



# Benchmark Rapports ESG article 29

## Un premier exercice globalement convaincant et des axes de progression

La publication d'un rapport annuel public présentant la stratégie ESG (environnementaux, sociaux et gouvernance) de l'entreprise est devenue obligatoire pour l'ensemble des assureurs en 2022. Dans ce cadre, les assureurs sont amenés à présenter différentes informations en matière de gouvernance, de stratégie et de gestion des risques ainsi que l'impact de leur activité en matière de climat et de biodiversité. Nos experts ont choisi de réaliser un benchmark sur un **échantillon de près de 25 acteurs** (soit de plus de 2 400 Md€ d'encours) et de tout type d'organisme (banques assurance, assurances, mutuelles, institut de prévoyance et réassurance).

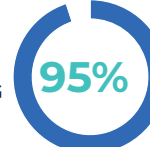
### Les grands constats



du panel intègre les enjeux ESG dans la définition de leur stratégie

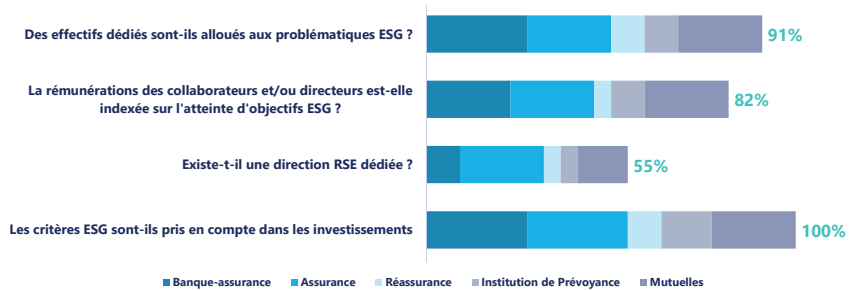


des acteurs ont revu leur politique d'investissements en intégrant les critères ESG



de taux de participation aux votes en assemblée générale

Un premier exercice globalement convaincant avec des rapports qui contiennent les informations demandées, voire plus pour certains avec les indicateurs de biodiversité qui ne seront exigés qu'à partir de 2023, et présentent (pour certains) des engagements clairs, précis et mesurables de la part des assureurs qui allouent des ressources humaines exclusivement à la gestion des risques ESG et à la RSE et adaptent leur gouvernance.



Une forte hétérogénéité, tant dans la présentation du rapport que dans la formalisation de l'engagement à appliquer une politique ESG ou encore dans les indicateurs de suivi, les méthodologies de calculs et les éléments de benchmark.

La majorité des acteurs s'appuient sur l'expertise et les ressources du gestionnaire d'actifs de leur groupe qui est souvent complétée par un fournisseur de données externe.

La nécessité de poursuivre les investissements engagés et prolonger la tendance pour améliorer la représentativité des études (couverture du portefeuille, nature des actifs couverts), la compréhension et le suivi des indicateurs ESG pour en quantifier les impacts et intégrer les indicateurs d'impacts sur la biodiversité.

### Les prochaines étapes selon nos experts

- Suivi des engagements pris à travers l'adhésion aux alliances et à l'accord de Paris
- Approfondissement de l'analyse des indicateurs ESG et des risques de durabilité
- Publication du second rapport ESG
- Second exercice climatique ACPR
- Intégration dans le pilotage stratégique et le suivi des risques (ORSA, appétence aux risques)



**Annabelle GARRIGUE**  
Senior Manager  
Modeling & Risk  
annabelle.garrigue@addactis.com



**Elie MERYGLOD**  
Senior Manager  
Modeling & Finance  
elie.meryglod@addactis.com



**Thibaut GILLIARD**  
Director, Deputy-Head of  
Modeling & Finance  
thibaut.gilliard@addactis.com



# LES DIFFERENTES DIMENSIONS DU BENCHMARK



Au-delà d'un positionnement marché, à travers ce benchmark nos experts partagent leurs analyses et convictions pour vous éclairer sur les enjeux ESG.



## Le baromètre addactis

- 1 Identification des risques de durabilité
- 2 Identification et description précises des risques de durabilité
- 3 Réflexion autour de la quantification de ces risques et identification des actifs exposés
- 4 Scoring du risque sur les actifs ou mesure de vulnérabilité des actifs
- 5 Evaluation de l'impact sur la valorisation des actifs

Note moyenne du panel :

3,2



## L'intégration de l'ESG dans la gouvernance et la stratégie

- Quelle place faite aux enjeux ESG dans la définition de la stratégie ? Quels sont les moyens alloués ? Quels sont les leviers mise en place pour l'accomplissement des objectifs ?
- Quels sont les choix d'exclusion réalisés dans les décisions d'investissement intégrant les critères ESG ?



## La quantification des impacts financiers

- Risque de durabilité : quelles sont les approches, méthodologies et évaluations réalisées ?
- Risque physique et risque de transition : quelles corrélations ont été observées ?



## L'évolution de l'offre et de la communication

- Quels sont les premiers enjeux de communication identifiés ?
- Quelle communication spécifique se déploie sur les enjeux ESG ?
- Comment cela s'intègre dans l'offre assurance sur la partie investissements, gestion des fonds ou sélection de supports en unité de comptes ?



## L'identification et mesure des risques ESG

- Quel est le niveau de maturité ?
- Quelle méthodologie de calcul adoptée ?
- Quelle est la valeur moyenne et la couverture sur :



Empreinte carbone  
*(émissions de CO<sub>2</sub> générées par les émetteurs détenus en portefeuille)*



Température du portefeuille  
*(alignement avec les accords de Paris)*



Destruction de la biodiversité  
*(pression de l'activité des émetteurs sur la biodiversité terrestre et aquatique)*



Actifs réels  
*(performance énergétique et environnementale des bâtiments détenus en portefeuille)*

## L'EXPERTISE ADDACTIS

Afin d'anticiper les impacts et l'évaluation des risques climatiques, addactis a mis en place un groupe de travail interne depuis 3 ans ayant vocation à :

- Assurer une veille réglementaire sur les sujets en lien avec les risques de durabilité / climatiques
- Réaliser des travaux de R&D à la fois sur les risques physiques et de transition en assurance de personnes et en assurance IARD.
- Définir une démarche standard d'appréhension des risques climatiques pour les sociétés d'assurance

L'engagement d'Addactis en faveur de la transition climatique, sociale et sociétale se traduit naturellement par l'accompagnement des assureurs dans la transformation de leur entreprise afin qu'ils soient acteurs de cette transition.

### Formation et organisation

- Formations administrateurs et réseaux
- Formation opérationnelles (équipes risques, ALM, actuariat)
- Gouvernance et organisation interne

### Audit, revue et benchmark

- Évolution modèles (intégration de règles de gestion, modélisation et application des chocs durabilité)
- Rapport ORSA
- Rapport Article 29
- Positionnement vis-à-vis des concurrents (benchmarks)

### Gestion et suivi des risques

- Évolution de la cartographie des risques
- Définitions d'indicateurs de pilotage
- Construction de tableaux de bord
- Intégration au cadre d'appétence

### Modélisation et quantification des risques

- Exercices climatiques
- Evaluation dans le cadre de l'ORSA (scénarios sur l'horizon du PMT)
- Étude des portefeuilles d'actifs (segmentation, expositions, outils)
- Analyse des garanties de passif (niveaux de couverture selon la situation géographique...)

### Gestion de projet

Pilotage de projets transverses (capacité à communiquer avec différents interlocuteurs (risques, actuariat, investissements, asset managers) et analyse des impacts multi-référentiels (IFRS 17, Solvabilité 2, ESG, GSE)