



**Informatiesessie Europese
wetgeving en het IMVO-convenant**

Compliance met de mededingingsregels

Als deelnemers aan dit overleg/deze bijeenkomst, moeten we rekening houden met de mededingingswet- en regelgeving. Dit betekent onder meer dat we:

- met elkaar publiek beschikbare informatie alsmede niet concurrentiegevoelige informatie mogen bespreken en delen/uitwisselen,
- maar dat we géén concurrentiegevoelige informatie met elkaar mogen bespreken of delen/uitwisselen.

Concurrentiegevoelige informatie= strategische informatie dat de onzekerheid over toekomstig handelen/marktgedrag van een concurrent of concurrenten wegneemt. Voorbeelden daarvan zijn:

- Prijzen en prijsaspecten (bijv. actuele prijzen, kortingen, restituties, berekeningsmethoden)
- Prijsstrategieën of geplande prijswijzigingen (stijging/daling)
- Andere handelsvoorwaarden
- Kostenstructuren, winstmarges, capaciteit en productie
- Toekomstige bedrijfs-, overname- investerings-, product- of marketingplannen
- Inkoop- of aanbestedingsplannen of andere commerciële strategieën
- Omzetvolumes of –cijfers, verkoopquota of marktaandelen
- Interne technologische ontwikkelingen
- Individuele relaties met klanten of leveranciers, inclusief de status/inhoud van (jaarlijkse) onderhandelingen

Informeert s.v.p. de voorzitter van het overleg/bijeenkomst als u weet of het idee hebt dat hetgeen besproken wordt concurrentiegevoelige informatie betreft.

Regels tijdens het webinar

1. We verzoeken je je microfoon te dempen wanneer je niet aan het woord bent.
2. We verzoeken je om de microfoon van de studio **niet** te dempen
3. Je kan vragen stellen tijdens het webinar door deze in de chat te zetten.
4. Het webinar wordt opgenomen om na afloop te kunnen publiceren, indien je dit niet wil is het mogelijk om je camera uit te zetten.

Sprekers



Alexandra van Selm
programma directie IMVO SER



Ron Batten
Verbond van Verzekeraars



Pascale Langereis
SER

Programma

- 14:00-14:10 **Welkom**
Alexandra van Selm, SER
- 14:10-14:25 **Europese context en introductie SFDR, CSRD, en Taxonomie.**
Ron Batten, Verbond van Verzekeraars
- 14:25-14:45 **Overlap IMVO-convenant en Europese wetgeving**
Pascalie Langereis, SER
- 14:45-14:55 **Q&A**
- 14:55-15:00 **Afsluiting**

Duurzaamheidsverslaggeving



European Financial Reporting Advisory Group

Publiek-privaat samenwerkingsorgaan:

- Europese Stakeholders organisaties (o.a. Business Europe, Accountancy Europe, EFFASS, etc.)
- National Standard Setters
- Ngo's, vakbonden, academici (specifiek voor sustainability reporting)
- Waarnemers (EC, ESMA, ECB etc.)

Werkzaamheden van EFRAG:

- Adviseert Europese Commissie: stelt European Sustainability Reporting Standards op



**Informatiesessie Europese
wetgeving en het IMVO-convenant**



NIEUWE DUURZAAMHEIDSREGELS UIT BRUSSEL

Ron Batten 23 juni 2022



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Inhoud

- ▶ Klimaatverdrag Parijs
- ▶ Nieuwe duurzaamheidsregelgeving
- ▶ Solvency II



Klimaatverdrag Parijs 2015

- ▶ The Tragedy of the Horizon, Speech door Mark Carney (Governor Bank of England, 2013-2020) bij Lloyds in Londen
- ▶ *Tragedy of the horizon* = de catastrofale gevolgen van klimaatverandering zullen voor toekomstige generaties kosten met zich meebrengen die de huidige generatie niet wil verhelpen (vgl. *tragedy of the commons*)
- ▶ Verzekeraars zijn blootgesteld aan de drie risico's die klimaatverandering met zich meebrengt voor de financiële sector.
 - ▶ fysieke risico's
 - ▶ aansprakelijkheidsrisico's
 - ▶ transitierisico's



