

# La sostenibilità nel settore assicurativo italiano

Presentazione della seconda edizione della ricerca



14 - 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile

**Ania**  
Associazione Nazionale  
fra le Imprese Assicuratrici

Con il supporto di

 **etica SGR**  
Investimenti responsabili


 **REALE  
MUTUA**  
REALE GROUP

 **GENERALI**

 **Unipol**  
GRUPPO

# INTRODUZIONE

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



# Obiettivo e metodologia della ricerca



## OBIETTIVO

Analizzare le modalità di inclusione degli aspetti di sostenibilità nella governance, nelle politiche di investimento e nelle politiche di assicurazione dei rischi



## METODOLOGIA

Questionario online, 3 sezioni

Campione: Soci del FFS (compagnie di assicurazione; SGR o banche facenti parte di un gruppo assicurativo o di un gruppo bancario che al proprio interno ha un comparto assicurativo) e imprese associate ad ANIA

Nuova rappresentazione dei risultati



## RISPONDENTI

Il 76% del mercato assicurativo italiano in termini di premi raccolti

22 compagnie di assicurazione/gruppi assicurativi, per un totale di 56 imprese



# Temi analizzati

---

## I - Aspetti generali e di governance

Novità:

- piani strategici e priorità ESG
- gestione delle risorse umane e parità di genere
- formazione in ambito ESG

---

## II - Investimenti

---

## III - Sottoscrizione dei rischi

Novità:

- SDGs
- modalità di inclusione dei criteri ESG
- coperture specifiche e requisiti premiali




# Le assicurazioni in Italia e il framework normativo



# ASPETTI GENERALI E DI GOVERNANCE

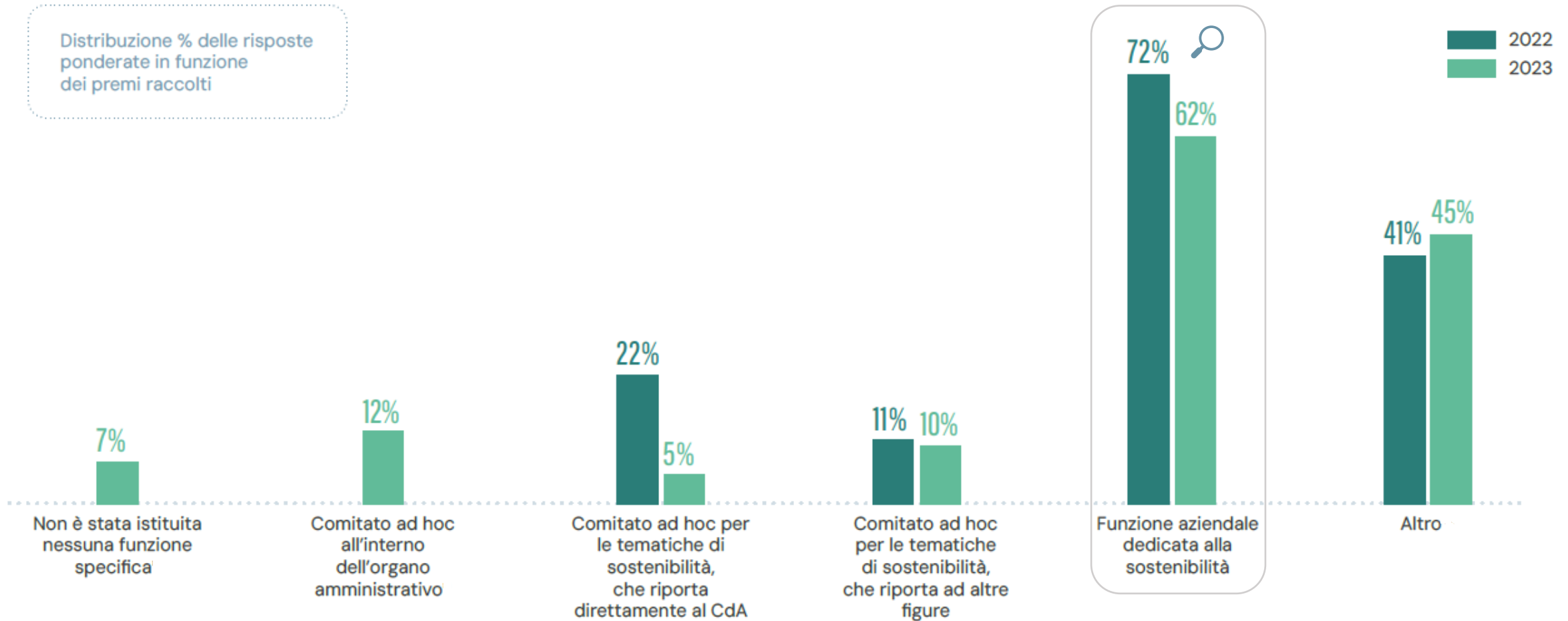
14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile




# Organi preposti alla sostenibilità

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti



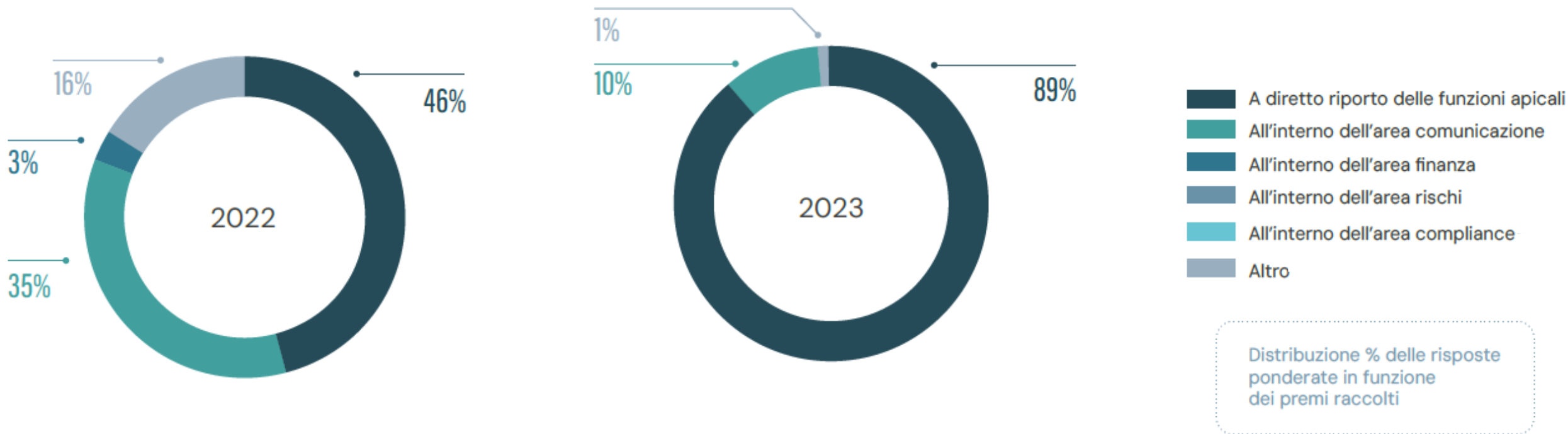
Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%);  
totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI www.settimanesri.it

 Forum per la  
Finanza Sostenibile




# Collocamento funzione aziendale dedicata alla sostenibilità 🔍



Base: compagnie/gruppi assicurativi che istituiscono una funzione aziendale dedicata alla sostenibilità all'interno della propria organizzazione per quota di mercato premi edizione 2022 (53%); per quota di mercato premi edizione 2023 (47%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

