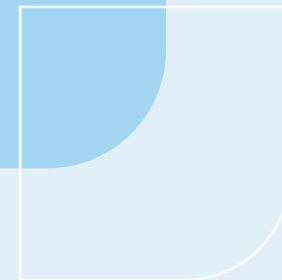


Rondetafelgesprek transparantie, rapportage en de CSRD



10.10 – 11.00

Presentatie SER

CSRD en de overlap met de afspraken in het IMVO Convenant voor de Verzekeringsector



Fleur Meerman
en Pascale
Langereis

Pauze
15 min

11.15 – 12.30

Rondetafel gesprek

1. Dubbele materialiteit vs due diligence IMVO
2. Transparantie vereisten IMVO convenant vs CSRD
3. Inrichting van de duurzaamheidsrapportageketen

Vorbereid door
Achmea en
Athora



ATHORA

Lunch

Reikwijdte van de CSRD

1. Grote B.V.'s, N.V.'s en organisaties van openbaar belang, die voldoen aan twee van de criteria

- (i) balanstotaal > € 20 miljoen
- (ii) netto-omzet > € 40 miljoen
- (iii) ≥ 250 werknemers



2. Middelgrote en kleine beursvennootschappen en organisaties van openbaar belang

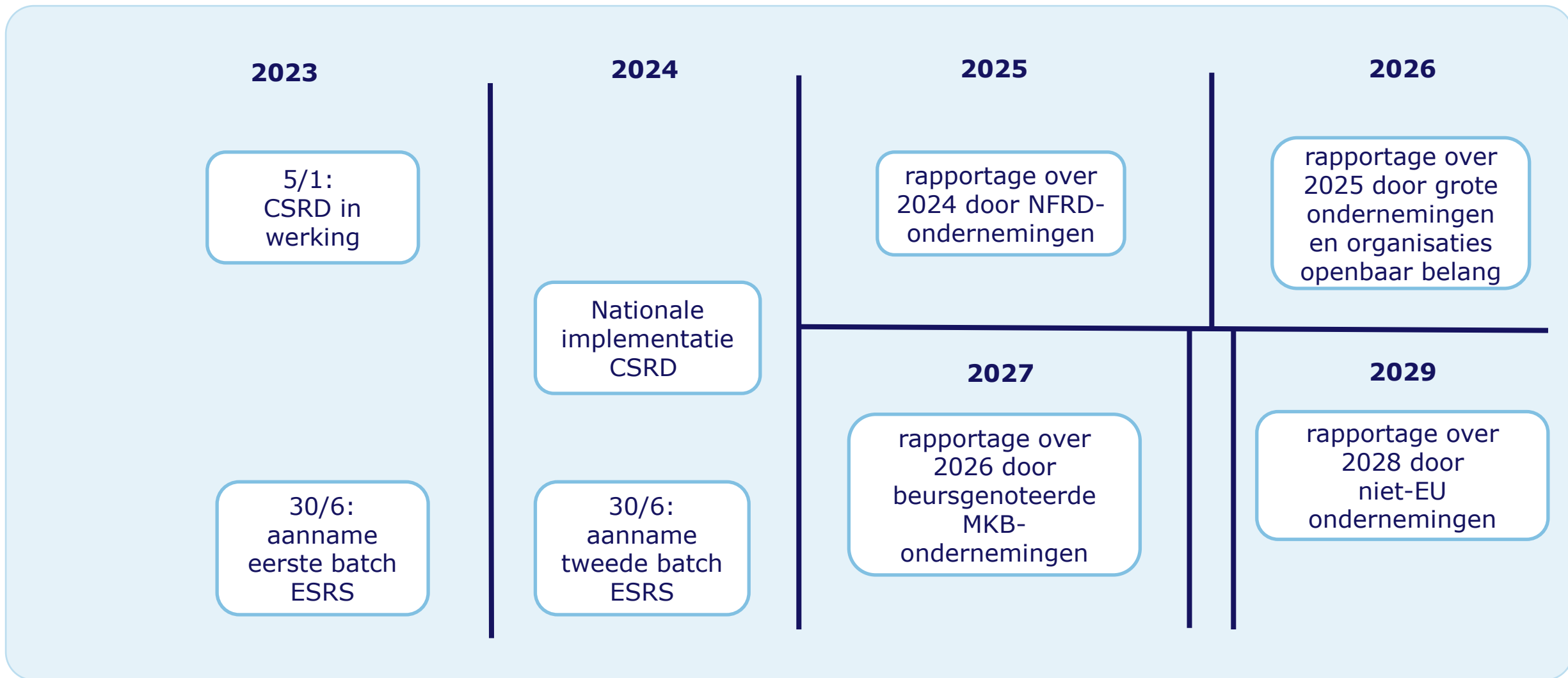
3. Bepaalde niet-EU ondernemingen:

- (i) twee opeenvolgende boekjaren meer dan 150 miljoen euro netto omzet binnen de EU; en
- (ii) hebben een grote dochter, middelgrote of kleine beursgenoteerde dochter en/of een bijkantoor met een netto-omzet van meer dan 40 miljoen euro

- Onderneming buiten reikwijdte maar met ondernemingen in waardeketen die er wel onder vallen
 - Kunnen verzoeken voor informatie van klanten of leveranciers krijgen die gedeeld moeten worden

Onderstaande tabel bevat de criteria en verwijzing naar de artikelen in het Burgerlijk Wetboek (BW) waarin deze grensbedragen staan:

	Micro Art. 2:395a BW	Klein Art. 2:396 BW	Middelgroot Art. 2:397 BW	Groot
Activa	Niet meer dan € 350.000	Niet meer dan € 6 miljoen	Niet meer dan € 20 miljoen	Meer dan € 20 miljoen
Omzet	Niet meer dan € 700.000	Niet meer dan € 12 miljoen	Niet meer dan € 40 miljoen	Meer dan € 40 miljoen
Werknemers	Minder dan 10	Minder dan 50	Minder dan 250	250 of meer



Kernpunten van de verplichte duurzaamheidsverslaglegging

- Sector agnostische (van toepassing op alle bedrijven), sector-specifieke (alleen per sector) en entiteit specifieke standaarden (bedrijfsspecifiek)



EU Richtlijn



Duurzaamheidsverslag
(ESG) onderdeel
jaarverslag



Accountantscontrole



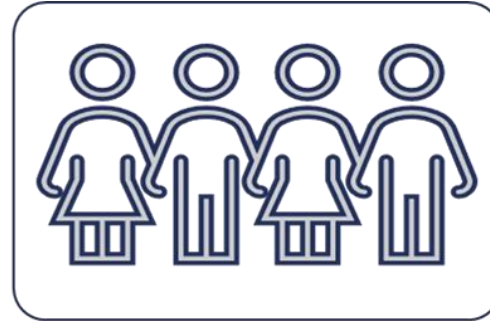
Digitaal toegankelijk

Inhoud van het duurzaamheidsverslag: ESRS



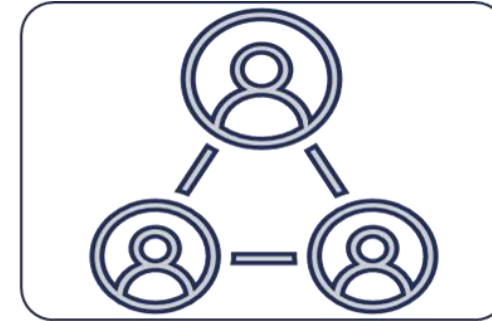
Environment

climate change
biodiversity and
ecosystems
pollution,
resource use and circular
economy,
water and marine
sources



Social

own workforce
workers in the value
chain
affected communities
consumers and end-
users)



