dem att förbättra sitt arbete. Viss hänsyn tas till kundernas hållbarhetsprofil.



LokalTapiola använder flera metoder för att säkerställa att återvinning, återanvändning och reparationer genomförs i skadehanteringen, såsom att ingå formella avtal med entreprenörer. Bolaget bedömer och följer också upp kvantitativa mål kring detta. Miljövänligt utförande används ofta för reparationer och flera åtgärder vidtas för att begränsa befintliga skador. Bolaget delar aktivt råd och sprider information om skadeförebyggande, men hållbarhetsrisker är inte integrerade i dess bedömning. Bolagets leverantörer måste iakttä vissa hållbarhetsstandarder, men bolaget utvärderar inte kunder.



Pohjantähti främjar återvinning, återanvändning och reparationer i dess skadejustering genom samarbete med lokala verkstäder och krav på entreprenörer. Bolaget saknar emellertid tydliga kvantitativa mål för detta. Bolaget tillhandahåller rådgivning och sprider information om skadeförebyggande åtgärder och använder flera metoder för att minimera skadorna när de väl har inträffat. Bolaget integrerar inte hållbarhetsrisker i dess bedömningar. Hållbarhet diskuteras till viss grad med leverantörer, och en viss hänsyn tas till kundens hållbarhetsprofil, men det är oklart i vilken utsträckning detta görs.



Fennia har inte besvarat vår enkät och publicerar mycket begränsad information om dess integration av hållbarhet i processen att teckna försäkringar, vilket signalerar en brist på öppenhet.



Turva har inte besvarat vår enkät och publicerar mycket begränsad information om dess integration av hållbarhet i processen att teckna försäkringar, vilket signalerar en brist på öppenhet.

Resultat

Hållbarhet i skadeförsäkringar

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter i skadehantering, riskanalysering och upphandling samt om de arbetar proaktivt för att förebygga skador. En separat bedömning görs för varje produktkategori.

Transport och gods

Transportförsäkring för varor och gods inkluderar försäkring av gods samt transportansvar. Tabellen på följande sida illustrerar en sammanställning av rankingen av försäkringsbolag som erbjuder transportförsäkringar inom området "Hållbarhet i sakförsäkringar".

Gröna bolag

Bolagen med grönt betyg har utvecklat processer för att integrera hållbarhet i skadejusteringen. Detta kan inkludera strikta leverantörsvillkor, dialoger med kunder kring skadeförebyggande, riskbedömning och finansiering av forskning. Hållbarhet beaktas i viss utsträckning i kundbedömning.

Gula bolag

Bolagen med gult betyg har goda processer för att integrera hållbarhet i skadejusteringen. De tillhandahåller allmän rådgivning om skadeförebyggande, för en dialog med kunderna och samarbetar med partner för att främja återvinning. Viss hänsyn tas till hållbarhet i kundbedömning.

Röda bolag

Bolagen med rött betyg har inte integrerat hållbarhet i någon större utsträckning.

POINTS

MOTIVATION



If har utvecklat en intern uppförandekod som används vid upphandling och skadejustering och som är baserad på FN:s Global Compact. Bolaget för en dialog med kunder med hög skadefrekvens för att förstå deras processer och ge råd om åtgärder för att förhindra ytterligare skador. Vid sidan av direkt kundarbete finansierar bolaget också forskningsprojekt om förebyggande av skador. Hållbarhetskrav riktas även till kunder.



LokalTapiola arbetar tillsammans med sina partner för att återvinna skadade varor. Bolaget tillhandahåller allmän rådgivning kring skadeförebyggande till kunder och för individuella dialoger med kunder med hög skadefrekvens. Bolaget tar hänsyn till hållbarhet vid utvärderingen av kunder från fall till fall.



Pohjantähti integrerar inte hållbarhet i dess processer i någon större utsträckning.



Pohjola Vakuutus integrerar inte hållbarhet i dess processer i någon större utsträckning.



Fennia integrerar inte hållbarhet i dess processer i någon större utsträckning



Turva integrerar inte hållbarhet i dess processer i någon större utsträckning

Resultat

Premieförvaltning

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagets beaktande av hållbarhetsaspekter i premieförvaltningen. Denna kategori gäller även huruvida kapitalförvaltarna försöker influera portföljtillgångarna i en mer hållbar riktning, till exempel med hjälp av underliggande tillgångar eller utomstående kapitalförvaltare. Tabellen på följande sida illustrerar en sammanställning av sakförsäkringsbolagens rankingen inom området "Hållbarhet i premieförvaltning".