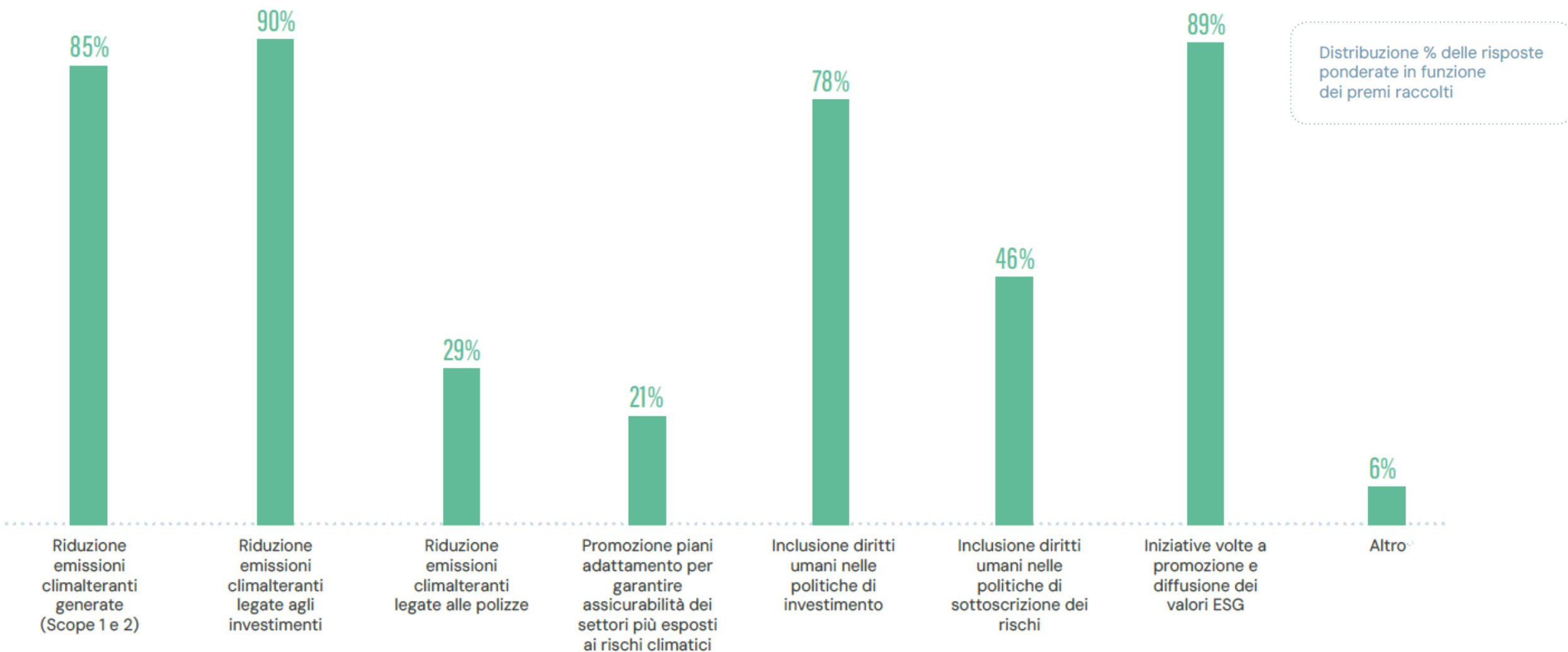
14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile






# Priorità ESG nei piani strategici



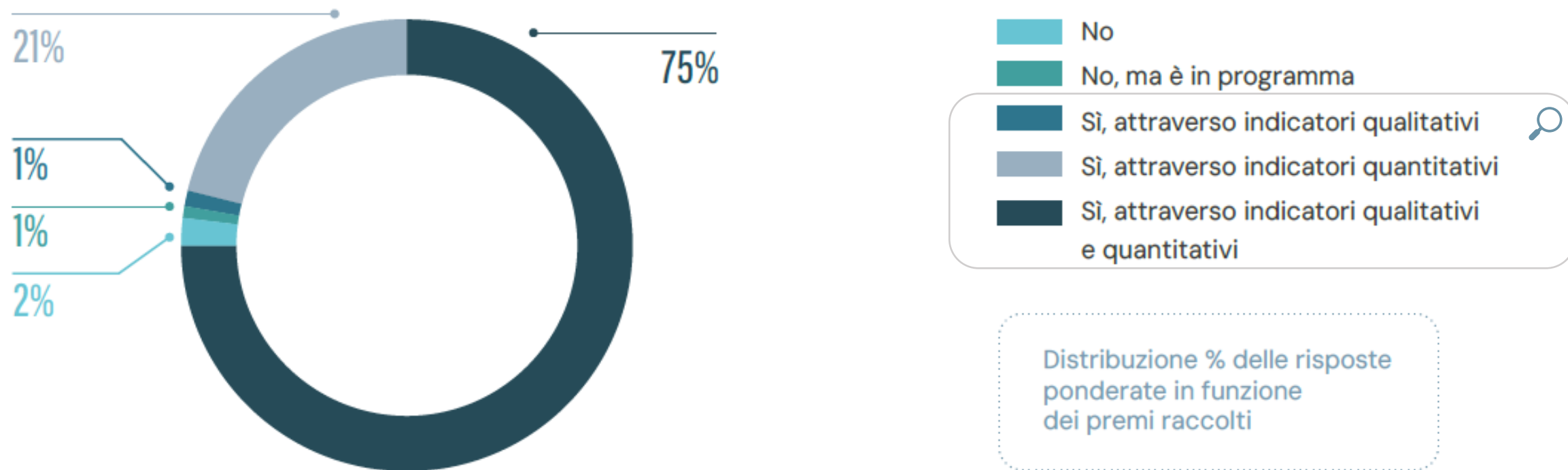
Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



