



# EUs taksonomi

Introduksjon og de konkrete kravene til skadeforsikring

Line Asker – DNB - Corporate Responsibility & Public Affairs



**The EU will:**



Become climate-neutral by 2050



Protect human life, animals and plants, by cutting pollution



Help companies become world leaders in clean products and technologies



Help ensure a just and inclusive transition



# EUs handlingsplan for bærekraftig finans



3 hovedformål:

1. Kanalisere kapital  
til grønne aktiviteter

2. Håndtere  
klimarisiko

3. Økt transparens  
(rapportering) om  
bærekraft



## EU's handlingsplan for bærekraftig finans



Taksonomi for bærekraftige økonomiske aktiviteter



Grønn merkeordning for finansprodukter



Referanseverdier for karbonavtrykk



Krav til ESG-offentliggjøring



ESG i finansiell rådgivning



ESG i kapitalkravsregelverket og regnskapsrapporteringen



# EUs taksonomi

## Bærebjelken i EUs handlingsplan



Et verktøy for å styre kapital til bærekraftige økonomiske aktiviteter

Taksonomi =  
Klassifiseringssystem

En liste/oppslagsverk

Innfører screeningkriterier (terskler) som definerer hvilke økonomiske aktiviteter som kan anses som bærekraftige

Trer i kraft i Norge i 1. halvår 2022

# Hva er konsekvensen av taksonomien for skadeforsikringselskaper?

## ➤ Nytt rapporteringskrav

- I første omgang for de børsnoterte med over 500 ansatte

## ➤ Omdømme og finansieringsbetingelser

- Hvor bærekraftig et skadeforsikringselskap fremstår kan få betydning for hvor attraktivt selskapet fremstår for investorer og andre interessenter, og kan få betydning for selskapets finansieringsbetingelser

# Hva taksonomien er og ikke er..

Taksonomien er:

Taksonomien er ikke:

- En liste over økonomiske aktiviteter som anses som bærekraftige for investeringsformål
- En obligatorisk liste å investere i, en rangering av gode og dårlige selskap, en merkeordning, en ekskluderingsliste

Hva taksonomien gjør:

Hva taksonomien ikke gjør:

- Definerer lavkarbon aktiviteter i tråd med Parisavtalen, samt omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter. Definerer aktiviteter som bidrar til bærekraftige aktiviteter innenfor flere miljømål.
- Definerer “brune” aktiviteter. Det som ikke er “grønt” er ikke nødvendigvis “brunt”

# Taksonomien er bygget opp rundt EUs seks miljømål

Begrensning  
av  
klimaendringer



Klima-  
tilpasning



Bærekraftig  
bruk av vann  
og marine  
ressurser



Sirkulær-  
økonomi



Begrensning  
av forurensing



Biomangfold  
og beskyttelse  
av  
økosystemer



- Det foreligger kun kriterier for de to klimamålene p.t. Kriterier for de fire andre miljømålene skal ferdigstilles i løpt av 2022.



