

Sustainability@SimmonsGermany

ESG für Versicherungen:

Underwriting, Deckungsumfang, Schadenbearbeitung

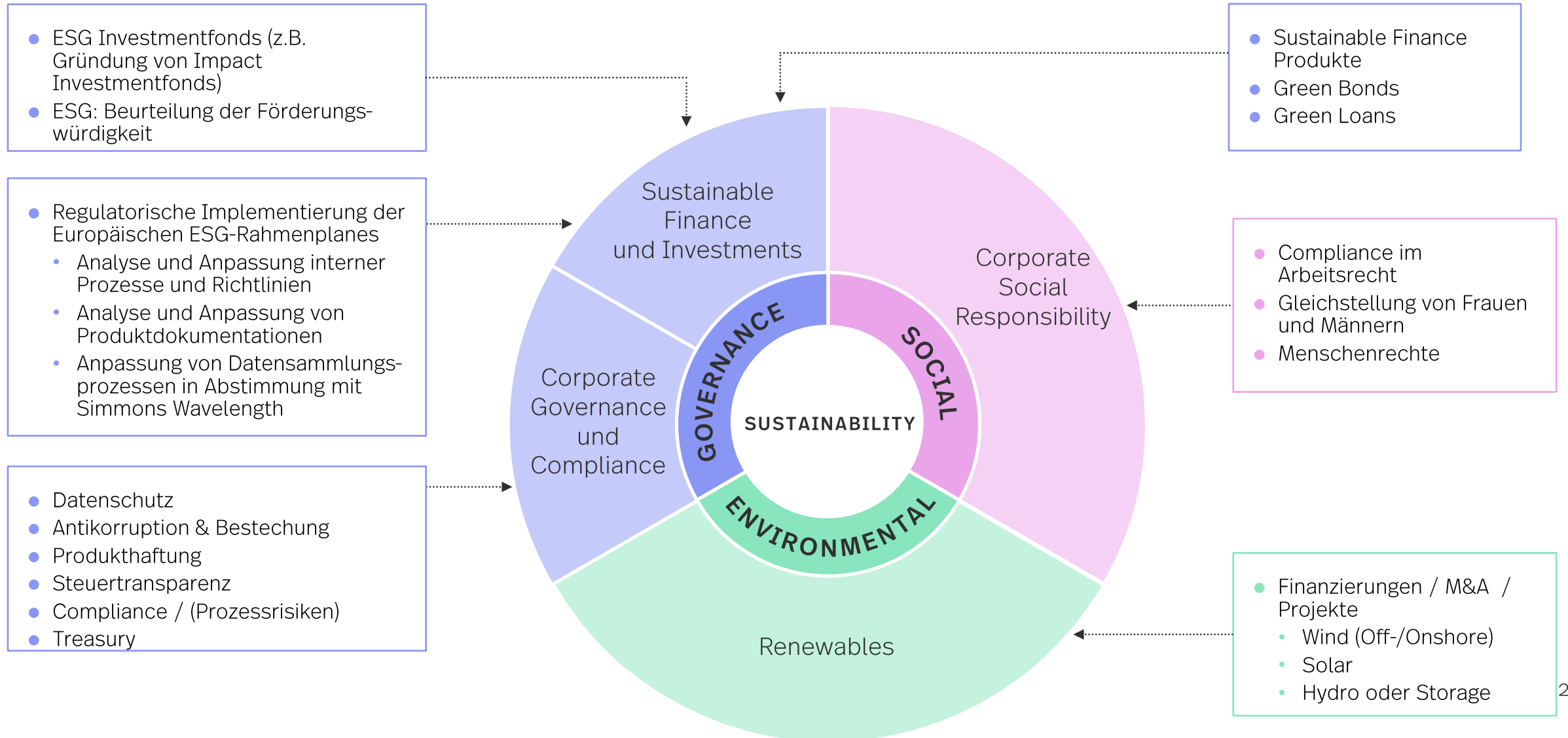
25 Januar 2022

Arnd Briese – Markel Deutschland
Udo Pickartz – Simmons & Simmons

ESG: So können wir Sie unterstützen



ESG



Sustainability@SimmonsGermany



Veranstaltungen

Unsere Veranstaltungen

Whistleblowing 3.0 –
Letzter Aufruf für
Compliance?