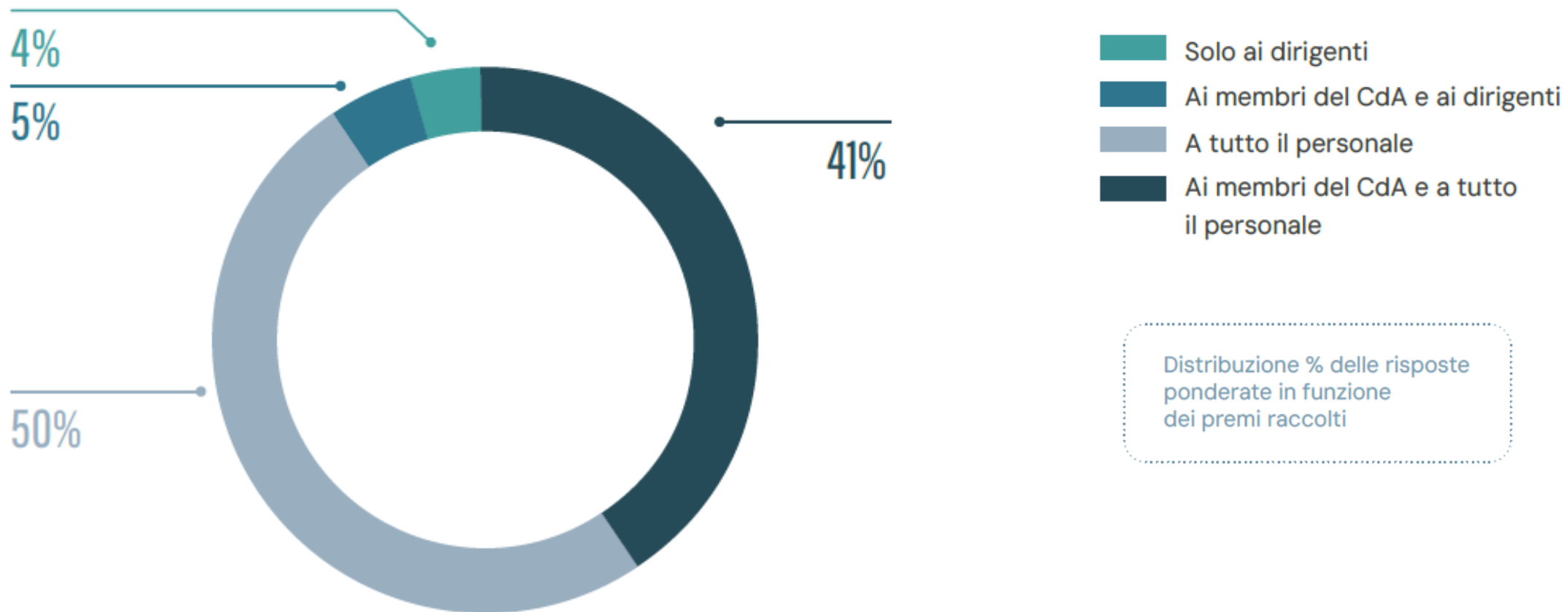
# Obiettivo della parità di genere



Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA




# Ruoli a cui si applicano indicatori sulla parità di genere 🔍



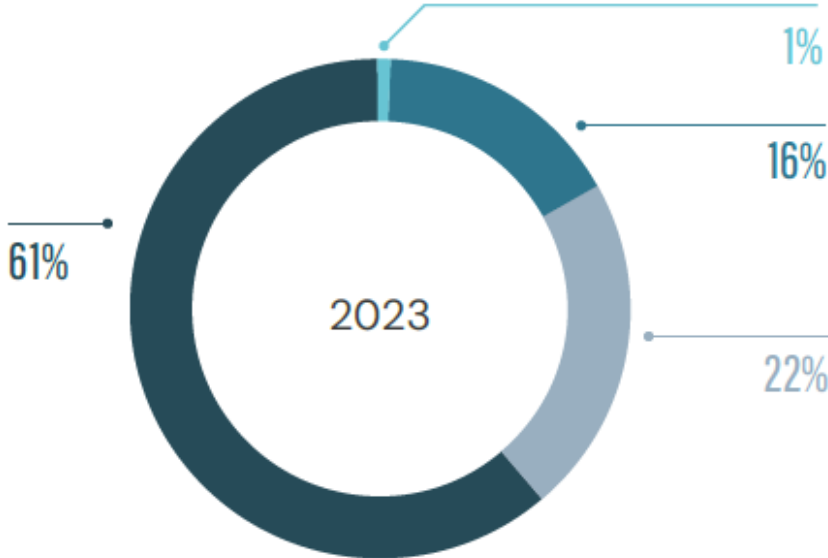
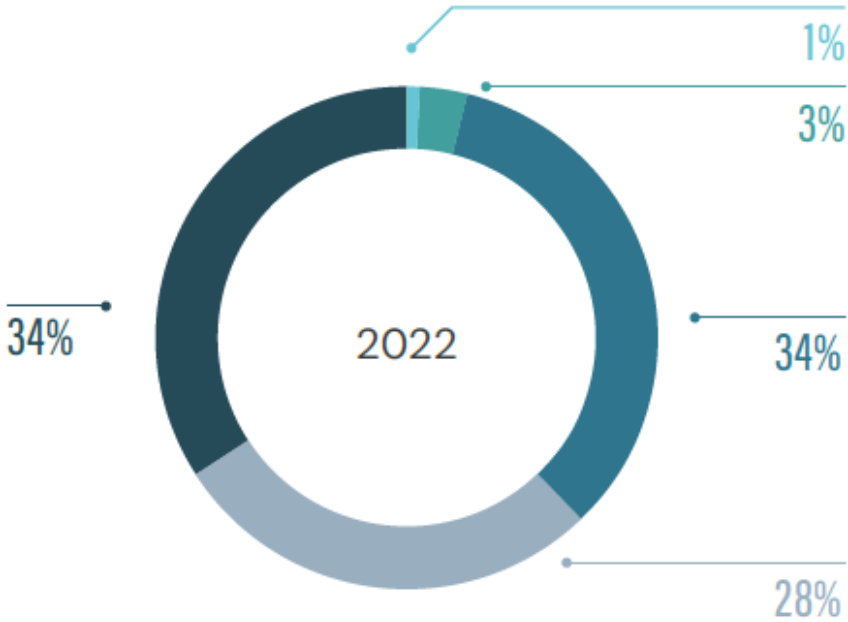
Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono l'obiettivo della parità di genere all'interno della politica di gestione delle risorse umane per quota di mercato premi edizione 2023 (74%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile



# Indicatori di sostenibilità nella politica di remunerazione



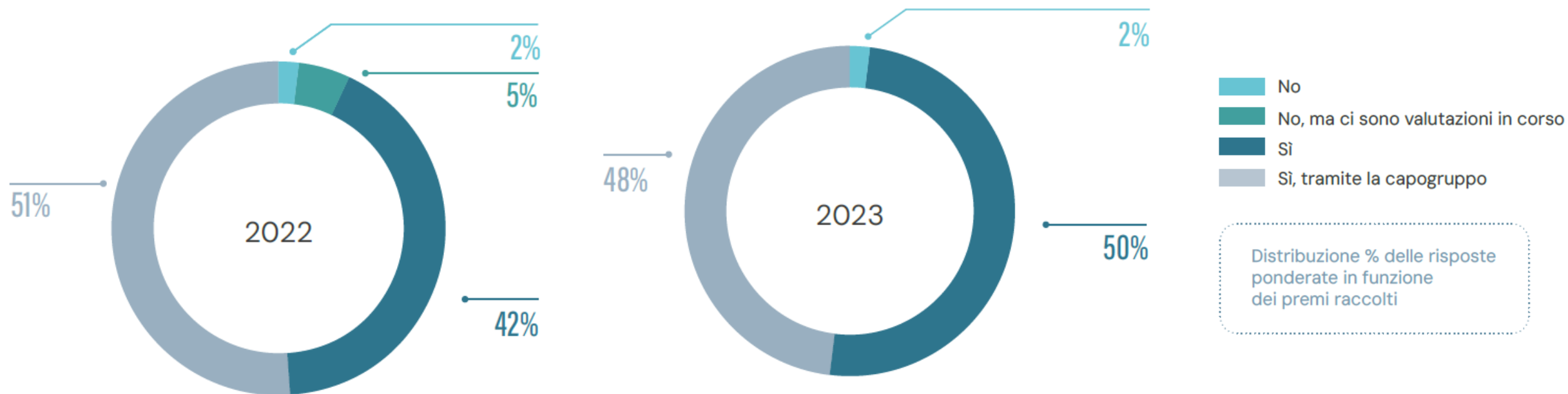
- No
- No, ma ci sono valutazioni in corso
- Sì, indicatori qualitativi
- Sì, indicatori quantitativi
- Sì, indicatori qualitativi e quantitativi

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA



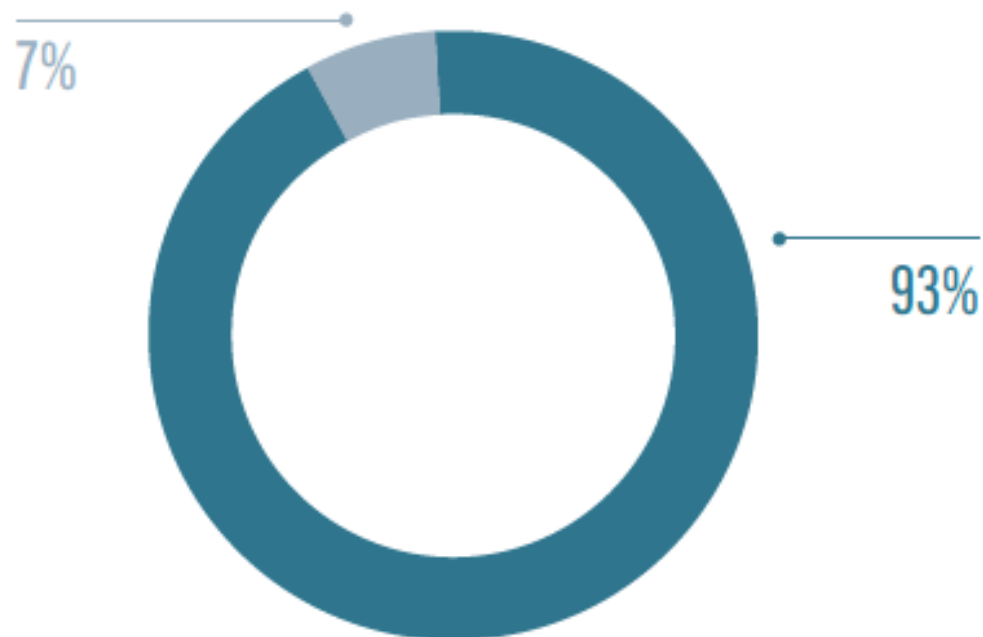
# Adesione a iniziative di sostenibilità



Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA



# Formazione in ambito ESG




- Si
- Si, tramite la capogruppo

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA


14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



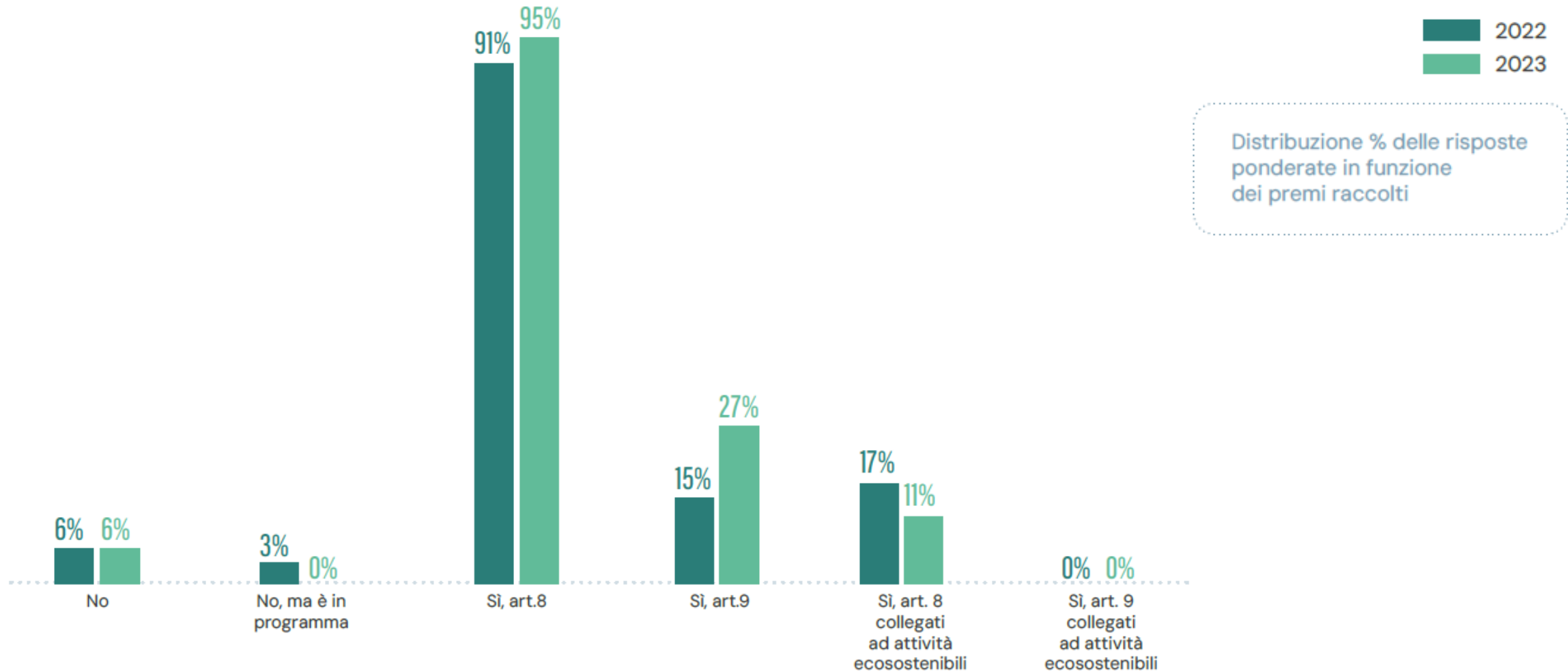
# INVESTIMENTI

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile




# Collocamento di prodotti artt. 8 o 9 SFDR



Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

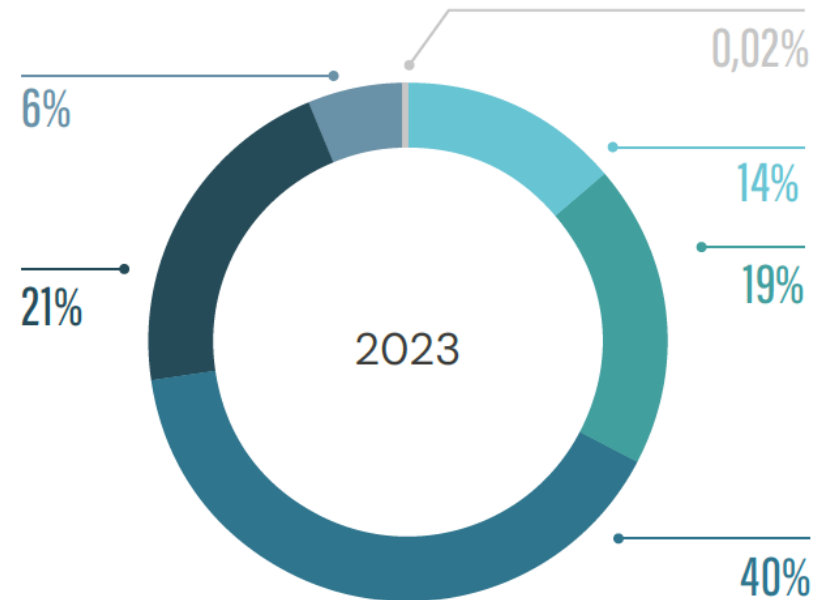
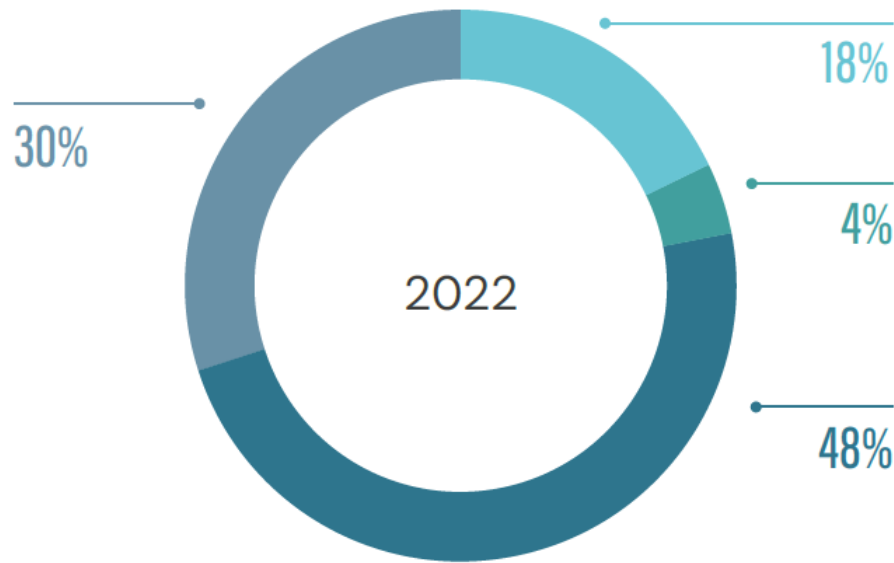
14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile





# Inclusione dei criteri ESG negli investimenti



No, ma ci sono valutazioni in corso

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio diretto

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio in delega

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio diretto e in delega

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio diretto (tramite la capogruppo)

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio in delega (tramite la capogruppo)

Sì, nelle decisioni riferite al portafoglio diretto e in delega (tramite la capogruppo)

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

Base: totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); totale rispondenti per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI www.settimanesri.it

 Forum per la Finanza Sostenibile



# Motivazioni inclusione criteri ESG

Coniugare impatto socio-ambientale con congruo ritorno finanziario



2022  
2023

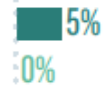
Integrare offerta commerciale



Gestire più efficacemente i rischi finanziari



Ottenere rendimenti finanziari migliori



Migliorare la reputazione



Dovere fiduciario degli investitori istituzionali



Impulso dal contesto normativo



Rispondere alle pressioni degli analisti



Altro



Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)

Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione

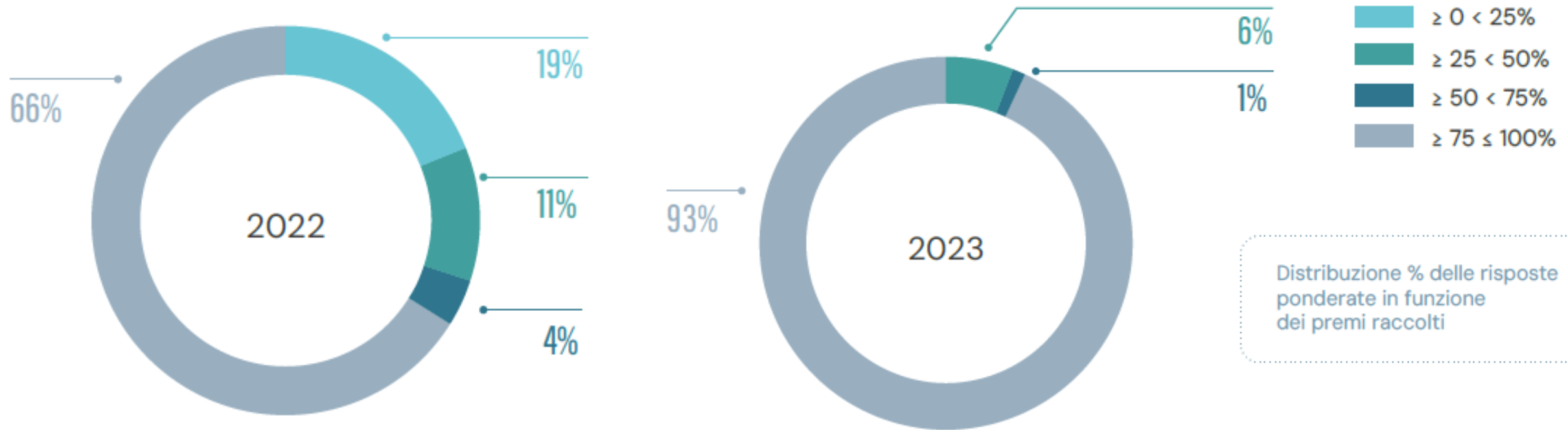
Settimane SRI

#SettimaneSRI www.settimanesri.it

Forum per la Finanza Sostenibile




# Tasso di copertura della politica SRI



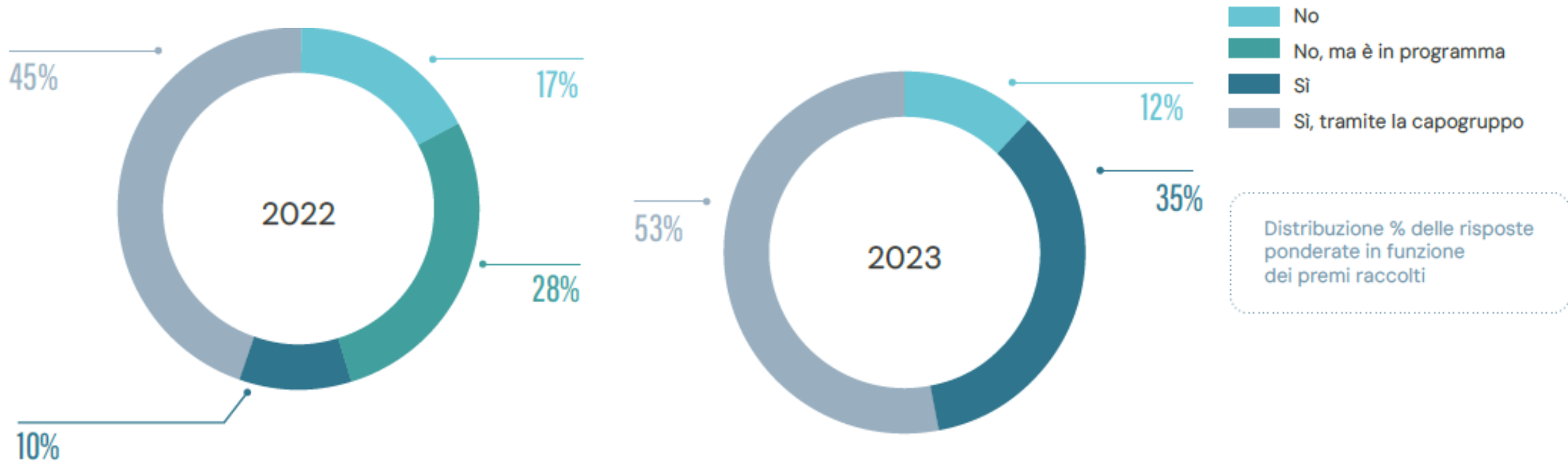
Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI www.settimanesri.it

 Forum per la  
Finanza Sostenibile




# Riferimento agli SDGs nella politica di investimento



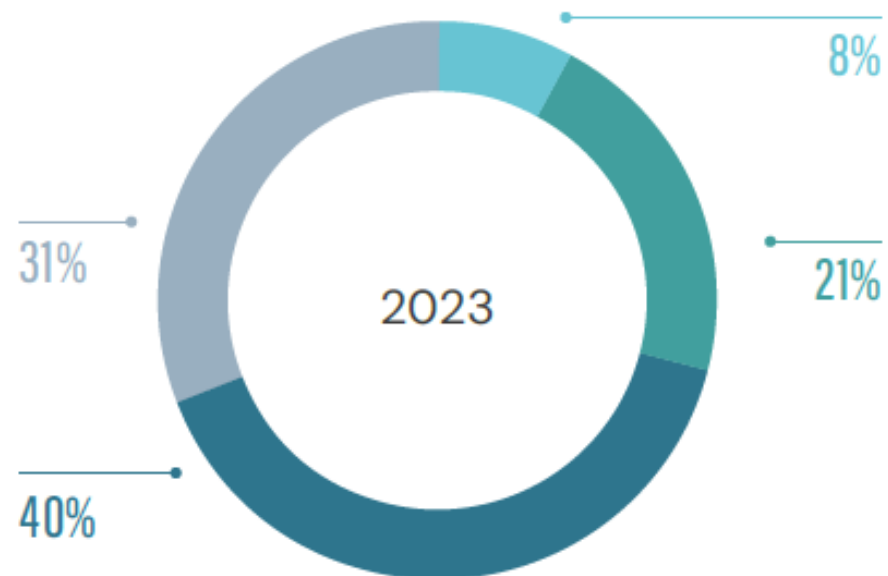
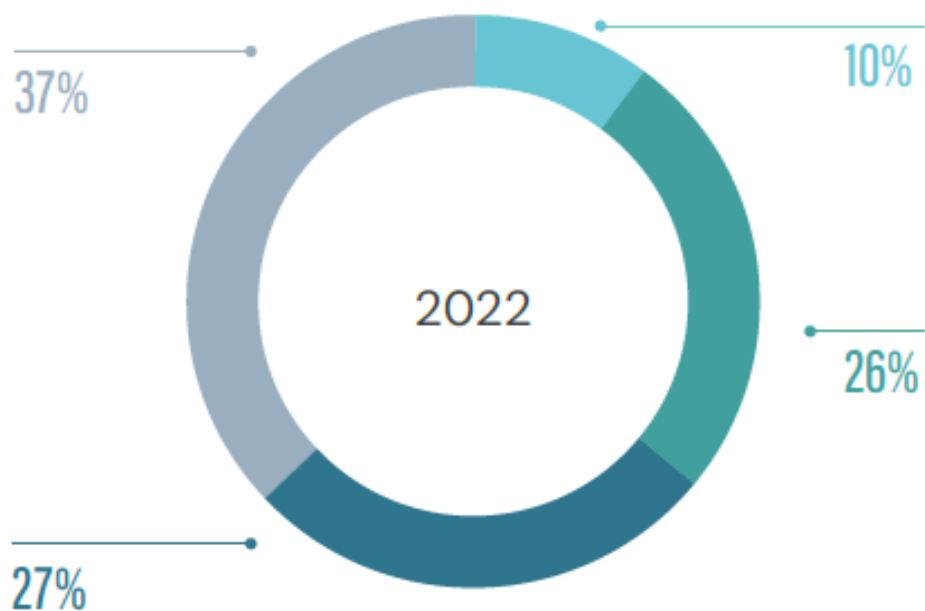
Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



# Inclusione della neutralità climatica negli investimenti




- No
- No, ma è in programma
- Sì
- Sì, tramite la capogruppo

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

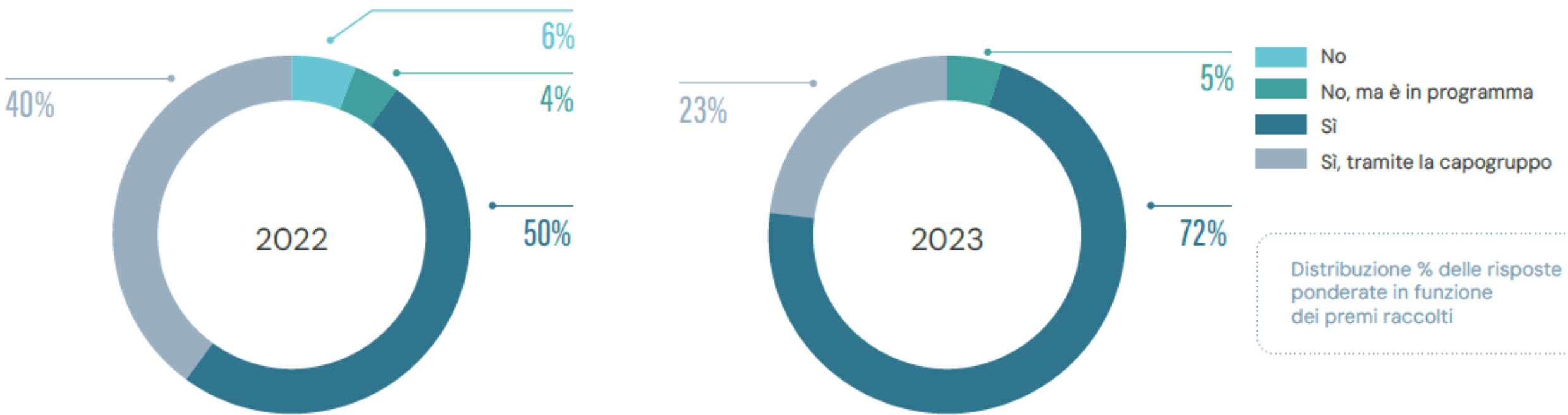
Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile



# Misurazione dell'impronta di carbonio



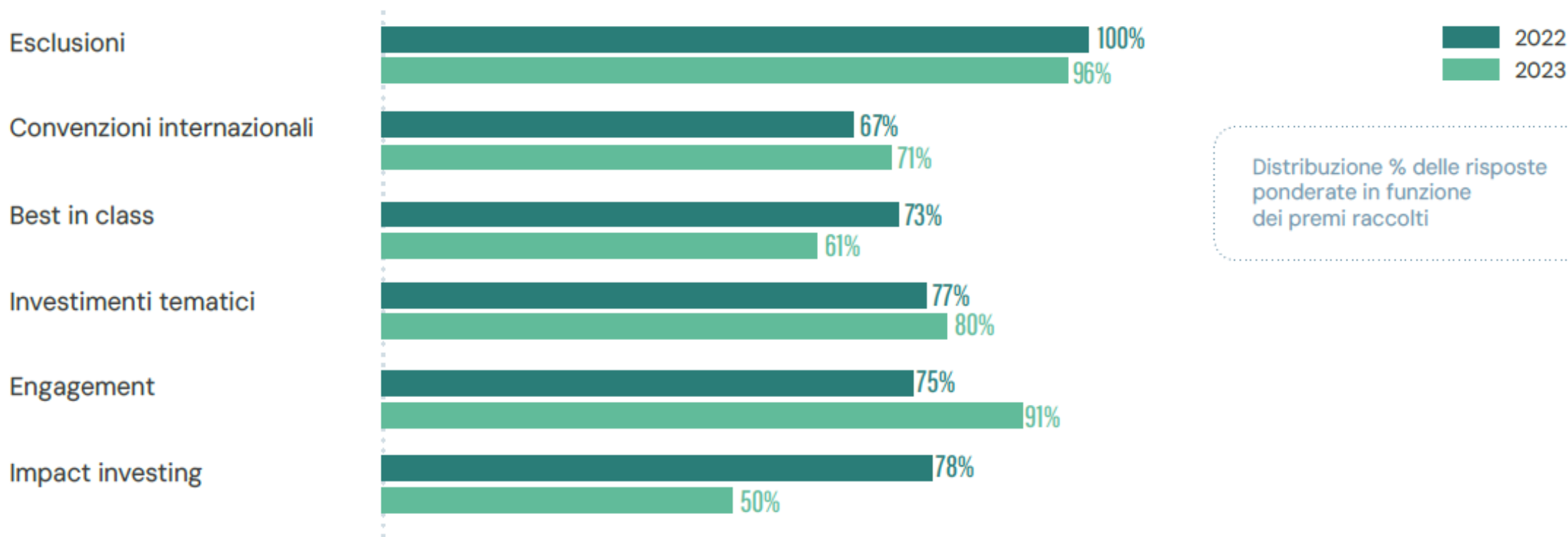
Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile




# Adozione delle strategie SRI



Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG negli investimenti per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (76%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

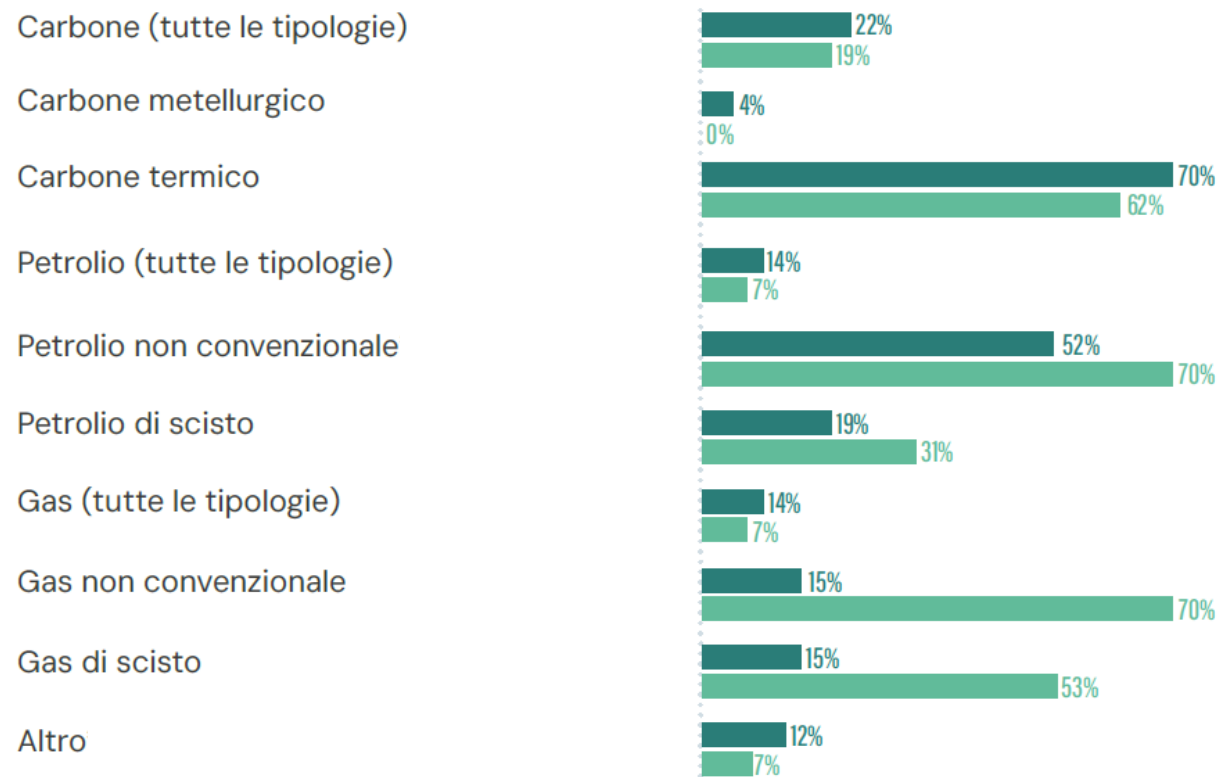
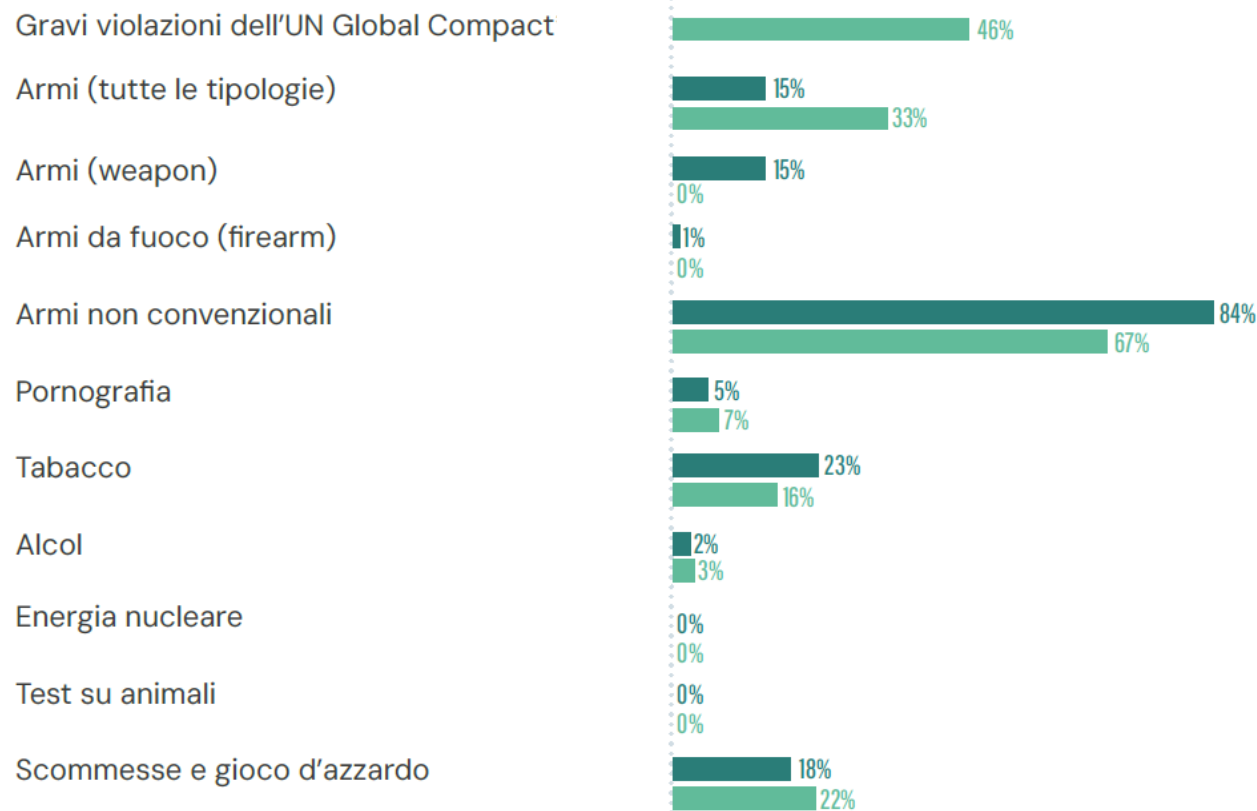
 Forum per la Finanza Sostenibile



