

JUNI 2024

Hållbara sakförsäkringar

Rapport över sakförsäkringsbolagens hållbarhetsarbete

Analytiker: Mathilda Herlin, Lingyi Lu

Innehåll

Översikt	3
Hållbarhetsaspekter för sakförsäkringar	4
Metod och bedömning	6
Beskrivning av bedömningsparametrar	7
Resultat och ranking	9
Sakförsäkringar inom företagsverksamhet (egendom)	10
Sakförsäkringar inom motor	12
Sakförsäkringar inom transport och gods	14
Investeringar	16
Medvetenhet och samarbete	18
Ordlista	20
Om Söderberg & Partners	22



Översikt

En årlig bedömning

Denna rapport inkluderar åtta sakförsäkringsbolag som är verksamma i Finland. En fullständig lista över bolag som inkluderats i analysen finns på sidan 5 och 16.

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 kunders 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 (egendom)
 - 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.



Hållbarhetsaspekter för sakförsäkringar

Definition av hållbarhet

Termen hållbarhet används ofta synonymt med hållbar utveckling, vilket definieras som en "utveckling som uppfyller nuvarande behov utan att det 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 korrupktion.

Sakförsäkringar och hållbarhet

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 överstigit 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 försäkringsskyddet 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 utviner 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.

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:

- AIG
- Fennia
- If
- Lokaltapiola
- Pohjantähti
- Pohjola
- Protector
- 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 (egendom)
 - 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 bedömningsmetoder

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

Viktiga parametrar:

- Hållbarhet i skadereglering
- Skadeförebyggande arbete
- Hållbar upphandling
- Miljöhänsyn i valet av kunder

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 skadereglering, 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.

Medvetenhet och samarbete

Viktiga parametrar:

- Kunskap och medvetenhet
- 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.



Hållbarhet i investeringar

Viktiga parametrar:

ESG-integration

Analys

Ansvarsfullt ägarskap

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.



Resultat & ranking

I följande kapitel beskrivs försäkringsbolagens hållbarhetsranking inom varje produktområde. Rankingens 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 (Egendom)	Motorförsäkring	Transportförsäkring	Investeringar	Medvetenhet och samarbete
AIG	●	●	●	●	●
Fennia	●	●	●	●	●
If	●	●	●	●	●
LokalTapiola	●	●	●	●	●
Pohjantähti	●	●	●	●	●
Pohjola	●	●	●	●	●
Protector	●	●	●	●	●
Turva	●	●	●	●	●



Resultat

Sakförsäkring - Företag (egendom)

Hållbarhet i sakförsäkringar

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter i skadereglering, 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 skadereglering 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

Bolag med grönt betyg minskar proaktivt sin materiella påverkan i skaderegleringen genom att ställa tydliga krav på leverantörer, sätta upp ambitiösa mål och implementera robusta uppföljningsprocesser. Deras skadeförebyggande arbete är ambitiöst och målinriktat, och de delar proaktivt kunskap om skadeförebyggande åtgärder med kunder. Tydliga och ambitiösa krav ställs på leverantörer för att säkerställa att

hållbarhet beaktas under hela processen att teckna försäkringar. Hållbarhetskriterier beaktas även i kundrelationer, där de ibland styr beslutet att erbjuda försäkringar.

● Gula bolag

Bolag med gult betyg strävar efter att minimera sin materiella påverkan i skaderegleringen genom att ställa krav på leverantörer och implementera tydliga uppföljningsprocesser. Deras åtgärder är emellertid ofta mindre proaktiva och målinriktade jämfört med bolag med grönt betyg. Även om de aktivt arbetar för att förebygga skador genom att ge kunderna råd om förebyggande åtgärder, saknar de ofta tydliga mål för detta ändamål. Tydliga hållbarhetskrav ställs på leverantörer för att säkerställa konsekvent integration i upphandling och skadereglering. Hållbarhet beaktas begränsat när kunder godkänns för försäkringserbudanden.