Governance

business conduct

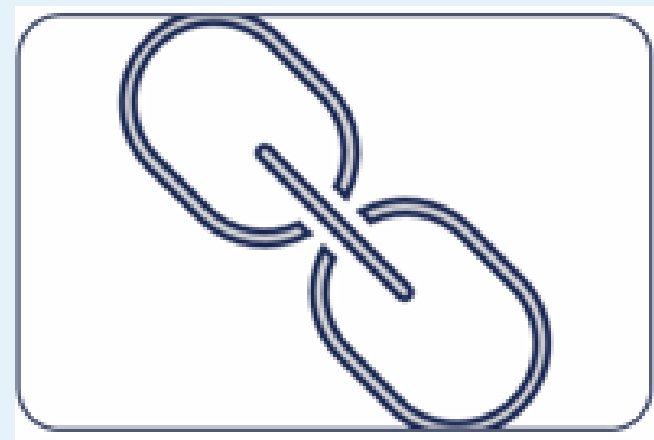
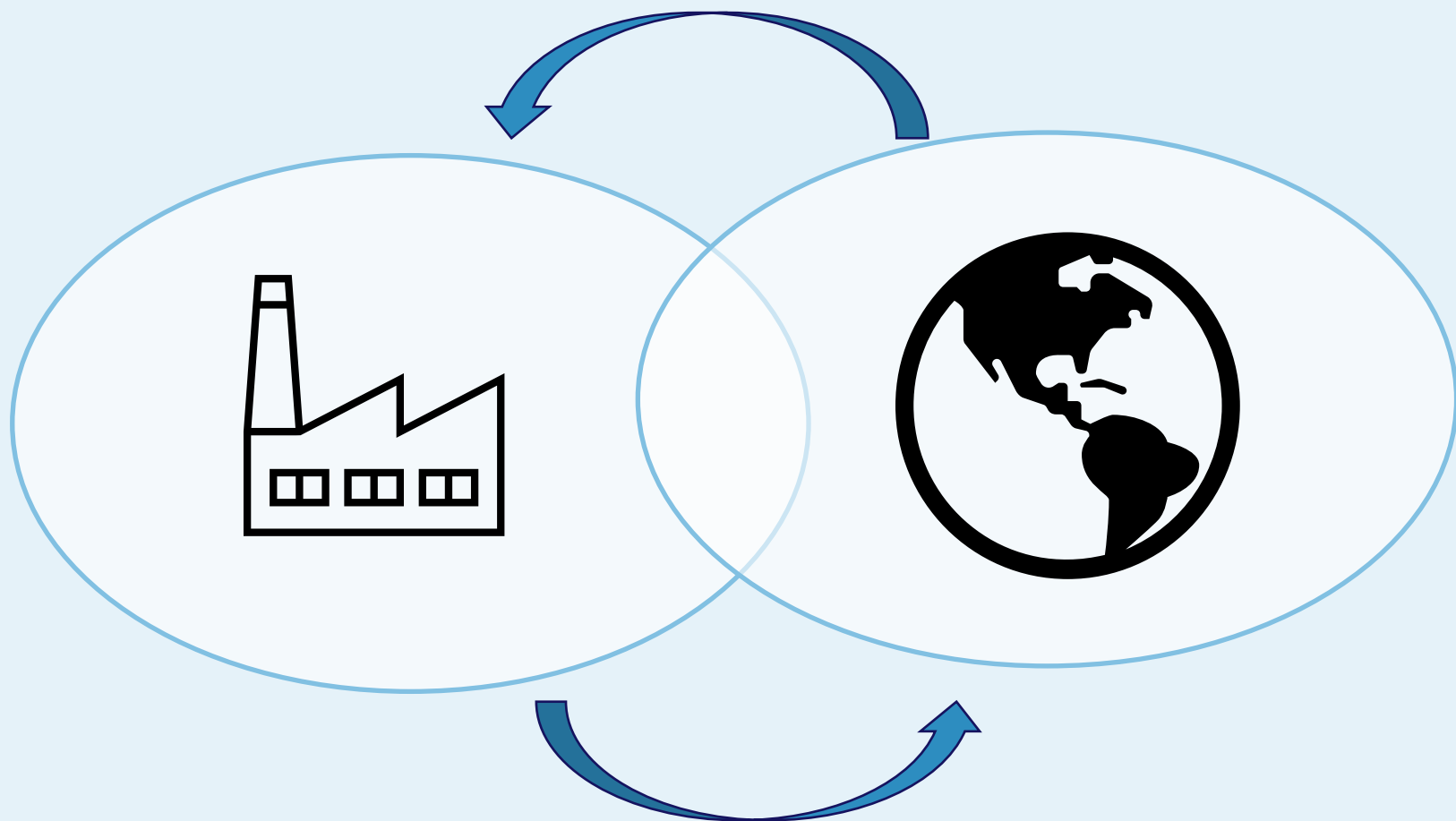
Dubbele materialiteit en waardeketen