Klimaatverdrag Parijs 2015

- ▶ fysieke risico's
 - ▶ de impact op verplichtingen van verzekeraars en de waarde van de beleggingen door klimaat- en weer- gerelateerde gebeurtenissen
- ▶ aansprakelijkheidsrisico's
 - ▶ als slachtoffers van de effecten van klimaatverandering schadevergoeding gaan eisen van bedrijven die zij verantwoordelijk houden (bijv. exploitanten van fossiele delfstoffen)
- ▶ transitierisico's
 - ▶ doordat de maatschappij zich aanpast aan klimaatverandering, bijv. de energietransitie, die tot *stranded assets* kan leiden (= beleggingen die door beleidswijziging van de overheid onverkoopbaar worden).



Nieuwe duurzaamheidsregelgeving

Definities

Taxonomy Verordening & Gedelegeerde Verordening

Transparantie

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Verslaggeving

Corporate Sustainability Disclosure Regulation (CSDR)

Verslaggeving

Sustainability Reporting Standards (SRS) door EFRAG

Interne processen

Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDD)

=> datakwaliteit gaat omhoog



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Taxonomy verordening (definities)

▶ Taxonomy Verordening

- ▶ Geldt voor alle ondernemingen, niet alleen financiële sector
- ▶ Criteria waaraan een economische activiteit moet voldoen om duurzaam te zijn
- ▶ Productrapportage duurzaamheid (vgl. bijsluiter)
- ▶ Doel = aanzwengelen Green Deal + voorkomen *greenwashing* (= de verkeerde indruk wekken over milieuvriendelijkheid van producten van een bedrijf)

▶ Gedelegeerde Verordening

- ▶ Gepubliceerd 21 april 2021
- ▶ Een “groene lijst”
 - ▶ Wanneer draagt een economische activiteit substantieel bij aan **mitigatie** van klimaatverandering?
 - ▶ Wanneer draagt een economische activiteit substantieel bij aan **klimaatadaptatie**?



Taxonomy verordening (definities)

- ▶ Vertraagd door discussie over aardgas en kernenergie
- ▶ Moet inwerking treden op 1-1-23 voor niet-financiële ondernemingen
- ▶ Treed op 1-1-24 in werking voor financiële ondernemingen
- ▶ Is nu alleen een Environmental Taxonomy
 - ▶ er volgt nog een Social Taxonomy



Taxonomy verordening (definitions)

▶ **Social Taxonomy**

- ▶ 28 feb 2022: Advies Platform Sustainable Finance
 - ▶ Prioriteiten uit 615 klassen van economische activiteiten
 - ▶ Sociale doelen: decent work, adequate living standards & well – being for end-users, inclusive & sustainable communities
 - ▶ Toetscriteria uit international normen (verdragen e.d.)
 - ▶ Governance moet gesplitst worden in fin/econ governance (= aandeelhoudersrechten, risk management, beloning, etc) en sustainable governance (omkoping, belastingontwijking, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging)



Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

- ▶ Geldt alléén voor financiële ondernemingen (vanaf 1-1-22)
- ▶ Geharmoniseerde transparantie-eisen (website)
- ▶ Transparantie-eisen richting klant (vgl. bijsluiter)
- ▶ Drie categorieën producten
 - ▶ Normaal (valt buiten de regels)
 - ▶ Groen (art 8)
 - ▶ Donkergroen (art 9)
 - ▶ De SFDR bepaalt deels zelf wat in welke categorie thuishoort, maar bouwt ook op de Taxonomie Verordening.
- ▶ Gedelegeerde verordening (gepubliceerd 6-4-2022, in werking 1-1-23)



Corporate Sustainability Disclosure Regulation (CSDR) (verslaggeving)

- ▶ herzieningsvoorstellen voor de Non-Financial Reporting richtlijn (NFRD)
- ▶ = jaarverslaggeving dus wijzigingen Accounting Directive
- ▶ Regels gelden voor
 - ▶ alle NVs en BVs, VoF en CVs
 - ▶ > 250 werknemers, > € 20 mln balanstotaal, > € 40 mln omzet
 - ▶ was: alleen OOBs > 500 werknemers
- ▶ Geldt vanaf 1 januari 2023