# Hvilke økonomiske aktiviteter er bærekraftige?

**1** 1. Bidrar vesentlig til minst ett av seks miljømål

+

**2** 2. Gjør ikke vesentlig skade på noen av de andre miljømålene

+

**3** 3. Oppfyller minimumskrav til sosiale forhold og styring



Begrensning av klimaendringer



Klimatilpasning



Bærekraftig bruk og beskyttelse vann og marine ressuser



Sirkulærøkonomi

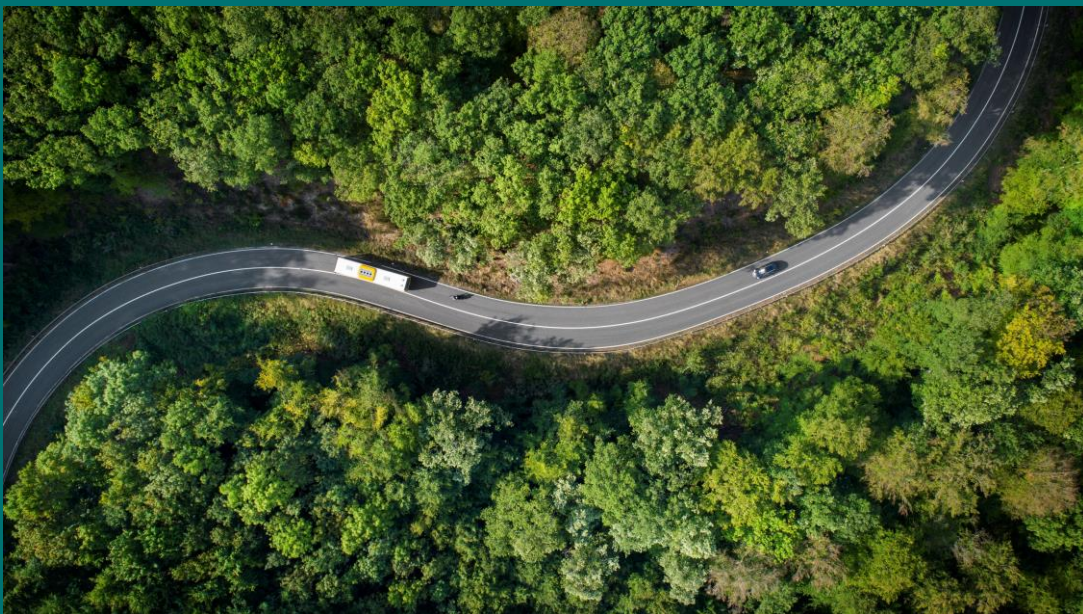


Begrensning av forurensning



Biomangfold og beskyttelse av økosystemer

# Hvilke aktører gjelder taksonomien for?



## 1. Finansmarkedsdeltakere

Kapitalforvaltere som tilbyr bærekraftige investeringsprodukter (fond mv.)

Store kapitalforvaltere mv. (> 500 ansatte)

## 2. Store selskap

FY2022: Store børsnoterte foretak, inkl. banker og forsikringsselskap (> 500 ansatte)

FY2023?: Rapporteringskravet vil utvides til å omfatte alle store foretak\*

\*Oppfyller to av tre kriterier:

1. Ansatte > 250. 2. Omsetning >40 mEUR. 3. Balanse >20 mEUR

# Rapporteringskravet i EUs taksonomi

## Ikke-finansielle selskap

Tre KPI'er:



Andel **OMSETNING**  
fra taksonomi-  
relaterte produkter  
og tjenester

Andel  
**INVESTERINGER**  
knyttet til  
taksonomirelaterte  
eiendeler/prosesser

Andel  
**DRIFTSKOSTNADER**  
knyttet til  
taksonomirelaterte  
eiendeler/prosesser

# Rapporteringskravet i EUs taksonomi

## Finansforetak generelt

- **Kapitalforvaltere mv.:** Andel investeringer i grønne selskaper (Green Investment Ratio)
- **Banker:** Andel utlån mv. som finansierer grønne aktiviteter (Green Asset Ratio)
- **Skadeforsikringsselskaper:** En «hybrid»

## Skadeforsikringsselskaper

KPI'ene omfatter både forsikringsaktiviteten og investeringsaktiviteten.

### **KPI 1: Investerings-KPI**

Andel av investeringer som er investert grønne aktiviteter

### **KPI 2: Forsikrings-KPI**

Hvilken andel av forsikringsaktiviteten bidrar til klimatilpasning i tråd med kravene i taksonomien

# Tidslinje – EU

## 1. Januar 2022

(for finansåret 2021):

Store børsnoterte selskaper, inkl. banker og forsikringsselskaper, må rapportere på **dekkete (men ikke grønne) aktiviteter** (for FY2021)

– for de to klimamålene

## 1. Januar 2023

(for finansåret 2022):

Store børsnoterte selskaper må rapportere på grønne aktiviteter og de tre KPlene

– for alle seks miljømål

## 1. Januar 2024

(for finansåret 2023):