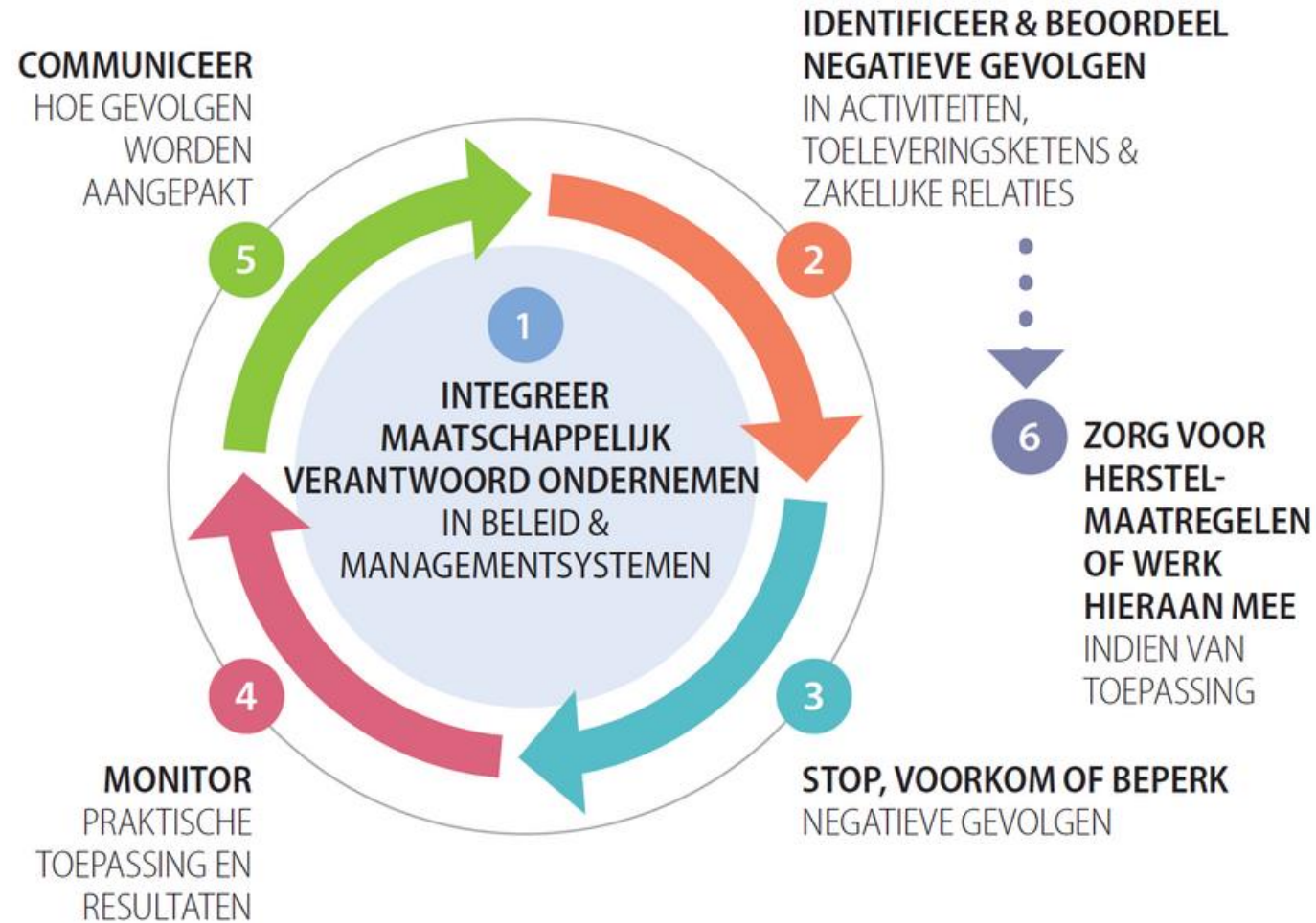
Verzekeringssector



Internationaal
MVO

SEK



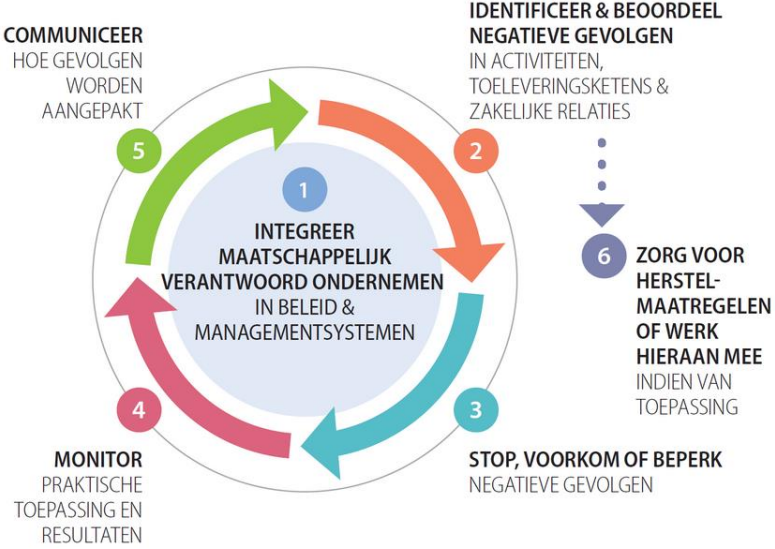
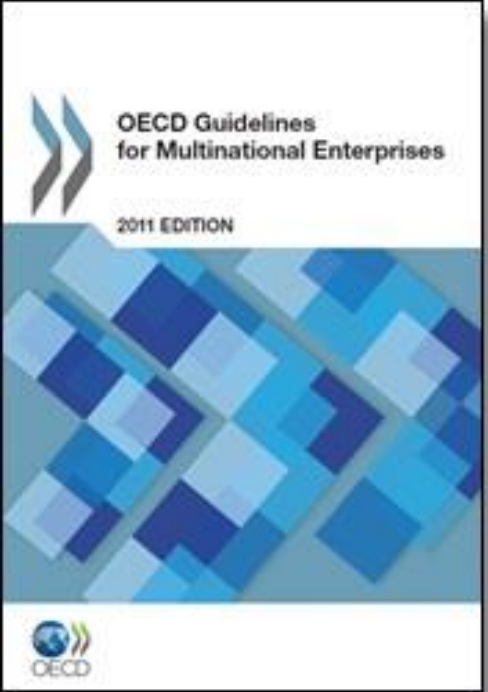