Corporate Sustainability Disclosure Regulation (CSDR) (verslaggeving)

- ▶ Info business model & strategie preciezer omschreven
- ▶ Duurzaamheidsdoelen + voortgang
- ▶ RoI AMSB
- ▶ Negatieve effecten duurzaamheidsbeleid op waardeketen & genomen maatregelen
- ▶ Belangrijkste duurzaamheidsrisico's
- ▶ Alles ook *forward looking*, kwantitatief & kwalitatief
- ▶ Hier horen bij European Sustainability Reporting Standards



European Sustainability Reporting Standards (ESRS) (verslaggeving)

- ▶ EFRAG gaat deze voor de Europese Commissie maken
 - ▶ niet de International Accounting Standards Board (IASB)
 - ▶ Discussie over “alignment”
- ▶ EFRAG Non-Financial Reporting Board is in april 2022 samengesteld
- ▶ Regels moeten gereed zijn op 31/10/22

er is dus eigenlijk geen tijd



European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

Consultatie tot 8 augustus over:

General provisions • Strategy & business model • Sustainability governance & organisation • Sustainability material impacts, risks & opportunities • Definitions for policies, targets, action plans & resources

Environment: Climate change • Pollution • Water & marine resources • Biodiversity & ecosystems • Circular economy •

Social: Own workforce (general • working conditions • equal opportunities • other work-related rights) • Workers in the value chain • Affected communities • Consumers/ End-users

Governance: Governance, risk management, internal control • Products & services, management & business partners • Responsible business practices

Sector-specific standards • Sector classification • Presentation • Sustainability statements • Conceptual guidelines • Double materiality • Characteristics of information quality • Time horizons • Boundaries & levels of reporting • International alignment • Connectivity •



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDD) (interne processen)

- ▶ Voorstel gepubliceerd 23 feb. 2022
 - ▶ Uitgebreid overzicht gerelateerde regels
 - ▶ Proportionaliteitsbeginsel en risicogebaseerd
 - ▶ Negatieve gevolgen van activiteiten op mensenrechten en milieu-issues in kaartbrengen
 - ▶ Aansprakelijk bij niet naleving
 - ▶ Due diligence beleid
 - ▶ Maatregelen ter preventie & mitigatie
 - ▶ Beeindiging eerdere negatieve gevolgen
- ▶ Overlap met regels financiële sector



EIOPA opinion Sustainability in Solvency II

- ▶ Waarderingsprincipes van S II voor activa zijn risico-neutraal
- ▶ Duurzaamheidsrisico's zitten in bestaande risico-modules
- ▶ S II neemt aan dat alle relevante risico's in de marktprijzen van activa zitten
 - ▶ Is niet zo door slechte datakwaliteit en externe effecten van menselijke activiteiten.
 - ▶ DNB: daarom carbon pricing (een belasting op emissies) invoeren
- ▶ ORSA is passend instrument



Duurzaamheid in de ORSA

- ▶ DNB Q&A + Good Practice klimaatgerelateerde risico's in de ORSA (november 2019)
- ▶ EIOPA Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA
 - ▶ ORSA moet wel “Own” blijven
 - ▶ Stress testing is beter
 - ▶ Wellicht zijn toekomstscenarios nog beter



Solvency II 2020 Review (Commissievoorstel)

- ▶ Art. 45a: Verplichte klimaatscenario analyse
 - ▶ behalve Low Risk Insurers (< € 100 mln schadepremie of € 1 mrd technische voorzieningen leven)
- ▶ Art. 304a: opdracht aan EIOPA:
 - ▶ vóór 2023 adviseren over specifieke prudentiële behandeling van blootstellingen aan beleggingen/activiteiten die substantieel verband houden met milieu- en/of sociale doelstellingen
 - ▶ regelmatig parameters risicomodule natuurrampen herzien



Solvency II 2020 Review (Commissievoorstel)

Art. 304a: “green supporting factor” en/of “brown punishing factor”

- ▶ Voorstel van banken in CRR =
 - ▶ Minder kapitaal voor leningen aan groene ondernemingen
 - ▶ Meer kapitaal voor leningen aan bruine ondernemingen
- ▶ Werkt niet voor verzekeringstechnische risico's
 - ▶ Kan het voor marktrisico (= kapitaaleisen aan beleggingen)?