● Röda bolag


Bolag med rött betyg är mindre ambitiösa i sin hållbarhetsintegration och ofta mindre transparenta om sina processer. Medan allmänna åtgärder vidtas för att säkerställa hållbarhetsaspekter i processen att teckna försäkringar, beskrivs deras processer mindre detaljerat och de är ofta mindre ambitiösa än hos bolag med grönt och gult betyg.





Rating


Sakförsäkring - Företag (egendom)


Resultat

 **If** minskar proaktivt materialanvändningen i sin skadereglering, till exempel genom att göra formella avtal med entreprenörer och övervaka kvantitativa mål. Stort fokus läggs på skadeförebyggande åtgärder som stöds av tydliga råd och incitament för kunderna. Alla leverantörer är skyldiga att följa lfs uppförandekod och hållbarhetskrav riktas även till kunder.


 **Pohjola** strävar proaktivt efter att göra sin skadereglering mer cirkulär genom att samarbeta med sina partner för att övervaka återvinnings- och reparationsfrekvenser. Råd om skadeförebyggande åtgärder delas proaktivt med kunder och åtgärderna följs upp regelbundet. Tydliga hållbarhetskrav ställs på leverantörer och Pohjola strävar efter att ge täckning till kunder med specifika hållbarhetsprofiler.


 **Fennia** strävar efter att minimera materialförbrukningen i sin skadereglering genom att samarbeta med operatörer och övervaka vissa återvunna delar. Kunderna får skadeförebyggande rådgivning, men Fennias processer för kunskapsdelning inom detta område kan göras mer proaktivt. Proaktiva hållbarhetskrav ställs på leverantörer.


 **Lähitapiola** strävar efter att minska materialanvändningen i sina skaderegleringsprocesser, men sätter inte proaktivt upp mål för att mäta detta. Råd och kunskap om skadeförebyggande åtgärder distribueras aktivt till kunder, men åtgärderna är inte proaktivt målinriktade och mätbara. Leverantörer får tydliga krav på hur hållbarhet ska integreras.

 **Pohjantähti** strävar efter att begränsa materialanvändningen i sin skadereglering genom att samarbeta med lokala verkstäder och vidta åtgärder för att minimera skador som redan har inträffat. Detta arbete drivs emellertid inte av tydliga mål. Kunderna får proaktiva skadeförebyggande råd och incitament. Hållbarhet diskuteras med leverantörer men kraven på dem kan bli mer ambitiösa.

Resultat

 **Turva** strävar generellt efter att minimera materialanvändningen i sin skadereglering genom interna riktlinjer och avtal med entreprenörer. Allmänna råd om skadeförebyggande åtgärder distribueras till kunder, men det görs inte på ett systematiskt proaktivt sätt. Tydliga krav ställs på leverantörer, men inga hållbarhetsaspekter beaktas i utvärderingen av kunder.

 **AIG** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget har en tydlig uppförandekod för leverantörer och ett åtagande att uppnå nettonoll i sin process att teckna försäkringar. Det är emellertid oklart vad som görs i praktiken för att uppnå detta specifikt inom detta produktområde i Finland.

 **Protector** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget strävar efter att minska och aktivt mäta sitt koldioxidavtryck i sin skadereglering och har ett tydligt fokus på riskförebyggande. Det är emellertid oklart hur detta implementeras i praktiken inom detta produktområde i Finland.



Resultat

Sakförsäkring - Motor

Hållbarhetsaspekter för sakförsäkringar

I detta samband utvärderas hur försäkringsbolagen integrerar hållbarhetsaspekter i skadereglering, riskanalysering och upphandling samt om de agerar proaktivt för att förebygga skador. En separat bedömning görs för varje produktkategori.

Trafikförsäkring

Trafikförsäkring innehåller försäkringsavtal för individuella och flera fordon samt skydd för återförsäljare och serviceleverantörer. I tabellen på följande sida finns en översikt över klassificeringarna inom området "Hållbarhetsaspekter för sakförsäkringar" för försäkringsbolag som erbjuder trafikförsäkringar.