Gröna bolag

Bolagen med grönt betyg har omfattande processer för att integrera hållbarhet i premieförvaltningen. De har tillgång till välgrundade hållbarhetsanalyser som stöd för förvaltningen. Vissa bolag har specifika hållbarhetsportföljer och andra har integrerat hållbarhet på flera sätt över hela investeringsfären. Bolagets tillgångar under förvaltning är inkluderade i ett nettonollmål, antingen genom interna mål eller externa förvaltares mål. I de flesta fallen har de även medföljande delmål, vilket är viktigt för den praktiska implementeringen av deras mål. Vissa bolag bedriver själva verksamhet med underliggande tillgångar, andra använder externa leverantörer. Försäkringsbolag med mest extern kapitalförvaltning har tydliga krav på förvaltarna vad gäller integration av hållbarhet, engagemang och deltagande i samarbete inom branschen.

Gula bolag

Bolagen med gult betyg har goda processer för att integrera hållbarhet i premieförvaltningen. De har tillgång till olika datakällor och använder flera metoder för att integrera hållbarhet i sina investeringsbeslut. Däremot är miniminivån för integration för samtligt kapital inte alltid tydligt. Bolagen har emellertid fastställt nettonollmål för sina tillgångar. Påverkansdialoger hålls i viss utsträckning.

Röda bolag

Bolagen med rött betyg är inte särskilt öppna med hur de integrerar hållbarhet i sina investeringsprocesser. Vissa bolag ställer krav på externa förvaltare att delta i samarbete inom branschen och tillämpa integrationsmetoder, medan andra inte integrerar hållbarhet i någon större utsträckning.

POÄNG MOTIVERING



If förvaltar majoriteten av dess premier internt, men en del förvaltas externt. Förvaltarna har flera datakällor som används för interna analyser av tillgångarna och använder en mängd olika metoder för att integrera hållbarhet. Portföljens hållbarhetsnivå följs upp varje månad. If har anslutit sig till Science Based Target-initiativet och håller för närvarande på att fastställa målsättningarna. Förvaltarna utövar inte själva påverkansarbete, men använder externa leverantörer. De har inga regelbundna möten med dessa och diskuterar på så sätt påverkansarbetet när tillfälle ges. En allmän bedömning görs av externa förvaltare, och dessa förväntas följa If:s egen policy.



LokalTapiola förvaltar majoriteten av dess premier internt, men en mindre andel förvaltas externt. Förvaltarna har god datatäckning inom samtliga tillgångsklasser. Hållbarhet är integrerat i allt kapital som förvaltas, och bolaget har stränga kriterier för sina specifika hållbara investeringsportföljer. Uppföljningen sker emellertid endast vart annat år. Förvaltarna arbetar med portföljbolagen kring hållbarhetsfrågor och har fastställt ett nollutsläppsmål för 2050. Hållbarhetsfaktorer är en del av bolagets bedömning av externa förvaltare. Bolaget kräver till exempel att de ska ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.



Pohjantähti förvaltar majoriteten av dess premier externt och har endast en liten andel kapital som förvaltas internt. Förvaltarna har god datatäckning, men beskriver inte hur de integrerar ESG-kriterier inom samtliga tillgångsklasser. Hållbarhet är också avgörande vid val av externa förvaltare. Flera kriterier beaktas i processen, såsom om förvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Bolaget bedriver verksamhet med förvaltare som inte uppfyller dess krav och utför sin egen screening, men det senare görs endast vart annat år. Ett nollutsläppsmål har fastställts för organisationen, och en stor andel externa förvaltare har gjort liknande åtaganden.



Pohjola Vakuutus förvaltar dess premier endast internt, och har god datatäckning av dess investeringar, men förvaltarna beskriver inte hur data integreras inom samtliga tillgångsklasser. I övrigt har bolaget flera metoder för att integrera hållbarhet i investeringsbesluten, men beskriver inga minimikrav för samtligt kapital. Ett nollutsläppsmål har fastställts för 2050. Förvaltarna bedriver viss påverkansarbete internt och genom externa förvaltare, men det är oklart i vilken utsträckning.



Fennia har inte besvarat vår enkät och publicerar endast lite information om dess investeringar. Bolaget kräver till exempel att externa förvaltare undertecknar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och integrerar hållbarhet i sina investeringsprocesser. Detta gäller alla tillgångsklasser. På grund av bristen på öppenhet finns det emellertid begränsad information att basera betyget på.