Bedankt voor je aandacht!
Vragen?
Discussie?



VERBOND VAN VERZEKERAARS



**De overlap tussen het IMVO-convenant
voor de verzekeringssector en Europese
wetgeving**

Een vergelijkend onderzoek is gedaan tussen het convenant en de volgende Europese wetgeving:

- The Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)
- EU Taxonomie verordening
- Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD); de herziende Non-Financial Reporting Directive (NFRD)

- **N.B.:** Niet alle wetsartikelen zijn meegenomen in het onderzoek, deze zijn gelimiteerd tot de belangrijkste verplichtingen en de overlap met het IMVO-convenant.



The Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Financiële marktdeelnemers moeten rapporteren over de integratie van duurzaamheidsrisico's, hoe zij deze adresseren en hun beloningsbeleid met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's (SFDR artikelen 3, 5, 6).

SFDR	Het IMVO-convenant
<ol style="list-style-type: none"> 1. Publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure (art. 3 lid 1). 2. Publiceren op hun website informatie over de wijze waarop hun beloningsbeleid spoort met de integratie van duurzaamheidsrisico's (art. 5). 3. Bij precontractuele informatieverschaffing dienen verzekeraars beschrijvingen op te nemen van de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd en in periodieke rapporten (art. 6.) • Financiële adviseurs nemen beschrijvingen op van de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggings- of verzekeringsadvies wordt geïntegreerd. Daarnaast beschrijven ze de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken. 	<p data-bbox="1245 676 1294 727">✓</p> <p data-bbox="1339 663 1854 775">Het convenant verplicht Verzekeraars hun ESG-beleid te publiceren, en hierin op te nemen hoe ESG-beleid is geïmplementeerd in hun beleggingsbeleid.</p> <p data-bbox="1245 804 1294 855">✗</p> <p data-bbox="1245 919 1294 970">✗</p>


The Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Companies must show how they take account of adverse sustainability impacts in their investment policy, at both entity and financial product level (SFDR Articles 4 and 7)

SFDR	Het IMVO-convenant
<p>1. Publiceren en handhaven een verklaring betreffende hun due diligence beleid met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingsbeslissingen op duurzaamheid en indicatoren ("PAI Statement" – principal adverse impacts). (Art. 4).</p> <p>a) Informatie over hun gedragslijnen inzake de identificering en prioritering van deze ongunstige effecten op de duurzaamheid en indicatoren.</p> <p>b) Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid en geplande maatregelen.</p> <p>c) Kort overzicht van het betrokkenheidsbeleid (engagement).</p> <p>d) Een verwijzing naar de naleving van gedragscodes voor verantwoord ondernemen en internationaal erkende normen voor "due diligence" en verslaglegging. Indien relevant ook mate van afstemming ervan op de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs.</p> <p>2. Publiceren van informatie in periodieke rapportages met een duidelijke en gemotiveerde toelichting bij de vraag of (en zo ja, hoe) een financieel <u>product</u> de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in acht neemt (ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping) (art. 7).</p>	<p></p> <p>a, b) Verzekeraars zijn verplicht om hun ESG-beleid te publiceren, welke in lijn is met de OESO-richtlijnen. Stap 2 van het OESO due diligence proces betreft de identificering en prioritering. Stap 3 ziet op het ondernemen van actie met betrekking tot de (belangrijkste) effecten.</p> <p>c) Verzekeraars zijn verplicht om jaarlijks informatie te publiceren over hun engagementbeleid en stakeholderengagement. Het betreft onderwerp en voortgang van de engagementtrajecten, en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.</p> <p>d) Het convenant verwijst naar ESG-beleid dat is ontwikkeld in lijn met de OESO-richtlijnen en de UNGP's. Er is in het convenant geen directe verwijzing naar de Overeenkomst van Parijs. Het convenant bidet echter wel een themakader aan over het thema 'Klimaatverandering en Energietransitie'.</p> <p></p>

The Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Financiële marktdeelnemers moeten aantonen hoe financiële producten ecologische en/of sociale kenmerken promoot, zowel in de precontractuele informatieverstopping als op een reguliere basis (website en periodieke verslagen) (SFDR artikelen 8, 9, 10, 11)

SFDR	Het IMVO-convenant
<p>1. Art. 8,9,10 en 11 vragen Verzekeraars informatie bekend te maken over duurzame doelen en karakteristieken op het financieel product niveau.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indien een financieel product ecologische en/of sociale kenmerken promoot, dient de verzekeraar informatie te verschaffen over de wijze waarop aan deze kenmerken wordt voldaan in de precontractuele informatieverstopping (art. 8) • Indien een financieel product duurzame beleggingen tot doel heeft dient de verzekeraar informatie te verschaffen over de wijze waarop aan deze kenmerken wordt voldaan in de precontractuele informatieverstopping (art. 9). • Art. 10 en 11 beschrijven extra rapportage verplichtingen, waaronder het publiceren van informatie over bovenstaande punten op websites en in periodieke verslagen (beschrijving ecologische/sociale kenmerken/doelen of methodiek die is gebruikt om deze te beoordelen, meten en monitoren (art. 10 b). 	<p></p>

EU Taxonomie verordening

De Taxonomie verplicht bedrijven informatie te verschaffen over het percentage en de mate van ecologisch duurzame activiteiten die voldoen aan de criteria van de taxonomie.

Een economische activiteit wordt aangemerkt als ecologisch duurzaam indien de economische activiteit voldoet aan de volgende 4 criteria:

1. Draagt substantieel bij aan een of meer genoemde milieudoelstellingen (benoemd in artikel 9).
2. Doet geen ernstige afbreuk aan een van de in artikel 9 genoemde milieudoelstellingen.
3. Wordt verricht met inachtneming van de vastgestelde minimumgaranties.
4. Voldoet aan de technische screeningcriteria.

EU Taxonomie verordening

De EU taxonomie verordening is toepasbaar zodra je een product aan wil merken als ecologisch duurzaam. In tegenstelling tot de SFDR en CSRD ontstaat pas een verplichting om informatie te verschaffen over de duurzaamheidsaspecten van dit product wanneer je een claim wil leggen op de duurzaamheid hiervan.

- ✘ Volgens de Taxonomie verordening dienen bedrijven informatie te verschaffen van hoe en in welke mate de beleggingen van een financieel product ook beleggingen zijn die als ecologisch duurzaam aangemerkt kunnen worden onder de verordening. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van de technische screeningscriteria. **Het IMVO-convenant verplicht Verzekeraars niet om deze informatie vrij te geven, wat betekent dat verzekeraars niet automatisch voldoen aan de Taxonomie verordening.**

Door actief deel te nemen aan het convenant behalen verzekeraars wel een bepaalde mate van naleving van 3 criteria waaraan een economische activiteit moet voldoen om te worden erkend als ecologisch duurzame activiteit onder de taxonomie verordening.

EU Taxonomie verordening	Het IMVO-convenant
<p>1. Draagt substantieel bij aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen: (art. 9)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beperking van klimaatverandering; • Aanpassing aan klimaatverandering; • Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen; • De transitie naar een circulaire economie; • De preventie en bestrijding van verontreiniging; • De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen. 	<p>Door deel te nemen aan het convenant, zoeken Verzekeraars en andere convenantpartijen gezamenlijk voor mogelijkheden tot verbeteringen met betrekking tot klimaatverandering, dierenwelzijn, en de energietransitie.</p>