● Gröna bolag

Bolag med grönt betyg minskar proaktivt sin väsentliga påverkan i skaderegleringen genom att ställa tydliga krav på leverantörer, sätta upp ambitiösa mål och implementera robusta uppföljningsprocesser. Riskbedömningar kring hållbar utveckling skapar en grund för ett ambitiöst skadeförebyggande arbete, och råd om förebyggande åtgärder delas proaktivt med kunderna. Tydliga och ambitiösa krav ställs på leverantörer för att säkerställa att hållbarhet beaktas under hela processen att teckna försäkringar. Hållbarhetskriterier beaktas även i kundrelationer, där de ibland styr beslutet att erbjuda försäkringar.

● Gula bolag

Bolag med gult betyg strävar efter att minimera sin materiella inverkan i skaderegleringen genom att ställa krav på leverantörer och implementera tydliga uppföljningsprocesser som ofta stöds av tydliga mål. Deras skadeförebyggande arbete är bra, men det kan förbättras med systematiskt arbete och tydliga mål. Tydliga krav för hållbar utveckling ställs på leverantörerna för att säkerställa konsekvent integrering i upphandling och skadereglering. Hållbarhet beaktas begränsat när kunder godkänns för försäkringar.

● Röda bolag

Bolag med rött betyg är inte lika ambitiösa i sin hållbarhetintegration och i viss utsträckning mindre transparenta om sina processer. Medan allmänna åtgärder vidtas för att säkerställa hållbarhetsaspekter i processen att teckna försäkringar, beskrivs deras processer mindre detaljerat och de är ofta mindre ambitiösa än hos bolag med grönt och gult betyg.

Rating

Sakförsäkring - Motor

Resultat



If minimerar proaktivt materialanvändningen i sin skadereglering genom att till exempel samarbeta med lokala verkstäder och övervaka kvantitativa mål. Skadeförebyggande åtgärder övervakas aktivt och uppmuntras genom tydliga råd och incitament för kunderna. Alla leverantörer är skyldiga att följa Ifs uppförandekod och hållbarhetskrav riktas även till kunder.



Pohjola strävar proaktivt efter att göra sin skadereglering mer cirkulär genom att rikta in sig på och övervaka återvinning och användning av reservdelar. Råd om skadeförebyggande åtgärder delas proaktivt med kunderna. Tydliga hållbarhetskrav ställs på leverantörer som övervakas regelbundet. Pohjola strävar efter att ge täckning till kunder med specifika hållbarhetsprofiler.



Fennia strävar efter att minimera materialförbrukningen i sin skadereglering genom avtal med entreprenörer och övervakning av återvunna och återanvända delar. Kunderna får allmän information om skadeförebyggande åtgärder, men Fennia delar inte proaktivt med sig av råd om åtgärder till alla kunder. Tydliga krav ställs på leverantörer som övervakas regelbundet, men hållbarhetsaspekter beaktas inte i kundbedömningen.



Lähitapiola strävar efter att minska materialanvändningen i sina skaderegleringsprocesser och har proaktivt satt upp mål för att mäta detta. Råd och kunskap om skadeförebyggande åtgärder distribueras aktivt till kunder, men åtgärderna är inte proaktivt målinriktade och mätbara. Leverantörer får tydliga hållbarhetskrav, men inga betydande hållbarhetsaspekter beaktas i kundbedömningen.



Pohjantähti har vissa processer för att begränsa materialanvändningen i sin skadereglering, vilket görs i samarbete med lokala verkstäder. Detta arbete drivs emellertid inte av tydliga mål. Kunderna får skadeförebyggande råd och incitament, men åtgärderna är inte proaktivt riktade. Hållbarhet diskuteras med leverantörer men kraven på dem kan bli mer ambitiösa. Hållbarhet beaktas begränsat i kundbedömning.