On Demand

On Demand



Scannen und
On Demand
anschauen

EU Taxonomy für
Bankprodukte

Beyond Greenwashing –
die wachsende
Bedeutung von ESG bei
M&A-Transaktionen

On Demand

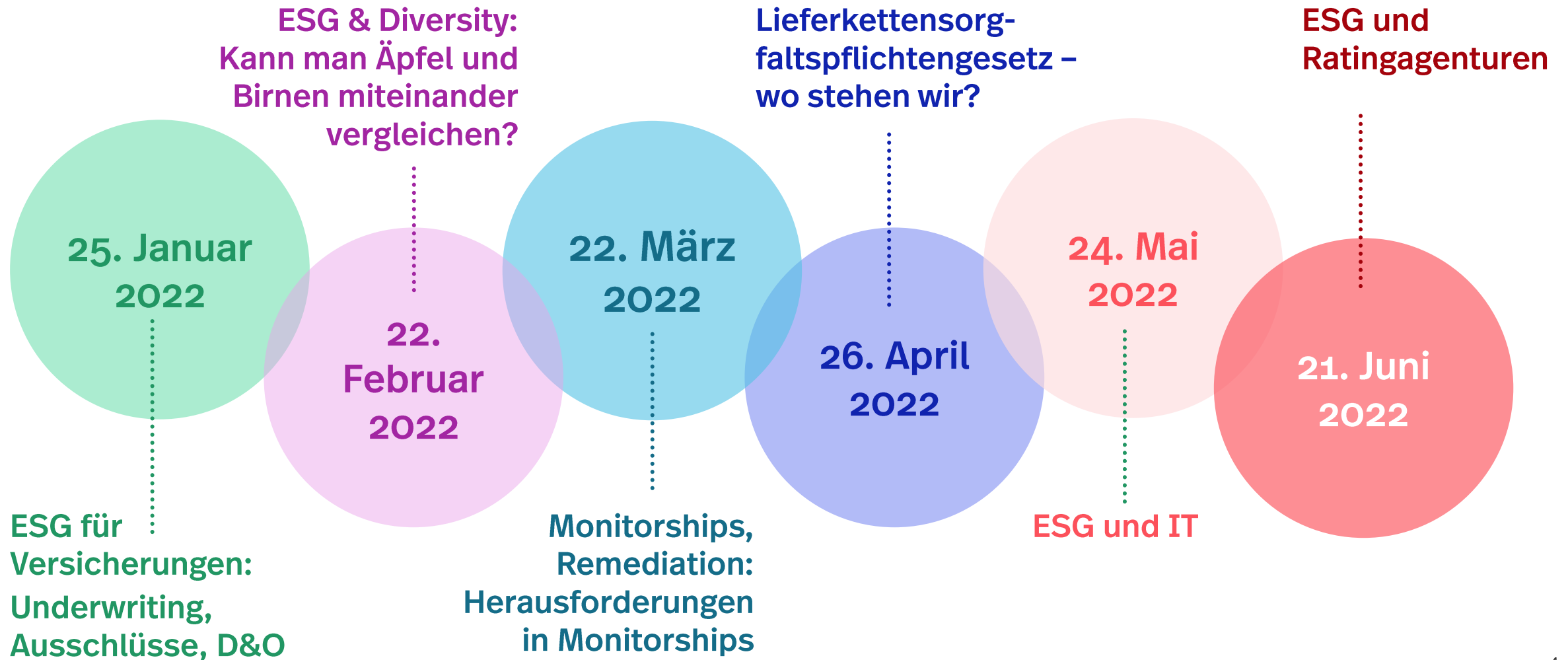
On Demand

Digitalisierung und
Nachhaltigkeit

Unsere Veranstaltungen 2022



Veranstaltungen 2022



Unsere Referenten heute



Referenten



Arnd Briese

Markel Deutschland

Head of Financial Lines
Syndikusrechtsanwalt

E arnd.briese@markel.de



Udo Pickartz

Simmons & Simmons LLP

Counsel
Versicherungsrecht

E udo.pickartz@simmons-simmons.com

ESG für Versicherungen

Underwriting,
Deckungsumfang,
Schadenbearbeitung

- Hintergrund – Was ist ESG?
- Aufsichtsrechtliche Themen und wichtige Verfahren
- Konsequenzen für Unternehmen im Allgemeinen
- D&O-Versicherung
- Underwriting
- Deckungsumfang
- Schadenbearbeitung
- Fragen

Environmental, Social and Governance – ESG

Evaluation der sog. “Corporate Social Responsibility” sowie ein neues Systems der aufsichtsrechtlichen Einflussnahme

- **E – Environmental / Umwelt:** berücksichtigt die direkten oder indirekten Umweltauswirkungen, einschließlich Energieverbrauch, Abfall, Umweltverschmutzung, CO₂-Emissionen, Erhaltung der natürlichen Ressourcen und Klimawandel. Es gibt eine Reihe konkreter Messgrößen, zu deren Einhaltung sich Länder und Unternehmen verpflichtet haben.
- **S – Soziales:** wie gestaltet ein Unternehmen seine Beziehungen zu seinen Mitarbeitern, Lieferanten, Kunden und der Gesellschaft, in der es tätig ist?
- **G – Governance:** Unternehmens- und Vorstandsstrukturen sowie Vielfalt. Wie geht die Unternehmensführung mit der Vergütung von Führungskräften, Audits, internen Kontrollen und Aktionärsrechten um? Wendet das Unternehmen genaue und transparente Rechnungslegungsmethoden an? Ist das Unternehmen an illegalen Aktivitäten beteiligt?