Turva har inte besvarat vår enkät och publicerar mycket begränsad information om dess investeringar, vilket signalerar en brist på öppenhet.

Resultat

Medvetenhet och samarbete

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagets deltagande i samarbete inom branschen, eftersom kunskapsspridning inom branschen är viktigt för att driva hållbarhetsarbetet framåt på försäkringsmarknaden. Betygsättningen har justerats enligt antalet affärsområden som varje bolag har för att säkerställa att bolag som enbart erbjuder sakförsäkringar inte missgynnas när de jämförs med bolag som erbjuder andra typer av försäkringar, förvaltning och bankverksamhet. Detta görs eftersom bolag med flera affärsområden har en tendens att gynnas av deltagande i samarbete inom hela gruppen. Bolagens arbete för att öka sina medarbetares kunskaper om hållbarhet bedöms också, vilket har en avgörande roll för hur riktlinjer och uppförandekoder kring hållbarhet implementeras i praktiken. Tabellen på följande sida illustrerar en sammanställning av rankingen av försäkringsbolag inom området "Medvetenhet och samarbete".

Gröna bolag

De gröna bolagen deltar i ett stort antal samarbeten. De deltar aktivt i flera samarbeten, till exempel som ledamot i styrelsen eller genom medverkan i arbetsgrupper. Utöver officiellt samarbete inom branschen deltar gröna bolag ofta i mer lokala initiativ, vilket är värdefullt när de specifikt är kopplade till sakförsäkringar, eftersom de kan öka medvetenheten i det lokala samhället. Gröna bolag arbetar också aktivt med kunskapsspridning kring hållbarhet inom den egna organisationen med hjälp av både obligatoriska och regelbundna kurser och informellt informationsutbyte. De varierande informationskällorna skapar ett bra tillfälle för medarbetarna att tillämpa informationen i det dagliga arbetet.

Gula bolag

Gula bolag är passiva deltagare i samarbete inom branschen eller aktiva deltagare i vissa samarbeten. De använder flera metoder för att sprida kunskap inom organisationen och erbjuder regelbunden utbildning för sina arbetstagare. Utbildningen inkluderar specifika ämnen som är kopplade till försäkringar, såsom skadeförebyggande åtgärder eller klimatrisker.

Röda bolag

Röda bolag deltar i få samarbeten och är inte aktivt engagerade i dessa. De visar ingen öppenhet kring om eller hur de arbetar för att öka arbetstagarnas kunskaper om hållbarhet inom sakförsäkring.

POÄNG MOTIVERING



If deltar aktivt i flera samarbeten inom branschen, vilket inkluderar närvaro i styrelsen och medverkan i arbetsgrupper. Bolaget är också aktivt i det lokala samhället för att främja skadeförebyggande. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Utbildningen genomförs i olika format och inkluderar förståelse för ESG i tecknande av försäkringar, deras leverantörspolicy och skadeförebyggande åtgärder och rådgivning.



LokalTapiola deltar i flera samarbeten inom branschen, men har ingen aktiv roll i dessa. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, erbjuds webbkurser, men dessa är inte obligatoriska. Kurserna inkluderar ämnen såsom skadeförebyggande och rådgivning och allmänna hållbarhetsaspekter inom sakförsäkring.



Pohjantähti deltar aktivt i samarbete inom branschen, men endast i få. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Utbildningen genomförs i olika format och inkluderar förståelse för klimatrisker och skadeförebyggande åtgärder och rådgivning.



Pohjola Vakuutus deltar i flera samarbeten inom branschen, men har ingen aktiv roll i dessa. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Utbildningen genomförs i olika format och inkluderar förståelse för klimatrisker, bolagets leverantörspolicy och ESG-reglering och rapportering.



Fennia har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget deltar i viss utsträckning i samarbete inom branschen och är involverad i det lokala samhället för att främja hållbara innovationer.



Turva har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget deltar i viss utsträckning i samarbete inom branschen.

Metod & Bedömning

Övergripande metod

Syftet med rapporten är att bedöma sakförsäkringsbolagens hållbarhetsarbete. För att samla in data för analys har vi skickat ut enkäter med frågor till sakförsäkringsbolagen om deras hållbarhetsarbete, samt vid behov använt offentligt tillgängligt material om hållbarhet på bolagens webbplatser och i hållbarhetsrapporter. Svaren på enkäterna har ofta följts upp av följdfrågor för att få korrekta svar. Analysen omfattar följande bolag:

- Fennia
- If
- Lokaltapiola
- Pohjantähti
- Pohjola
- Turva

Vi gör separata analyser för de tre vanligaste försäkringsprodukterna för att göra en rättvisare jämförelse av bolagen enligt de olika omständigheterna de har i respektive produktområde. Vi hoppas att detta ger mervärde till våra kunder som ofta väljer en försäkring inom en viss produktkategori.