Resultat



Protector har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget strävar efter att minska och aktivt mäta sitt koldioxidavtryck i sin skadereglering och har ett tydligt fokus på riskförebyggande. Det är emellertid oklart hur detta implementeras i praktiken inom detta produktområde i Finland.



Turva strävar generellt efter att minimera materialanvändningen i sin skadereglering genom att till exempel rikta in sig på och mäta andelen återvunnet material, men ambitionsnivån kan öka. Allmänna råd om skadeförebyggande åtgärder distribueras till kunder, men det görs inte på ett systematiskt proaktivt sätt. Tydliga krav ställs på leverantörer, men inga hållbarhetsaspekter beaktas vid utvärdering av kunder.



AIG erbjuder ingen fordonsförsäkring på den finska marknaden.

Resultat

Skadeförsäkring - Transport

Hållbarhet i skadeförsäkringar

Inom detta perspektiv bedöms försäkringsbolagens integration av hållbarhetsaspekter i skadereglering, 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

Bolag med grönt betyg arbetar aktivt med skadeförebyggande insatser för att minimera förluster och proaktivt dela kunskap om skadeförebyggande åtgärder med kunder. De kräver att leverantörerna följer deras uppförandekod för att säkerställa hållbarhetsintegrering genom hela processen att teckna försäkringar. Hållbarhetskriterier beaktas även i kundrelationer, där de ibland påverkar beslutet att erbjuda försäkringar.

● Gula bolag

Bolag med gult betyg vidtar skadeförebyggande åtgärder och engagerar sig i kunskapsutbyte med kunder, men deras processer är ofta mindre tydliga och systematiska än hos bolag med grönt betyg. Kraven på leverantörerna varierar, men de flesta bolag kan höja ambitionsnivån. Vissa bolag beaktar hållbarhetskriterier när de tillhandahåller försäkringserbudanden till kunder, men detta görs ofta inte i samma utsträckning som hos bolag med grönt betyg.

● Röda bolag

Bolag med rött betyg är mindre ambitiösa i sin hållbarhetsintegration och är i viss utsträckning mindre transparenta om sina processer. Medan allmänna åtgärder vidtas för att säkerställa hållbarhetsaspekter i processen att teckna försäkringar, beskrivs deras processer mindre detaljerat och de är ofta mindre ambitiösa än hos bolag med grönt och gult betyg.





Ratings


Skadeförsäkring - Transport

Resultat


 **If** granskar systematiskt skadestatistik för att styra dialoger om förebyggande åtgärder med kunder. Kunskap om ämnet distribueras också aktivt digitalt till kunderna. En uppförandekod för leverantörer baserad på FN:s Global Compact används gentemot leverantörer under hela processen att teckna försäkringar, vilket säkerställer att ett minimum av hållbarhetsstandarder uppfylls. If samarbetar även med kunder för att säkerställa att de följer liknande standarder.


 **Pohjola** utvärderar skadestatistik och deltar i skadeförebyggande projekt. Alla leverantörer måste följa deras uppförandekod, som inkluderar ESG-kriterier. Vissa kunder erbjuds eller nekats försäkring specifikt utgående från hållbarhetsaspekter.


 **AIG** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget har en tydlig uppförandekod för leverantörer och ett åtagande att uppnå nettonoll i sin process att teckna försäkringar. Medan dessa är interna åtaganden som bör täcka alla länder, är det fortfarande oklart vad som görs för att uppnå detta inom detta produktområde i Finland. AIG har dessutom noggranna processer för hantering av ESG-risker.


 **Lokaltapiola** arbetar tillsammans med sina partner för att återvinna skadade varor. Skadeförebyggande åtgärder diskuteras med kunder, där särskild prioritet ges till kunder med hög skadefrekvens. Leverantörer med tillförlitliga processer används, men inga tydliga krav eller uppförandekod beskrivs. Hållbarhet beaktas vid utvärderingen av kunder från fall till fall.