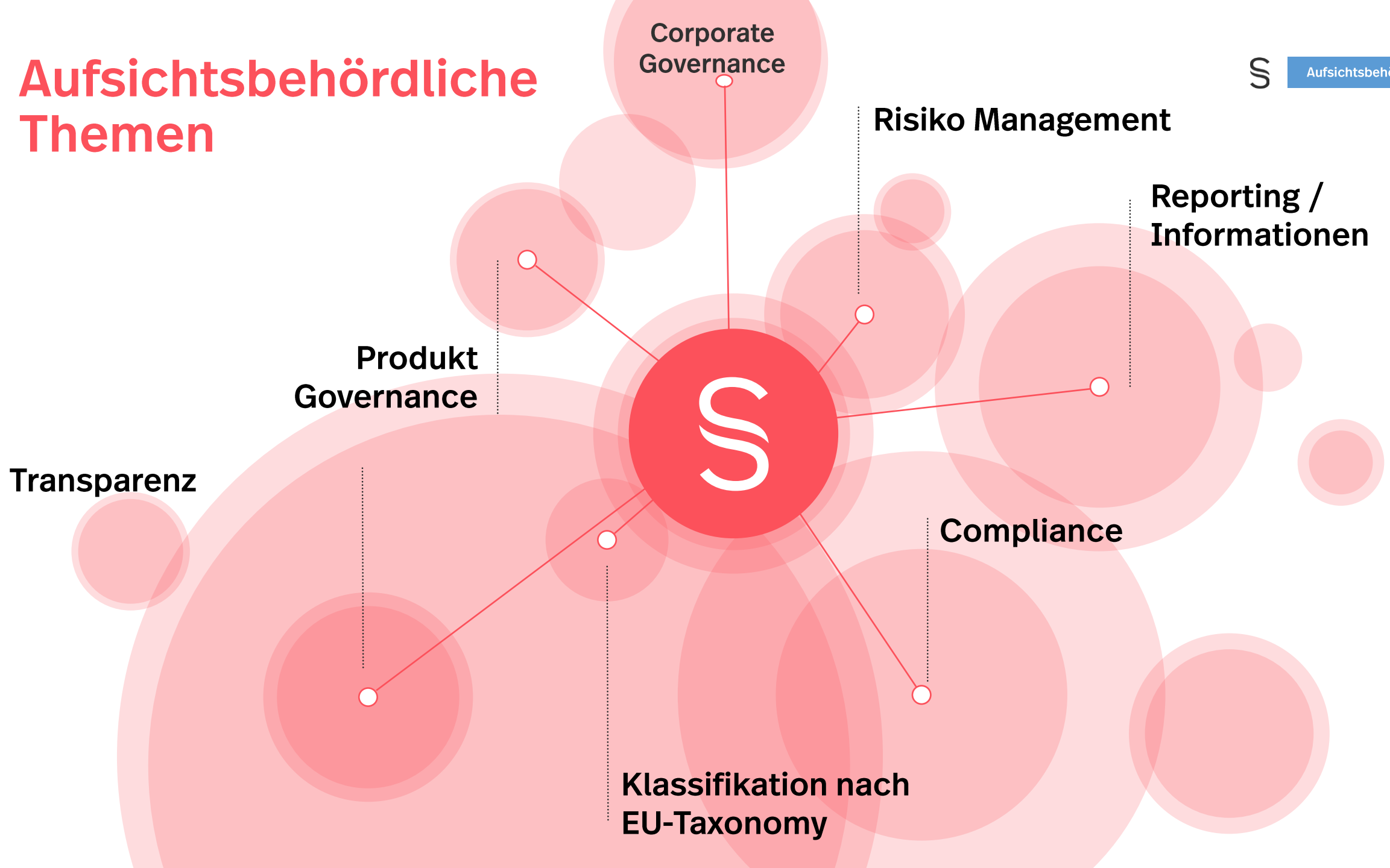


Praktische Relevanz: Rein politische Maßnahmen zum Aufhalten des Klimawandels nicht ausreichend

Aufsichtsbehördliche Themen



Aufsichtsbehörden





ESG

- Bereits seit Jahresbericht 2018 **Schwerpunkt der Versicherungsaufsicht: Nachhaltigkeit**
- **Konsultation 13/2021 - Entwurf einer BaFin-Richtlinie für nachhaltige Investmentvermögen** – Relevanz für Lebensversicherungen sowie für Eigenkapitalanlagen
- **Überarbeitung von Solvency II** und vermutliche Anpassung der Säule 1 Anforderungen zwecks Stärkung der Wirtschaft

Wichtige Verfahren



Urteile und Verfahren



Rechtbank Den Haag

Az. C/09/571932 / HA ZA
19-379
Royal Dutch Shell

26.05.2021



**Bundesverfassungs-
gericht**

1. Senat: BVerfG 1 BvR
2656/18, "Klimaschutz"

24.03.2021



**Deutsche Umwelthilfe (LG
Stuttgart and München I)**

Klimaklagen gegen BMW
und Mercedes-Benz

21.09.2021



**BRITISH AMERICAN
TOBACCO**

**High Court of Justice,
England**

MILASI JOSIYA & OTHERS
v BAT, 2021 EWHC 1743
(QB)