Andre store selskaper\* må rapportere

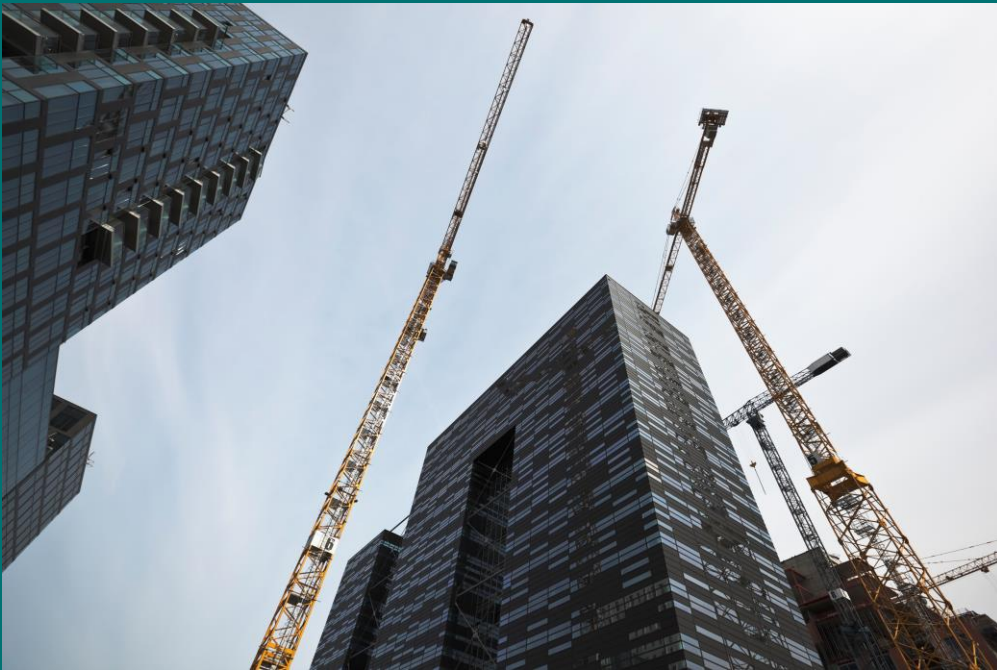
**Full rapportering** for kapitalforvaltere, banker og **forsikringsselskaper**

\*Oppfyller to av tre kriterier:

1. Ansatte > 250
2. Omsetning >40 mEUR
3. Balanse >20 mEUR

OBS. Tredde ikke i kraft i Norge 1. januar. Kun oppfordring om rapportering.

# Hvilke krav stilles til "grønn" skadeforsikring?

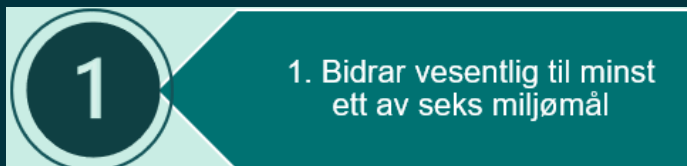


- Skadeforsikring er inkludert i taksonomien under miljømål 2: **Klimatilpasning**.

Forsikring av klimarelaterte skader knyttet til følgende skadeforsikringsprodukter omfattes:

- Helseforsikring
- Inntektsforsikring
- Lønnskompensasjon (arbeidstakere)
- Bilforsikring ('motor vehicle')
- Fly- og transportforsikring
- Eiendomsforsikring (brann og annen skade)
- "Assistanse"

# Taksonomikriterier - Skadeforsikring



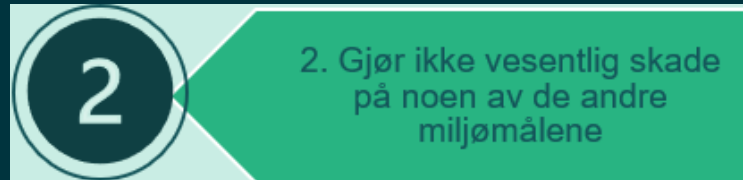
## Steg 1 - Betydelig bidrag til klimatilpasning

- Bruk av sofistikerte modeller for klimarisiko og offentliggjøring av hvordan selskapet vurderer klimarisiko
- Incentiver for skadeforebygging
- Kartlegging av kunders behov for forsikring mot klimarisiko, og tilbud av forsikring i henhold til kunders behov
- Deling av skadedata og effektiv behandling av erstatningskrav
- Høy standard for beredskap ved skade