Resultat

 **Fennia** delar information och för dialoger med kunder om skadeförebyggande åtgärder. Trots att ansedda leverantörer används, har Fennia inte några tydliga hållbarhetsrelaterade krav på dem, eller erbjöd stöd till kunder i de fall upphandling sker genom dem.

 **Pohjantähtis** processer är huvudsakligen riskfokuserade, men en del skadeförebyggande vägledning ges till kunderna. Ingen integrering av hållbarhetsaspekter i beslut om upphandling eller försäkringsskydd beskrivs.

 **Protector** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget strävar efter att minska och aktivt mäta sitt koldioxidavtryck i sin skadereglering och har ett tydligt fokus på riskförebyggande åtgärder. Det är emellertid oklart hur detta implementeras i praktiken inom detta produktområde i Finland.

 **Turva** beskriver inte någon väsentlig integrering av hållbarhetsaspekter i processen att teckna försäkringar.

Resultat

Investeringar

Investeringar

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 ranking inom området "Hållbarhet i premieförvaltning".

● Gröna bolag

Bolag med grönt betyg implementerar robusta hållbarhetsprocesser i sin premieförvaltning. De använder välgrundade hållbarhetsanalyser och övervakar regelbundet investeringar med olika ESG-egenskaper. Investeringarna stöds av bolagens nettonollmål, vilket talar för deras hållbarhetsambitioner. Engagemang är en väsentlig del av bolagens strategier, som genomförs antingen med interna resurser eller externa leverantörer eller förvaltare. Tydliga och ambitiösa förväntningar ställs på externa förvaltare, som övervakas proaktivt.

● Gula bolag

Bolagen med gult betyg har robusta processer för att integrera hållbarhet i portföljhanteringen. De utnyttjar olika datakällor för att anpassa sig till sina definierade ESG-egenskaper. Deras ambitionsnivå är emel-



lertid ofta låg jämfört med bolag med grönt betyg. Denna klyfta kan visa sig inom områden såsom hållbarhetsintegration, engagemangsprocesser eller proaktiv kommunikation av förväntningar till externa förvaltare.

● Röda bolag

Bolagen med rött betyg är inte särskilt öppna med hur de integrerar hållbarhet i sina investeringsprocesser. Deras investeringar drivs av tydliga mål, men det är ofta oklart hur de arbetar för att uppnå dessa mål i praktiken.

Ratings

Investeringar

Tulos



If använder välgrundade analyser och har en rad metoder för att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsbeslut. Detta inkluderar riktade investeringar i gröna och hållbarhetsrelaterade obligationer. Påverkansdialoger genomförs genom en extern leverantör. Företaget har också satt upp vetenskapligt baserade mål som täcker investeringarna. Detta säkerställer regelbunden övervakning av portföljens hållbarhetsnivå.



LokalTapiola använder en robust datatäckning för att integrera hållbarhet i hela portföljen, inklusive specifika hållbarhetsmålriktade mandat med förbättrade kriterier. Aktivt engagemang bedrivs med innehavare kring hållbarhetsfrågor och bolaget har satt upp ett nettonollmål som täcker portföljen. De ställer proaktivt ambitiösa krav på externa förvaltare att följa deras hållbarhetspolicy.



Pohjantähti förvaltar sina investeringar i enlighet med sina fastställda nettonollmål. De ställer tydliga och ambitiösa krav på externa förvaltare i enlighet med detta och för proaktiva dialoger för att få dem att förbättra sin hållbarhetsintegration. Externa förvaltare förväntas vidare använda sig av gedigna analyser och följa Pohjantähtis hållbarhetspolicy.



Fennia har god datatäckning och bolagets metod för att integrera hållbarhet varierar per tillgångsklass. Tydliga krav ställs på externa förvaltare, varav en stor andel har nettonollmål. Fennia engagerar sig emellertid inte aktivt internt och har ett begränsat engagemang gentemot externa förvaltare.