Bolagen får ett individuellt betyg i varje område som berör deras verksamhet. Detta resulterar inte i ett sammanlagt betyg, eftersom alla bolag bedöms inom olika områden. Eftersom alla bolag ansvarar för investeringar genom intern och extern förvaltning samt har möjligheten och ansvaret att sprida kunskap inom sin egen organisation och bransch, bedöms alla bolag inom dessa perspektiv. Bolagen har själva meddelat vilka produkter de erbjuder i enkäten. I de fall då vi inte har fått något svar, har vi gjort en uppskattning med hjälp av offentligt tillgänglig information.

Analysen inkluderar följande delar:

- Medvetenhet och samarbete
- Hållbarhet i premieförvaltning
- Hållbarhet i skadeförsäkringar för:
 - Företagsförsäkring
 - Motorförsäkring
 - Transportförsäkring

Relativ analys

Det är viktigt att komma ihåg att analysen är relativ för att hjälpa kunderna att välja det mest hållbara alternativet som erbjuds vid denna tidpunkt. Med andra ord står hållbarhetsrankingen i förhållande till varandra inom varje ovannämnda perspektiv. Ett bolag som har fått grönt betyg i ett område arbetar enligt vår bedömning mer aktivt med hållbarhetsfrågor än ett bolag med rött betyg.

Beskrivning av bedömningsparametrar

Söderberg & Partners analys är baserad på en relativ analys. Detta låter oss identifiera och ge grönt betyg till sakförsäkringsbolagen som kommit längst och som är de mest innovativa i sitt hållbarhetsarbete jämfört med övriga bolag. På så sätt är det lättare för den försäkrade parten att välja de mest hållbara produkterna. I detta kapital beskrivs de valda perspektiven.

Hållbarhet i sakförsäkringar

Inom detta perspektiv görs en separat bedömning för företagsförsäkringar, motorförsäkringar och transportförsäkringar för varor och gods. Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter med skadejustering, riskbedömning, upphandling och skadeförebyggande. I bedömningen värdesätts bolag som har tydliga kvantitativa mål kring minskad materialanvändning med regelbunden uppföljning. Högt rankade bolag har också en leverantörspolicy, där hållbarhet spelar en avgörande roll och en kontinuerlig uppföljning av efterlevnaden. Bolagen arbetar även proaktivt med att bedöma hållbarhetsrisker och effekterna av olika skadeförebyggande åtgärder. Detta möjliggör effektiv och riktad rådgivning till kunder, som åtföljs av ekonomiska incitament.

Följande parametrar har identifierats som viktiga inom detta perspektiv:

- Hållbarhet i skadehantering
- Skadeförebyggande arbete
- Hållbar upphandling
- Miljöhänsyn i urvalet av försäkringar

Medvetenhet och samarbete

Perspektivet inkluderar bolagens engagemang i initiativ inom branschen samt hur väl de sprider kunskap om hållbarhet till sina egna arbetstagare. Eftersom försäkringsbranschen måste kunna hantera omfattande hållbarhetsrisker är det ytterst viktigt att bolagen samarbetar och utbyter kunskap för att utveckla industristandarder. För närvarande arbetar bland annat UNPSI, Swesif och Climate Wise för hållbara investeringar och försäkringar. Arbetstagarnas kompetens inom hållbar sakförsäkring spelar en avgörande roll i den praktiska tillämpningen av riktlinjer och uppförandekoder. För att tillåta den bästa möjliga praktiska tillämpningen av intern utbildning är det viktigt att dessa anpassas för olika funktioner och riktas på sakförsäkring.

Följande parametrar har identifierats som viktiga inom detta perspektiv:

- Kunskap och medvetenhet
- Samarbete

Hållbarhet i investeringar

Sakförsäkringsbolagen förvaltar stora mängder kapital. Inom detta perspektiv bedöms nivån av integration av hållbarhet i premieförvaltningen. Detta inkluderar både hur bolagen använder hållbarhetsanalyser för att beakta risker och möjligheter i portföljkonstruktion och hur de påverkar underliggande tillgångar i portföljen i en mer hållbar riktning genom dialoger med de underliggande bolagen eller en extern förvaltare.