25.06.2021



ESG Strategie

ESG ist komplex und verlangt, dass Unternehmen eine Strategie entwickeln



Risikoanalyse

Spezifische Unternehmensrisiken müssen in der Strategie wiederzufinden sein



Planung und Implementation

Strategie muss implementiert werden und Resultate müssen messbar sein



Balance Sheet

Die Bilanz muss Auswirkungen erkennen lassen

Folgende Bereiche sind im Risikomanagement zu verankern

- a) **Kreditrisiko** (z.B. Wertverlust von Sicherheiten durch Naturkatastrophen; hohe Abschreibungen durch Co2-Steuer)
- b) **Marktrisiko** (Naturkatastrophen erhöhen Preisvolatilität; höhere Unsicherheit über zukünftige Technologien oder Gesetze)
- c) **Liquiditätsrisiko** (z. B. plötzliche Anforderung von Notkrediten; gestrandete Vermögenswerte können nicht mehr gehandelt werden)
- d) **Operationelles Risiko** (z.B. Zerstörung der Infrastruktur für den Geschäftsbetrieb; mehr Berichtspflichten zu Emissionen)
- e) **Rechts- und Reputationsrisiko** (z. B. strategische/klimatische Rechtsstreitigkeiten; Stigmatisierung von Unternehmen, z. B. beim Verkauf vermeintlich nachhaltiger Finanzprodukte ("Greenwashing"))
- f) **Versicherungstechnisches Risiko** (z.B. höhere Schäden durch Frost, Stürme usw., die möglicherweise nicht angemessen in den Rückstellungen berücksichtigt werden; Veränderung des versicherungstechnischen Risikos)

5 Kernelemente für Unternehmen



Versicherungen & Versicherte

1 ESG betrifft alle Unternehmen und handelnde Personen

2 Konsequenzen für Versicherer und Versicherte

3 Auseinandersetzung mit Kriterien und Auswirkungen auf Deckung unerlässlich

4 Transparenz

5 Einflussnahmemöglichkeiten ausschöpfen

Versicherungen und ESG

D&O-Versicherung

Aktuelle Sachlage

- Versicherung zugunsten Dritter
- Unternehmen sind Versicherungsnehmer und Directors & Officers sind versicherte Personen
- ESG spielt bereits Rolle
- Härter gewordener Markt bedeutet Versicherer bringen ggf. mit dem Renewal neue insbesondere auch ESG-spezifische Bedingungen und Ausschlüsse

Veränderung der Prozesse

1

ESG-Kriterien sind wichtiger Bestandteil des Underwritings

2

Underwriting-Prozess ändert sich (Inhalt von Geschäftsbericht & Jahresabschluss nebst Press Run nicht mehr ausreichend)

3

Personenkreis für UW-Interview wird größer (z.B. Compliance Officer)

4

Unmittelbare Auswirkung auf Risikoappetit der UW

ESG und Versicherungen

Underwriting

Kriterien im Underwriting

Allgemeine Kriterien:

- Branche
- Private Inhaber vs. börsennotiert
- Finanzielle Ausstattung
- Geographische Präsenz
- Mitarbeiter
- Presse / Reputation

Geänderter UW-Fokus

- Nachhaltigkeit und Umweltverträglichkeit von Produkten, Produktions- und Lieferprozessen
- Fairness und soziale Verantwortung gegenüber Mitarbeitern, Subunternehmern, Lieferanten, Anliegern von Produktionsstandorten
- Fortlaufende Beachtung einschlägiger Gesetzgebung und Rechtsprechung
- Erkennbare Einbeziehung von ESG-Faktoren in Unternehmens-Strategie, -Governance Strukturen, -Risk Management

ESG und Versicherungen

Deckungsumfang

„Knackpunkte“



Aufnahme von **ESG-spezifischen Ausschlussstatbeständen** wahrscheinlich, denkbar z.B.:

- Umwelt
- EPL (Employment Practice Liability)
- Unzureichender Versicherungsschutz
- Produktausschluss
- Spezifische Sachverhalte
- Gesetzliche Regelungsgehalte