Technical screening criteria
Substantial contribution to climate change adaptation
<i>1. Leadership in modelling and pricing of climate risks:</i>
1.1. The insurance activity uses state-of-the-art modelling techniques that: <ul style="list-style-type: none"><li>(a) properly reflect climate change risks;</li><li>(b) do not only rely on historical trend;</li><li>(c) integrate forward-looking scenarios.</li></ul>
1.2. The insurer publicly discloses how the climate change risks are considered in the insurance activity.
1.3. With the exception of legal restrictions on contractual conditions and insurance premiums, the insurance activity provides incentives for risk reduction by setting out the (pre)-conditions for the insurance coverage of risk and by acting as a price signal of risk. For the purpose of this point, reduced premiums or deductibles, possibly based on supportive information on existing/possible actions, to policyholders who protect an asset or activity against natural catastrophes damages may be considered an incentive for risk reduction.
1.4. After a climate risk event, the insurer provides information on the conditions under which coverage under the insurance activity could be renewed or maintained and in particular the benefits of building better in that context.
<i>2. Product design:</i>
2.1. Insurance products sold under the insurance activity offer risk-based rewards for preventive actions taken by policyholders.  For the purpose of this point, where a policyholder has invested in adaptation measures, lower premiums may be considered as a risk-based reward for preventive actions taken by policyholders.  By way of derogation from this point, where legal restrictions on contractual conditions and insurance premiums prevent the insurance or reinsurance company from providing risk-based rewards, insurance products may instead provide to customers measures in relation to an asset, an activity, or people that prevent or protect against natural catastrophes. Such measures may be provided as information or advice to customers on climate risks and preventive measures that customers could take.
2.2. The distribution strategy for such products covers measures to ensure that policyholders are informed on the relevance of preventive measures that they could take, for the terms and conditions of the insurance coverage, including any impact of such measures on the insurance coverage or the premium level.

Kriteriene er detaljerte og listet opp i sin helhet i punkt 10.1. i såkalte delegerede rettsakter: [resource.html \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/economy_finance/technical-screening-criteria_en)

# Taksonomikriterier - Skadeforsikring



## Steg 2. Ikke vesentlig skade andre miljømål

- Forsikring av aktiviteter eller eiendeler for utvinning, lagring, transport og produksjon av fossilt brennstoff vil ikke kunne regnes som bærekraftig.

## Steg 3. Oppfylle minimumskrav til sosiale forhold og styring

- Aktiviteten utføres i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder ILO-konvensjoner.



# Detaljerte rapporteringsmaler

## KPI 1: Investerings-KPI

Andel av investeringer som er investert grønne aktiviteter (vektet gj.snitt)

*Template: The proportion of the insurance or reinsurance undertaking's investments that are directed at funding, or are associated with, Taxonomy-aligned in relation to total investments*

<p>The weighted average value of all the investments of insurance or reinsurance undertakings that are directed at funding, or are associated with Taxonomy-aligned economic activities <b>relative to the value of total assets covered by the KPI</b>, with following weights for investments in undertakings per below: Turnover-based: % Capital expenditures-based: %</p>	<p>The weighted average value of all the investments of insurance or reinsurance undertakings that are directed at funding, or are associated with Taxonomy-aligned economic activities, with following weights for investments in undertakings per below: Turnover-based: [monetary amount] Capital expenditures-based: [monetary amount]</p>
<p>The percentage of assets covered by the KPI relative to total investments of insurance or reinsurance undertakings (total AuM). Excluding investments in sovereign entities. Coverage ratio: %</p>	<p>The monetary value of assets covered by the KPI. Excluding investments in sovereign entities. Coverage: [monetary amount]</p>

## KPI 2: Forsikrings-KPI

Andel av forsikringsaktiviteten bidrar til klimatilpasning i tråd med taksonomien

*Template: The underwriting KPI for non-life insurance and reinsurance undertakings*

Economic activities (1)	Absolute premiums, year t (2)	Proportion of premium, year t (3)	Proportion of premium, year t-1 (4)	Climate change adaptation (5)	Climate change mitigation (7)	Water and marine resources (8)	INSI (on % Significant Items)				Category (transitional activity (T)) (13)	Category (transition at activity (T)) (14)
							Circular economy (9)	Pollution (10)	Biodiversity and ecosystems (11)	Minimum safeguards (12)		
	Currency	%	%	%	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	E	T
<b>A.1. Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-aligned activities (environmentally sustainable)</b>											<b>E</b>	
A.1.1 Of which reinsured											E	
A.1.2 Of which stemming from reinsurance activity											E	
A.1.2.1 Of which reinsured (retrocession)											E	
<b>A.2 Activities not included in A1</b>											-	
<b>Total (A.1 + A.2)</b>											-	

I tillegg må det gis en rekke kvalitative opplysninger. Alle detaljer finnes her: [taxonomy-regulation-delegated-act-2021-4987-annex-9-11\\_en.pdf](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A2021-4987-annex-9-11) (europa.eu)

DNB