ESG-integration innebär att förvaltarna systematiskt beaktar risker och möjligheter kring hållbarhet i sina investeringsbeslut. Bolag med hög ranking har ofta både målmedveten hållbar investering samt en hög miniminivå för övriga tillgångar som bolaget förvaltar. Tillgången till ESG-data, analysverktyg och interna hållbarhetsanalyser är viktiga faktorer för kapitalförvaltare för att ha tillräcklig information för att fatta välgrundade beslut. Om bolagen använder externa kapitalförvaltare bedöms de utgående från de krav som fastställts för dessa förvaltare och uppföljningen av dessa krav. Högt rankade bolag har ofta en intern policy och uppföljning av externa kapitalförvaltares hållbarhetsnivå.

Proaktiva dialoger i syftet att influera de underliggande portföljbolagen visar att kapitalförvaltarna inte endast agerar när det finns tydliga tecken på överträdelser, utan håller istället dialoger som en förebyggande åtgärd i syftet att få de underliggande bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och omstrukturera sin verksamhet för att bidra till hållbarhet. I situationer där premierna förvaltas externt har bolagen en möjlighet att föra en proaktiv dialog om hur de förväntar sig att förvaltarna integrerar hållbarhet.

Följande parametrar har identifierats som viktiga inom detta perspektiv:

- ESG-integration
- Analys
- Ansvarsfullt ägarskap

Ordlista

Carbon Disclosure Project

CDP är ett internationellt samarbetsprojekt som syftar till att sänka bolagens klimatpåverkan och öka medvetenhet om klimatförändringen.

Climate Action 100+

Ett initiativ som leds av investerare för att påverka världens största företag som släpper ut växthusgaser för att få dem att ändra sin verksamhet.

ClimateWise

ClimateWise stödjer försäkringsbranschen att kommunicera bättre och besvara riskerna och möjligheterna kring den växande klyftan mellan de totala ekonomiska förlusterna och försäkrade förluster på grund av klimatförändringen.

Påverkansdialoger

Påverkansdialoger, ibland kallat "ansvarsfullt ägarskap", innebär att kapitalförvaltare påverkar portfölj innehavarna för att få dem att förbättra sitt hållbarhetsarbete.

ESG

En vanlig förkortning inom hållbar investering som står för "environmental, social and governance", dvs. miljö, social ansvar och bolagsstyrning. Investerarna beaktar frågor kring miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning.

ESG-integration

Integration, eller ESG-integration, innebär att en kapitalförvaltare beaktar risker och möjligheter kring hållbarhet i finansiella investeringsanalyser.

Exkludering

En strategi som innebär att man avstår från att investera i individuella bolag eller branscher.

IPCC

Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) är FN:s klimatpanel. Organisationen grundades för att förse världen med ett vetenskapligt perspektiv över nuvarande kunskaper om klimatförändringen och dess miljömässiga och socioekonomiska konsekvenser.

Montréal Carbon Pledge

Genom att underteckna Montréal Carbon Pledge förbinder sig investerare att varje år mäta och offentliggöra sina investeringsportföljers koldioxidutsläpp.

Net Zero Asset Owner Alliance

FN:s Net Zero Asset Owner Alliance består av globala investerare som har åtagit sig att minska sina utsläpp och begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C. Investerarna har förbundit sig till ett nollutsläpp av växthusgaser i sina portföljer före 2050. Initiativet lanserades på FN:s generalsekreterares klimatmöte i september 2019.

Parisavtalet

Ett klimatavtal som ingicks i Paris år 2015 när länder kom överens om att begränsa den globala uppvärmningen till väl under 2 °C. I artikel 2.1c har undertecknarna satt upp ett mål för att göra finansiella flöden förenliga med en koldioxidsnål samhällsutveckling.

PRI

En förkortning av FN:s investerarinitiativ "Principles for Responsible Investment", dvs. principer för ansvarsfulla investeringar, som anger att investerare ska:

1. Integrera hållbarhetsfaktorer (faktorer kring miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) i analyser och beslutsfattande i samband med investering.
2. Vara aktiva ägare.
3. Uppmana bolag de investerar i att vara öppna och arbeta med hållbarhetsfaktorer.
4. Arbeta för att principerna ska antas och implementeras i finansindustrin.
5. Samarbeta med andra investerare och intressenter angående ansvarsfulla investeringar.
6. Rapportera om hur PRI-principerna implementeras och hur arbetet med ansvarsfulla investeringar utvecklas.