Tulos



Pohjola har en robust datatäckning som man använder för att integrera hållbarhet i hela portföljen och i hållbarhetsförbättrade mandat. Företaget har ett nettonollmål, men inget väsentligt internt påverkansarbete beskrivs. Relevanta krav ställs på externa förvaltare, bland annat att iakttä Pohjolas hållbarhetspolicy och påverkansverksamhet, även om detta kunde följas upp mer proaktivt.



Protector har god tillgång till hållbarhetsanalyser som används för att integrera hållbarhet i hela portföljen. Hållbarhetsinriktade investeringar är emellertid begränsade. Protector strävar efter att minimera koldioxidintensiteten, men arbetar fortfarande med att formalisera ett nettonollmål. Påverkansdialoger hålls internt och tydliga krav ställs på externa förvaltare.



AIG har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Ett nettonollmål sätts för investeringsportföljen och ESG-faktorer beaktas i investeringsbeslut. Det är emellertid oklart hur de arbetar för att uppnå dessa mål i praktiken.



Turvas investeringar styrs av nettonollmål men beskrivs i övrigt mycket lite i detalj. Förutom påverkansdialoger med externa förvaltare är det därför oklart hur företaget arbetar för att uppnå dessa mål i praktiken.

Resultat

Medvetenhet och samarbete

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

Bolagen med grönt betyg har ett stort antal samarbeten som syftar till hållbara investeringar och försäkringar. Ibland bidrar de aktivt med innehåll till dessa samarbeten. Dessutom arbetar de aktivt med kunskapsspridning kring hållbarhet inom den egna organisationen genom både obligatoriska kurser och informellt utbyte. Utbildningar som är specifikt inriktade på relevanta områden, såsom hållbarhet i processen

att teckna försäkringar, skadeförebyggande åtgärder och klimatrisker, säkerställer tillämplighet i arbetstagarnas dagliga arbete. Bolagens styrelse och ledning får både hållbarhetsutbildning och incitament.

● Gula bolag

Bolagen med gult betyg deltar i ett fåtal samarbeten inom branschen, men deras engagemang är inte lika omfattande som hos bolagen med grönt betyg. De använder flera metoder för att sprida kunskap inom organisationen och erbjuder regelbunden utbildning för sina arbetstagare. Kurser som är direkt relaterade till hållbarhet inom försäkring erbjuds, vilket gör dem direkt tillämpliga i den dagliga verksamheten. Även om hållbarhetsutbildning ofta erbjuds både till styrelsen och företagsledningen är det inte alltid förenat med incitament.

● Röda bolag


Bolag med rött betyg har antingen väldigt få samarbeten eller erbjuder begränsade möjligheter till kunskapsutbyte internt. Vissa företag saknar transparens när det gäller internt och externt engagemang.





Ratings


Medvetenhet och samarbete

Resultat


 **If** är aktivt engagerat i och bidrar med innehåll till flera branschsamarbeten. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Utbildningarna handlar specifikt om hållbarhetsområden inom försäkringar och omfattar ämnen som skadeförebyggande åtgärder och tillämpning av uppförandekoden för leverantörer. ESG-kriterier är en del av ersättningspolicyn för styrelsen och företagsledningen.


 **Pohjola** deltar i flera samarbeten inom branschen. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Områden som omfattas av utbildningen är specifikt relaterade till hållbarhet inom försäkring, inklusive ämnen såsom klimatrisker och miljöcertifieringar. ESG-mål är en del av ersättningspolicyn för styrelsen och företagsledningen.


 **LokalTapiola** deltar i flera samarbeten inom branschen. Alla arbetstagare, inklusive ledningen, erbjuds kurser, men dessa är inte obligatoriska. Kurserna inkluderar ämnen såsom skadeförebyggande åtgärder och rådgivning och hållbarhetsaspekter inom skadereglering. Inga ESG-kriterier beskrivs som en del av styrelsens och ledningens ersättningspolicyer.


