

## Reactie Stuurgroep op monitoringsrapport (januari - december 2021)

Voor ons ligt het vierde monitoringsrapport van het IMVO-convenant voor de verzekeringssector. Dit rapport van de onafhankelijke Monitoringscommissie meet de voortgang van de afspraken uit het convenant in het jaar 2021, het voorlaatste voordat het Convenant eindigt.

### Proces

Er zijn drie verschillen ten opzichte van vorige rapporten:

- De focus van de monitoringscommissie heeft gelegen op de resultaten van de (middel)grote verzekeraars, waarbij de verplichting om overall bewijslast te verstrekken is verzaamd. Daarom zijn sommige cijfers omlaag bijgesteld ten opzichte van vorig jaar.
- De monitoring van kleine verzekeraars over 2021 is vereenvoudigd tot een *self assessment*.
- Dit jaar is voor het eerst het "percentage belegd vermogen" toegevoegd. In aanvulling op de percentages van het aandeel verzekeraars dat aan een bepaalde afspraak voldoet zegt het percentage belegd vermogen ook iets over de reikwijdte en impact van de resultaten.

### Conclusie

De onafhankelijke Monitoringscommissie concludeert dat nog geen verzekeraar volledig voldoet aan alle afspraken van het convenant. Bovendien is het gat tussen wat bereikt moet worden en waar verzekeraars staan in 2021 niet gedicht. Op alle onderdelen van het Convenant moeten verzekeraars een flinke inhaalslag maken. Wel concludeert de monitoringscommissie dat op elk onderdeel meerdere verzekeraars voldoen, onafhankelijk van de grootte van de verzekeraar. Het is dus voor elke verzekeraar haalbaar om voortgang te boeken. De Stuurgroep ziet dit als aanmoediging voor alle verzekeraars om in het laatste convenantsjaar zich in te spannen om de scores te verbeteren.

### Opvallende inzichten van de monitoringscommissie

#### 1. *ESG-risicoanalyse*

De Monitoringscommissie constateert dat acties die worden ondernomen door verzekeraars onder de noemer 'ESG due diligence', zoals uitsluiten, engagement en stemmen, te vaak nog gebaseerd zijn op het financieel-risicomanagement van verzekeraars. Er wordt nog onvoldoende gekeken naar risico's op negatieve impacts voor benadeelden. Hiermee wordt een cruciaal onderdeel van het ESG due diligence proces overgeslagen. Een kwart van de verzekeraars doet dit wel op correcte wijze.

#### 2. *Intervisiesessies*

In 2021 is gestart met intervisiesessies, waar verzekeraars in kleine groepen bijeenkomen om gezamenlijk de implementatie van het convenant te bespreken. De opkomst is hoog en de sessies werden door verzekeraars als nuttig ervaren. De Monitoringscommissie moedigt de sector aan om de intervisie te gebruiken voor de benodigde verbeteringen.

#### 3. *Vermogensbeheerder*

Het gebrek aan voortgang bij verzekeraars lijkt in sommige gevallen voort te komen uit het feit dat er in fondsen wordt belegd van, of geselecteerd door, externe vermogensbeheerders. De Monitoringscommissie beveelt aan dat verzekeraars zich de resterende convenantsperiode inzetten om gezamenlijk te onderzoeken en actie te ondernemen om beter te voldoen aan het IMVO-convenant bij uitbesteding van het vermogen. Daar is nog winst te behalen.

## **Reflectie Stuurgroep**

De resultaten van het monitoringsrapport laten zien dat op drie van de vier due diligence stappen de cijfers van de implementatie van alle onderliggende afspraken gedaald zijn. Dat is een teleurstellende conclusie die vraagt om verbeteringen vanuit de sector. Daar waar verzekeraars de mogelijkheid hebben om veranderingen door te voeren maar dit nalaten vermoedt de monitoringscommissie een gebrek aan urgentie dan wel daadkracht om de afspraken te implementeren. De stuurgroep zal zich (blijvend) inzetten om de urgentie om afspraken te implementeren waar nodig te verhogen. Tegelijkertijd wordt op onderdelen vooruitgang geboekt. Kijkend naar het belegd vermogen zijn er ook onderdelen waar meer dan 90% van de sector voldoet. Dat is een hoopvol beeld.

De Stuurgroep ziet dat in het afgelopen kalenderjaar (2022) binnen het convenant veel werk is verzet om verzekeraars te stimuleren om due diligence te verankeren in hun bedrijfsvoering. Deze inspanningen dienen zich wel te vertalen naar betere scores in het aankomende en laatste rapport. De Stuurgroep roept verzekeraars derhalve op om ervoor te zorgen dat er ook in het laatste halfjaar van het convenant extra inspanning wordt geleverd. Verzekeraars kunnen zich immers middels het IMVO-convenant voorbereiden op toekomstige IMVO-wetgeving. In de laatste monitoringsperiode, die anderhalf jaar betreft (1 januari 2022 tot 30 juni 2023), hebben de verzekeraars een perfecte leeromgeving om voortgang te maken.

De Stuurgroep zal de resterende convenantsperiode ook benutten om het gesprek te voeren over de samenwerking tussen partijen na afloop van het convenant.