PSI

En förkortning för FN:s principer för hållbar försäkring, som anger att bolag ska:

1. Integrera relevanta hållbarhetsfrågor för försäkringsbranschen i deras beslutsfattande.
2. Samarbeta med kunder och affärspartner för att öka medvetenheten om hållbarhetsfrågor, hantera risker och utveckla lösningar.
3. Samarbeta med myndigheter, lagstiftare och andra viktiga intressenter för att främja hållbarhetsåtgärder i samhället.
4. Visa ansvar och öppenhet genom att offentliggöra sitt arbete med att implementera principerna.

Science Based Targets initiative

Ett ramverk för bolag att sätta upp vetenskapligt baserade klimatmål som är förenliga med nödvändiga åtgärder för att uppfylla Parisavtalet.

SFDR

Sustainable Finance Disclosure Regulation om hållbarhetsrelaterade uppgifter för aktörer på finansmarknaden strävar efter större insikt i hur aktörer på finansmarknaden beaktar hållbarhet i sina investeringsbeslut.

— Artikel 8: Produkter som främjar sociala eller miljörelaterade egenskaper

— Artikel 9: Produkter som har hållbara investeringar som mål

Hållbara investeringar

Enligt EU bidrar en hållbar investering till miljömässig och/eller social hållbarhet och skadar den inte på något sätt. Den måste också följa allmän praxis och regler inom förvaltning och internationella normer och standarder.

TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) har som mål att utveckla enhetlig frivillig klimatrelaterad information som kan vara användbar för investerare och långgivare för att förstå hur bolag hanterar klimatrelaterade risker och möjligheter.

FN:s Global Compact

Internationella principer som riktas till bolag för att beakta mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, miljön och korruptionsbekämpning. Principerna är baserade på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, Riodeklarationen, FN:s konvention mot korruption och ILO:s konventioner om arbetslivet.

Om Söderberg & Partners

Söderberg & Partners grundades 2004 och är en av Sveriges ledande självständiga rådgivare och mäklare av försäkrings- och finansiella produkter med en av de största självständiga forskningsavdelningarna i Norden. Bolaget bedriver verksamhet inom fyra affärsområden: Insurance Consulting, Wealth Management & Asset Management, Financial Technology, Payroll & Benefits.

Allmänt

Denna analys är producerad av Söderberg & Partners Wealth Management AB, org. Nr. 556674-7456 (härefter "Söderberg & Partners" och/eller "Bolaget"). Bolaget är en investeringsinstitution och är licensierad som en bitjänst för att förbereda och sprida investeringsanalyser och finansiella analyser och andra former av allmänna rekommendationer för handel av finansiella instrument. Analysen har baserats på källor som har bedömts vara tillförlitliga i god tro. Söderberg & Partners ansvarar inte för informationens riktighet eller för oriktigheter eller brister i behandlingen av informationen. Eftersom marknaden ständigt förändras är investeraren ansvarig för att säkerställa att analysen är aktuell.

Syftet med analysen är att förse Söderberg & Partners kunder med allmänna rekommendationer och på så sätt utgör analysen inte rådgivning för personlig investering i enlighet med Sveriges lag (2007:528) om värdepappersmarknaden eller en motsvarighet till nämnda lag vid varje given tidpunkt. Analysen bör inte vara den enda grunden för ett beslut. Investerare bör söka finansiell rådgivning kring lämpligheten att investera i produkter som diskuterats eller presenterats i denna analys och bör förstå att framåtblickande uttalanden inte nödvändigtvis kommer att förverkligas. Tidigare uppnådda resultat är ingen garanti för framtida resultat. Söderberg & Partners åtgärdande av intressekonflikter inom investeringsrekommendationer är central och bolaget har antagit interna riktlinjer för att säkerställa integriteten och självständigheten hos analytiker och för att identifiera, eliminera, undvika, hantera och/eller avslöja verkliga eller potentiella intessekonflikter i koppling till analytiker eller Söderberg & Partners som bolag. Söderberg & Partners är inte ansvarig för direkta eller indirekta skador eller förluster, inbegripet men inte begränsat till, utebliven vinst, vilket kan uppstå till följd av användningen av denna rapport eller dess innehåll. Materialet får inte spridas, citeras eller kopieras utan förhandsgodkännande av Söderberg & Partners.