EU Taxonomie verordening	Het IMVO-convenant
<p>2. Doet geen ernstige afbreuk aan een van de bovengenoemde milieudoelstellingen (art. 17).</p> <ul style="list-style-type: none"> Hierbij wordt rekening gehouden met de milieueffecten van de activiteit zelf als de effecten van het opgeleverde product of dienst tijdens de levenscyclus <p>3. Voldoen aan de minimumgaranties (art. 18): De minimumgaranties verwijzen naar:</p> <ul style="list-style-type: none"> OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen UNGP's (VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten) De principes en rechten uit de 8 fundamentele verdragen die in de verklaring van de ILO betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens <p>4. Voldoen aan de technische screeningcriteria (art. 19): De technische screeningcriteria vermelden de meest relevante potentiële bijdragen, bepalen de minimumvereisten waaraan moet worden voldaan om ernstige afbreuk aan alle relevante milieudoelstellingen te vermijden.</p>	<p> Op grond van art. 6 en 7 van de Code voor Duurzaam Beleggen, voldoen Verzekeraars aan de principes van de VN Global Compact and VN PRI. Zij passen hier het beginsel van 'do no harm' toe.</p> <p> Het IMVO-convenant vraagt Verzekeraars te handelen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen en de UNGP's.</p> <p></p>

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD):

Verplichtingen vanuit CSRD:

1. Informatie mee te delen die minstens betrekking heeft op milieu-, sociale en personeelsaangelegenheden, eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.
2. Informatie mee te delen over het diversiteitsbeleid dat wordt gevoerd m.b.t. bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen (bv. Leeftijd, geslacht, achtergrond inzake opleiding en beroepservaring).
3. Dubbele materialiteitsbeginsel: de impact van het bedrijf op mens en planeet en de potentiële impact op het bedrijf naar aanleiding van duurzaamheidsrisico's.
4. Toekomstgerichte informatie verschaffen, inclusief doelen en voortgang daarop.
5. Informatie mededelen over immateriële activa (sociaal, menselijk en intellectueel kapitaal)
6. Rapporteren in lijn met de SFDR en de EU Taxonomie regelgeving.
7. Verplichte onafhankelijke controle door derden.
8. De informatie moet worden ingevoerd in de European Single Access Point (ESAP), en moet worden opgenomen in het managementrapport.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)



Op grond van de CSRD, zijn bedrijven verplicht om ESG-data in een digital format aan te leveren, in de aankomende European Single Access Point (ESAP) database. Deze data wordt geverifieerd door een externe auditor, en moet ook verenigbaar zijn met de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR), en de taxonomieverordening.



Hoewel het IMVO-convenant Verzekeraars wel verplicht om te rapporteren over hun ESG-data (via bijvoorbeeld jaarrapportages), bestaat er geen verplichting om gebruik te maken van een online database, noch de verificatie door een externe auditor. Daarnaast vraagt het convenant ook geen conformiteit met de SFDR en de taxonomieverordening. Het convenant bereidt verzekeraars voor op bepaalde onderdelen van informatieverschaffing en in mindere mate op het proces die de CSRD hiervoor vereist.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Deelname aan het convenant ondersteunt Verzekeraars in de voorbereiding van bepaalde informatieverschaffing die de CSRD verplicht stelt.

CSRD	Het IMVO-convenant
<p>Informatie mee te delen die minstens betrekking heeft op milieu-, sociale en personeelsaangelegenheden, eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.</p> <p><u>De informatie moet een beschrijving over de volgende onderdelen bevatten:</u></p> <p>a) Een korte beschrijving van het bedrijfsmodel;</p> <p>b) een beschrijving van het door de onderneming gevoerde beleid met betrekking tot deze aangelegenheden, waaronder de toegepaste zorgvuldigheidsprocedures;</p> <p>c) de resultaten van dit beleid;</p> <p>d) de voornaamste risico's die verbonden zijn aan deze aangelegenheden in verband met de bedrijfsactiviteiten van de onderneming, waaronder, waar relevant en evenredig, haar zakelijke betrekkingen, producten of diensten die waarschijnlijk zullen leiden tot negatieve effecten op deze gebieden, en hoe de onderneming deze risico's beheert;</p> <p>f) niet-financiële essentiële prestatie-indicatoren die relevant zijn voor de specifieke bedrijfsactiviteit.</p>	<p>Verzekeraars zijn verplicht:</p> <ul style="list-style-type: none">  - Het beleggingsbeleid invullen conform de OESO-richtlijnen en de UNGP's;  - In het beleggingsbeleid de kaders voor een ESG-duediligence procedure beschrijven  - Publiceren hoe het ESG-beleid is doorgevoerd in het beleggingsbeleid. Jaarlijks informatie publiceren over hoe hun beleggingsbeleid verder is ingevuld (d.m.v. engagement, stemmen, uitsluiting etc.).  - Welke risico's/misstanden op het gebied van ESG als voornaamste risico's/misstanden worden gezien en op welke wijze dit leidt tot prioritering in het ESG due diligence proces.  - De ontwikkeling van relevante prestatie-indicatoren voor de rapportage over de effectiviteit van ESG-beleid





Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Artikel 19bis wordt aangepast naar Art. 19bis *Duurzaamheidsrapportage*. Hieruit vloeien additionele verplichtingen voort.