 **Pohjantähti** har ett fåtal branschsamarbeten, men dessa är relativt få. Alla arbetstagare, inklusive styrelsen och ledningen, genomgår regelbundet obligatorisk utbildning. Utbildningen inkluderar förståelse för klimatrisker och skadeförebyggande åtgärder och rådgivning. Inga ESG-kriterier beskrivs som en del av styrelsens och ledningens ersättningspolicyer.

Resultat

 **Turva** deltar bara i ett fåtal samarbeten. Bolagets externa engagemang har därmed utrymme för förbättringar. Alla arbetstagare, inklusive ledningen, genomgår kurser. Ämnena omfattar relevanta områden såsom skadeförebyggande åtgärder och rådgivning. Inga ESG-incitament beskrivs som en del av ledningens och styrelsens ersättningspolicyer.

 **AIG** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget deltar i flera samarbeten, men beskriver inte engagemangsnivån inom dessa. Allmänna utbildningar beskrivs, men det är inte tydligt om de täcker specifika hållbarhetsområden inom försäkring. Det är inte heller tydligt om ledningen eller styrelserna har specifika ESG-incitament eller utbildning.

 **Fennia** deltar i en del samarbeten inom branschen och sprider kunskap om hållbarhet genom interna evenemang och presentationer. Även om styrelsen genomgår hållbarhetsutbildningar erbjuds inga formella utbildningar till arbetstagarna.

 **Protector** har inte besvarat vår enkät, vilket signalerar en brist på öppenhet. Bolaget deltar i vissa samarbeten, men omfattningen av dess engagemang är oklart. Arbetstagarna får viss utbildning, men det är oklart vad och vem som omfattas.

Ordlista

Carbon Disclosure Project

CDP är ett internationellt samarbetsprojekt som syftar till att sänka bolagens klimatpåverkan och öka medvetenheten 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 portföljinnehavarna 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, där 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 investerareinitiativ "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 miljörela-

terade 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 långivare 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, arbetstagarers 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 Nordens ledande oberoende rådgivare och mäklare av försäkringar och finansiella produkter med en av Nordens största oberoende analysavdelningar. Byrån har en bred verksamhet inom fyra affärsområden: försäkringsrådgivning, förmögenhetsförvaltning och pensionsrådgivning, fintech och HR-system.

Denna analys har upprättats av Söderberg & Partners Wealth Management AB ("Söderberg & Partners" och/eller "Bolaget"), ett värdepappersinstitut med tillstånd att som sidotjänst upprätta och distribuera investerings- och finansieringsanalyser samt andra allmänna rekommendationer avseende handel med finansiella instrument. Analysen är baserad på källor som anses vara tillförlitliga och i god tro. Söderberg & Partners ansvarar inte för riktigheten i informationen eller för eventuella fel eller brister i bearbetningen av den. Eftersom marknaderna är i ständig förändring bör investerare säkerställa att analysen hålls uppdaterad.

Analysen är avsedd att ge Söderberg & Partners kunder allmänna rekommendationer och utgör därför inte personlig investeringsrådgivning i den mening som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller annan vid var tid gällande lagstiftning. Analysen bör inte ensam utgöra grund för beslut. Investerare bör söka finansiell rådgivning om lämpligheten av investeringar i de produkter som diskuteras i denna analys och förstå att framåtblickande uttalanden inte nödvändigtvis kommer att förverkligas. Tidigare resultat är inte en garanti för framtida resultat.

Söderberg & Partners hantering av intressekonflikter i investeringsrekommendationer är väsentlig och Bolaget har etablerat interna riktlinjer för att säkerställa analytikers integritet och oberoende samt för att identifiera, eliminera, undvika, hantera och/eller offentliggöra faktiska eller potentiella intressekonflikter hos analytiker eller Söderberg & Partners.

Söderberg & Partners ska inte hållas ansvarigt för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till utebliven vinst, som kan uppstå till följd av användningen av denna rapport eller dess innehåll. Inget material får distribueras, lånas eller kopieras för användning utan föregående tillstånd från Söderberg & Partners.