**De overlap tussen het IMVO-convenant
voor de verzekeringssector en de CSRD**

De Basis

THREE PILLARS of the UN GUIDING PRINCIPLES



Materiele scope

1 Reikwijdte van het convenant: beleggingen van de Nederlandse Verzekeraars

Het convenant richt zich op het voeren van verantwoord beleggingsbeleid door Verzekeraars, vanwege het internationale karakter van deze activiteit. Het gaat hierbij om het zoveel mogelijk voorkomen, beperken en zo nodig herstellen van eventuele negatieve impact op mens, dier en milieu. Dit convenant bevat de afspraken van de Partijen op het gebied van beleggingen.

3. Where applicable, the information referred to in paragraphs 1 and 2 shall contain information about the undertaking's own operations and about its value chain, including its products and services, its business relationships and its supply chain.


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>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 diligenceproces. ✓ - 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 toezichthoudende 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 toezichthoudende 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 informatieverschaffing vanuit de CSRD:

CSRD	Het IMVO-convenant
<p>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>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>

- 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 investeringsproces³;

ESG-beleggingsraamwerk
voor het thema
Dierenwelzijn



Themakader | Februari 2022

ESG-beleggingsraamwerk
voor het thema
Klimaat & energie



Themakader | Februari 2022

ESG-beleggingsraamwerk
voor het thema
Biodiversiteit



Themakader | Januari 2022

ESG-beleggingsraamwerk
voor het thema
Controversiële wapens
en wapenhandel met
hoog-risico landen



Themakader | April 2022

Rondetafel gesprek

1

Dubbele materialiteit **vs** due diligence IMVO

2

Transparantie vereisten IMVO convenant **vs** CSRD

3

Inrichting van de duurzaamheidsrapportage-keten

Onderwerp 1 Dubbele materialiteit vs Due diligence IMVO

Stelling 1

We beleggen in andere financiële instelling en sluiten een bepaalde activiteit uit bijvoorbeeld tabak . Maar de betreffende financiële instelling belegt misschien wel weer in tabak.

Stelling 2

We maken gebruik van glasherstelbedrijven die inkopen bij groothandels die weer glas inkopen bij glasfabrieken en die verbruiken uiteraard veel energie en grondstoffen voor de productie van glas

Onderwerp 2 Transparantie vereisten IMVO covenant vs CSRD

Dilemma

Rapporteren volgens de CSRD vereisten zoals vastgelegd in ESRS standaarden vs de covenant verplichtingen die zijn gericht op een ESG risico analyse van de beleggingsportefeuille waar vervolgens op basis van de meest *salient* risico's thematisch beleid wordt opgesteld en uitgevoerd. Hoe verhouden deze zich tot elkaar?

Onderwerp 3

Inrichting van de duurzaamheidsrapportageketen

Overzicht handreikingen transparantie

Verzekeringsector  | SEER



Prioriteiten stellen in ESG-due diligence

Handreiking | Mei 2021

Verzekeringsector  | SEER



Rapporteren over de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's)

Handreiking | Mei 2021

Verzekeringsector  | SEER



Zinnvolle prestatie-indicatoren voor de rapportage over de effectiviteit van ESG-beleid

Paper | Mei 2021

Verzekeringsector  | SEER



Transparantie over screening en monitoring

Handreiking | Juni 2022

Verzekeringsector  | SEER



Transparantie over investeringskeuzes


Handreiking | Februari 2022


Verzekeringsector  | SEER



Transparantie over genomen acties na melding van ernstige misstanden

Handreiking | Juli 2021

Verzekeringsector  | SEER



UNGP Reporting Framework

Handreiking | Februari 2022

Verzekeringsector  | SEER



Transparantie over engagement

Handreiking | Juli 2021