CSRD	Het IMVO-convenant
<p>Lid 2 sub a) iv) de wijze waarop in het bedrijfsmodel en de strategie van de onderneming rekening wordt gehouden met de belangen van de belanghebbenden van de onderneming en met de effecten van de onderneming op duurzaamheidsaspecten;</p> <p>Lid 2 sub c) een beschrijving van de rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen ten aanzien van duurzaamheidsaspecten;</p> <p>Lid 2 sub e) iii) alle genomen maatregelen om feitelijke of potentiële ongunstige effecten te voorkomen, te mitigeren of te verhelpen, en het resultaat van dergelijke maatregelen;</p>	<p>Het convenant vraagt verzekeraars:</p> <p> In het beleggingsbeleid de kaders voor een ESG-duediligence procedure beschrijven. De eerste stap van de due diligence procedure is het integreren van IMVO in beleid en managementsystemen. Dit laatste ziet ook op de bedrijfsprocessen en strategie van de onderneming. Het wordt deels ondervangen.</p> <p> Ook hier is de integratie van IMVO in managementsystemen, en dus ook bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen relevant.</p> <p> Het integreren van de uitkomsten van de impactbeoordelingen in alle relevante interne processen en het treffen van de nodige maatregelen. Onder deze stap valt: uitsluiting, best-in-class selectie, engagement voeren, en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.</p>

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Deelname aan het convenant ondersteunt Verzekeraars niet in de volgende vereisten betreffende informatieverstopping vanuit de CSRD:

CSRD	Het IMVO-convenant
<p>1. Beschrijving van het diversiteitsbeleid dat wordt gevoerd m.b.t. bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen (m.b.t. bijvoorbeeld leeftijd, geslacht, of achtergrond inzake opleiding);</p> <p>2. Het delen van toekomstgerichte informatie, waaronder doelen van de onderneming en de voortgang op deze doelen.</p> <p>3. Informatie mededelen over immateriële activa (sociaal, menselijk en intellectueel kapitaal)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Immateriële activa verwijst naar intellectueel en menselijk kapitaal zoals de kennis, vaardigheden en bekwaamheden van werknemers. <p>4. Dubbele materialiteitsbeginsel</p> <ul style="list-style-type: none"> • De impact van het bedrijf op mens en planeet en de potentiële impact die duurzaamheidsrisico's kunnen hebben op het bedrijf. 	<p>  </p> <p>3.1.3 Sector- en/of themagericht beleid opstellen dat weergeeft welke ESG uitgangspunten en standaarden de Verzekeraars hanteren in sectoren en thema's die op basis van informatie komende uit een ESG-duediligenceprocedure als risicovol worden beoordeeld en materieel relevant zijn voor de Verzekeraars.</p> <p></p> <p>6. De fiduciaire rol van de verzekeraars houdt in dat zij handelen in het belang van hun polishouders en begunstigden. Wat materieel is voor het beleggingsbeleid is een dynamisch proces. Ernstige ESG-risico's zijn in de meeste gevallen ook in financiële zin materieel. De analyse van materiële ESG-risico's is derhalve een integraal onderdeel van het investeringsproces</p>



Vragen

Contact

- Overige vragen kunnen worden gesteld via verzekeringsconvenant@ser.nl
- Er wordt een document gepubliceerd met een overzichtelijk schema over het IMVO-convenant en Europese wetgeving
- In het najaar volgt nog een webinar over het Corporate Sustainability Due Diligence Directive.
- [Webinar Verplichte Duurzaamheidsrapportage CSRD](#)