**Andernfalls Nichtzeichnung bzw. Abkehr von Risiken
(auch zur internen Portfoliosteuerung)**

ESG und Versicherungen

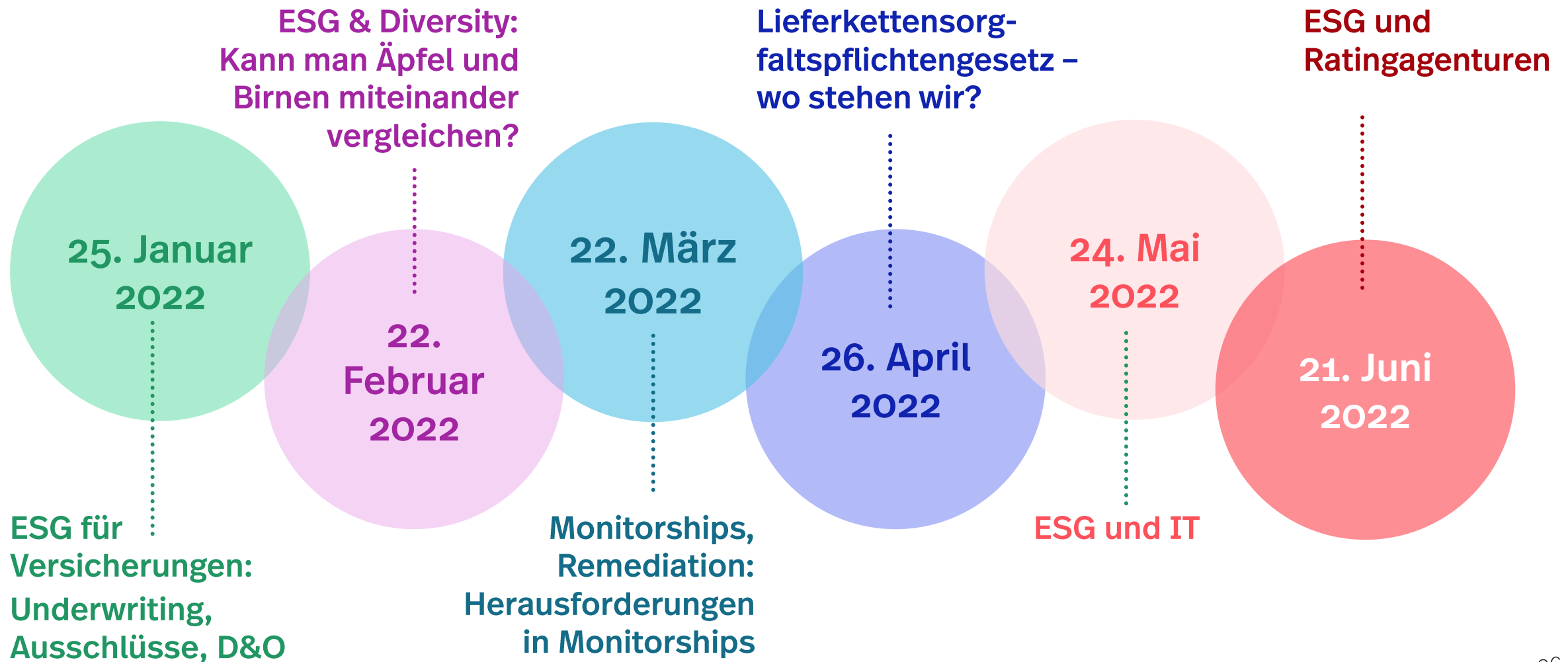
Schadenbearbeitung

- Transparenz bei Antragstellung
- Korrekte Informationen und vorvertragliche Anzeigepflichten
- Bei Schadenabwicklung – ggf. Incentives, sich ESG-konform zu verhalten – Beispiel aus der Sachversicherung: ökologischer Wiederaufbau von Gebäuden, andere Dämmung, Heizsysteme etc.
- Bedenken der Historie – evtl. sind heute Maßnahmen erforderlich, um Verhalten aus der Vergangenheit zu korrigieren

Unsere Veranstaltungen 2022



Veranstaltungen 2022



Vielen Dank für Ihr Interesse!

**+simmons
simmons**

simmons-simmons.com

STRICTLY PRIVATE AND CONFIDENTIAL

© Simmons & Simmons LLP and its licensors. All rights asserted and reserved. This document is for general guidance only. It does not contain definitive advice. Simmons & Simmons LLP is a limited liability partnership registered in England & Wales with number OC352713 and with its registered office at CityPoint, One Ropemaker Street, London EC2Y 9SS, United Kingdom. It is authorised and regulated by the Solicitors Regulation Authority and its SRA ID number is 533587. The word "partner" refers to a member of Simmons & Simmons LLP or one of its affiliates, or an employee or consultant with equivalent standing and qualifications. A list of members and other partners together with their professional qualifications is available for inspection at the above address.