# Esclusioni

Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

2022  
2023



Base: compagnie/gruppi assicurativi che adottano la strategia "esclusioni" per quota di mercato premi edizione 2022 (73%); per quota di mercato premi edizione 2023 (73%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

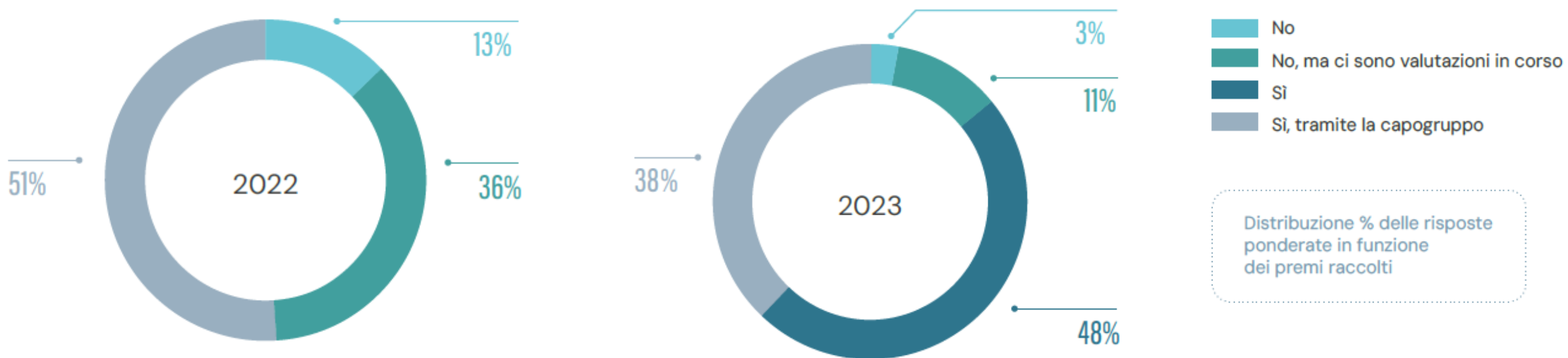
14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI www.settimanesri.it

 Forum per la Finanza Sostenibile






# Engagement collaborativo



Base: compagnie/gruppi assicurativi che adottano la strategia "engagement" per quota di mercato premi edizione 2022 (55%); per quota di mercato premi edizione 2023 (69%)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA


14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile



# UNDERWRITING

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



# Inclusione dei criteri ESG nell'underwriting



Quasi la metà (il 45%) del campione include i criteri ESG nella definizione dell'offerta di prodotti assicurativi diversi dai prodotti di investimento, mentre la restante parte ha avviato (o sta proseguendo) valutazioni in merito

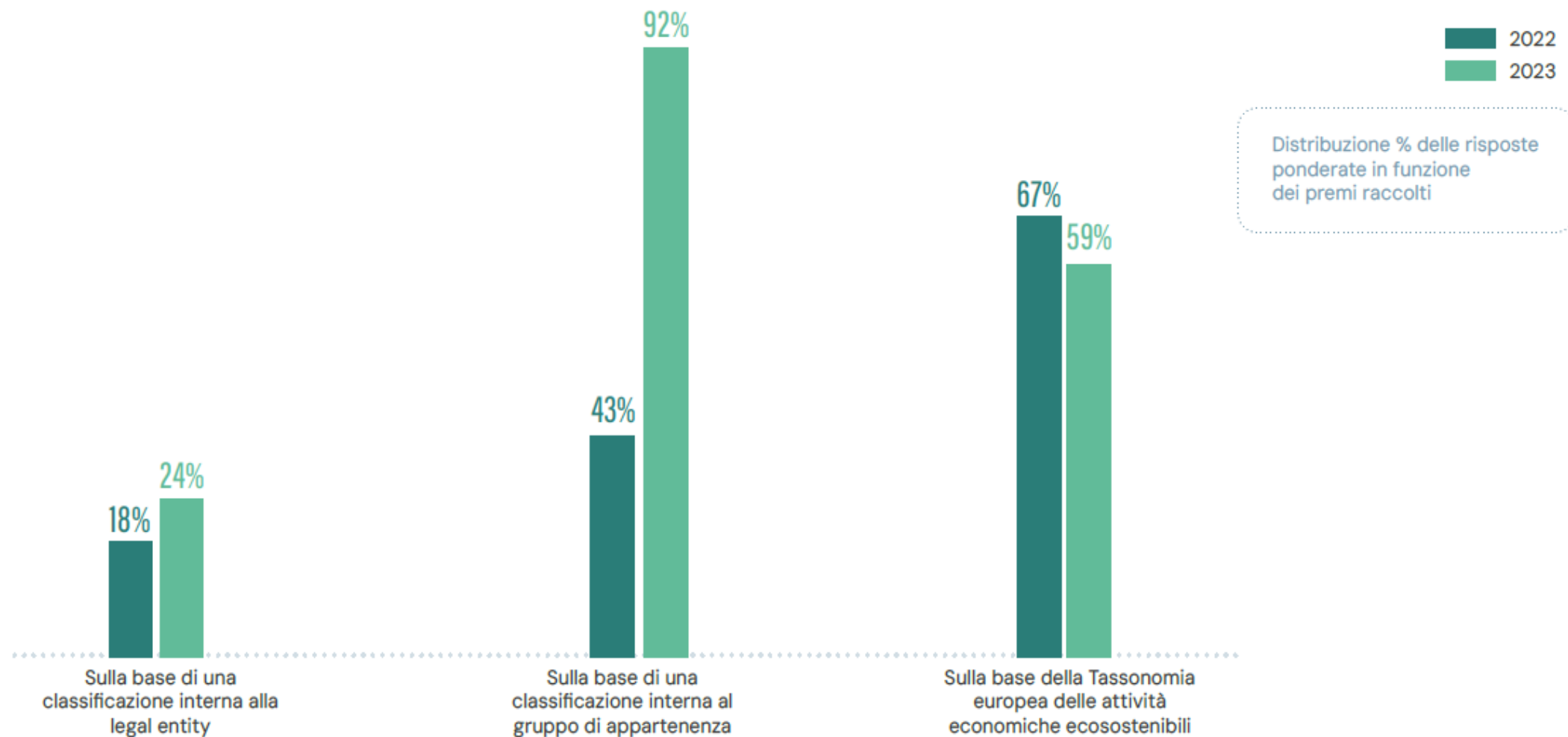


Vantaggi dell'inclusione dei criteri ESG:

- arricchire l'offerta commerciale
- incentivare comportamenti più sostenibili e meno rischiosi nella clientela



# Definizione dei criteri ESG nell'underwriting



Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG nell'offerta di prodotti danni/vita diversi dai prodotti di investimento per quota di mercato premi edizione 2022 (33%); per quota di mercato premi edizione 2023 (34%)


Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione

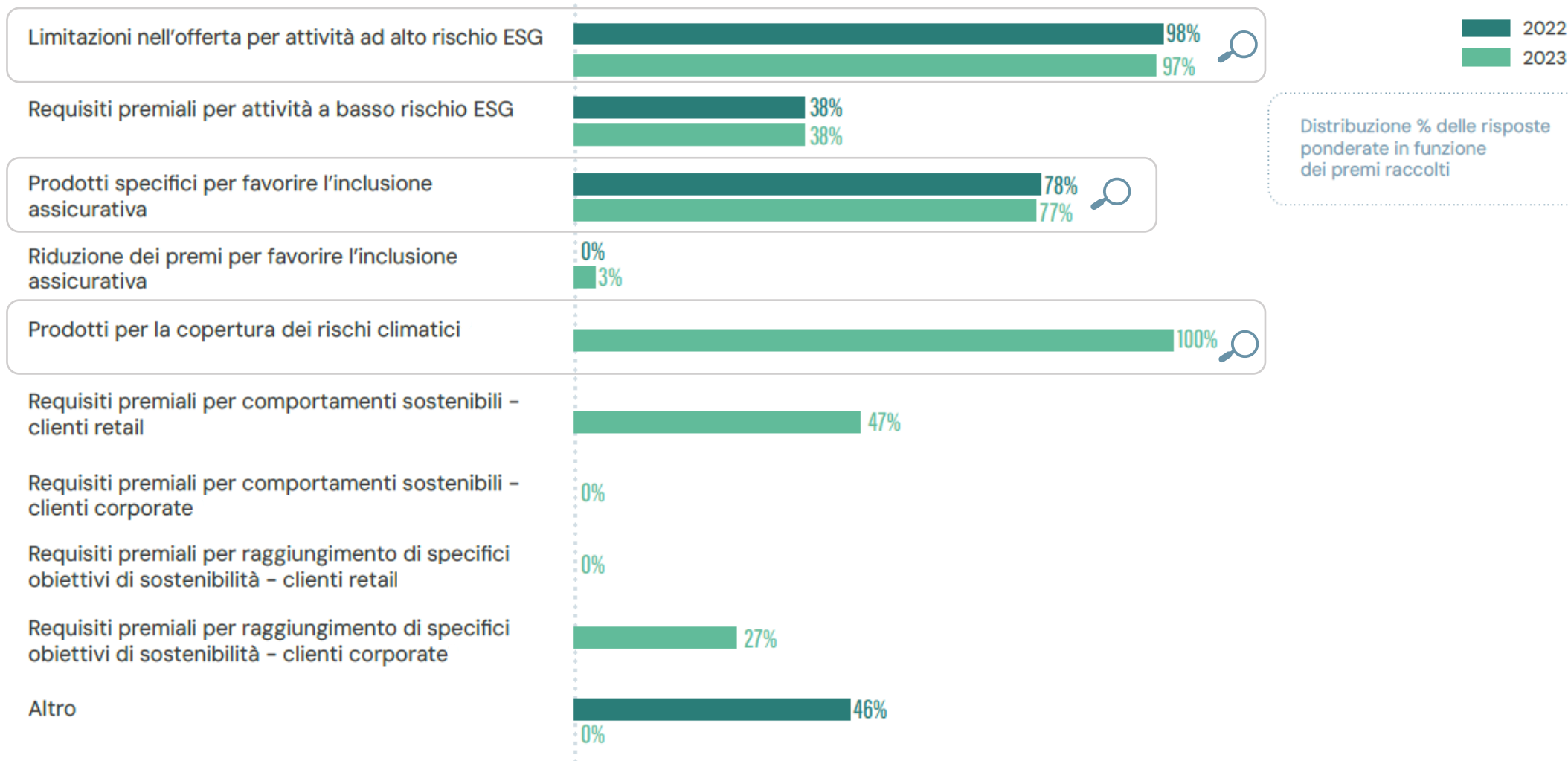
**Settimane SRI**

#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile



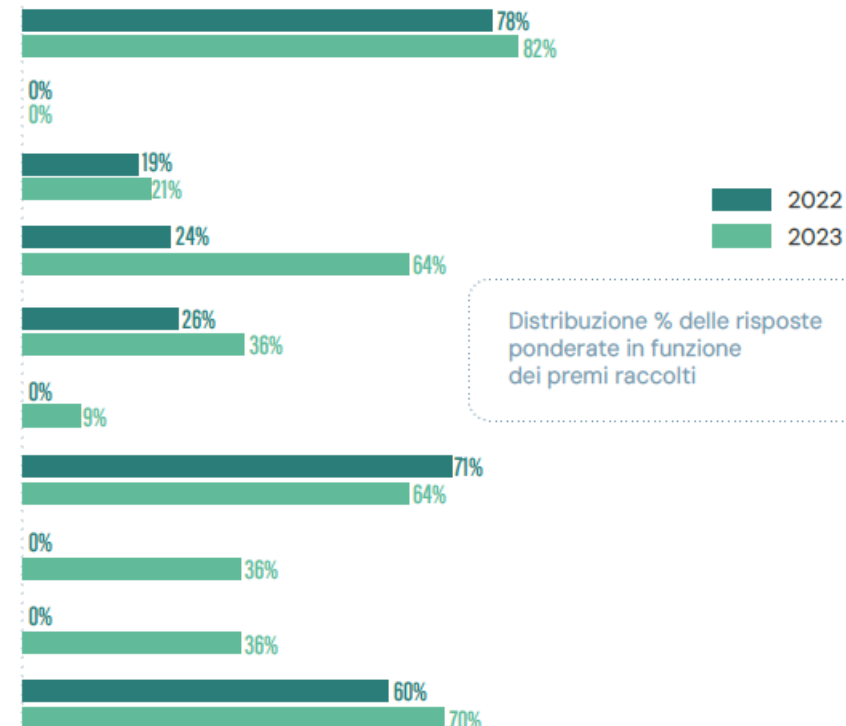
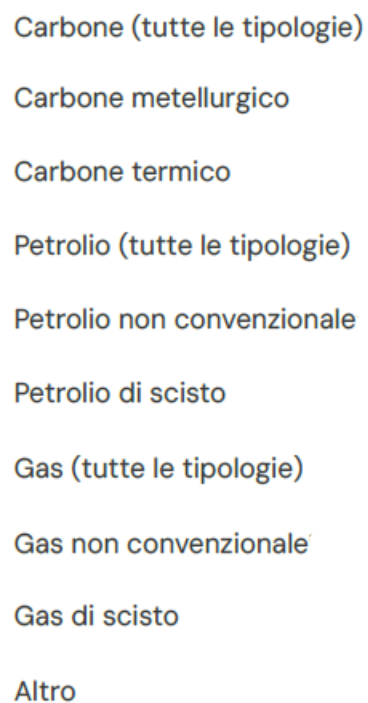
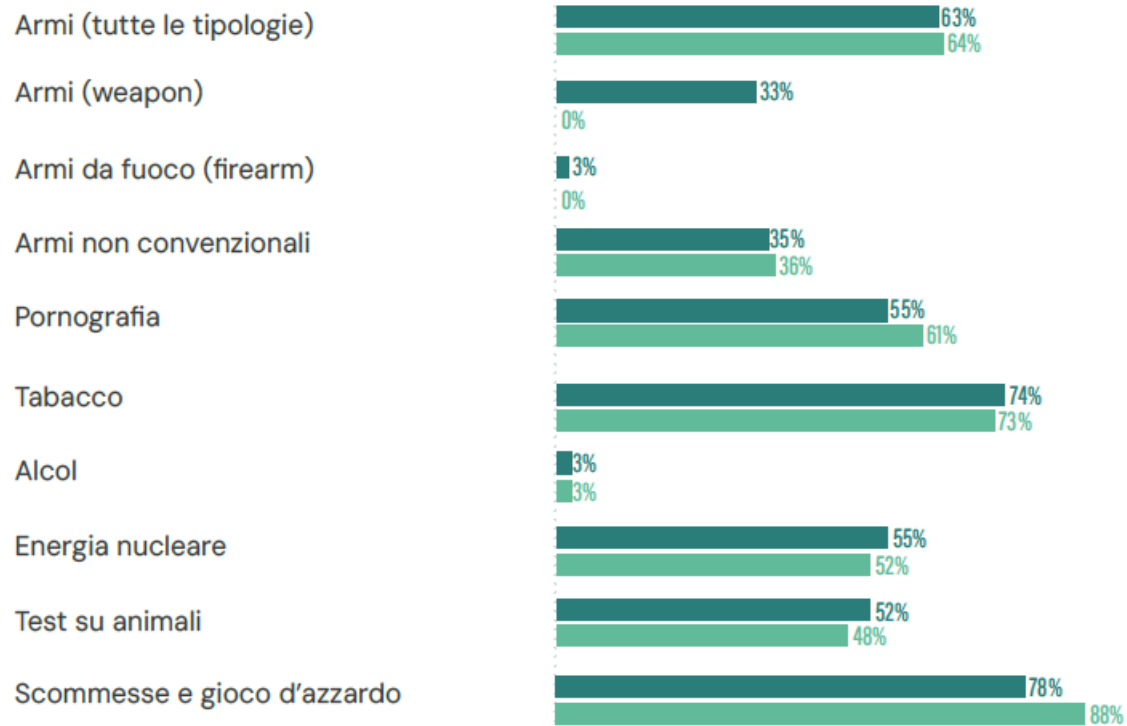
# Modalità inclusione dei criteri ESG nell'underwriting



Base: compagnie/gruppi assicurativi che includono criteri ESG nell'offerta di prodotti danni/vita diversi dai prodotti di investimento per quota di mercato premi edizione 2022 (33%); per quota di mercato premi edizione 2023 (34%)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA



# Limitazioni nell'offerta di prodotti assicurativi



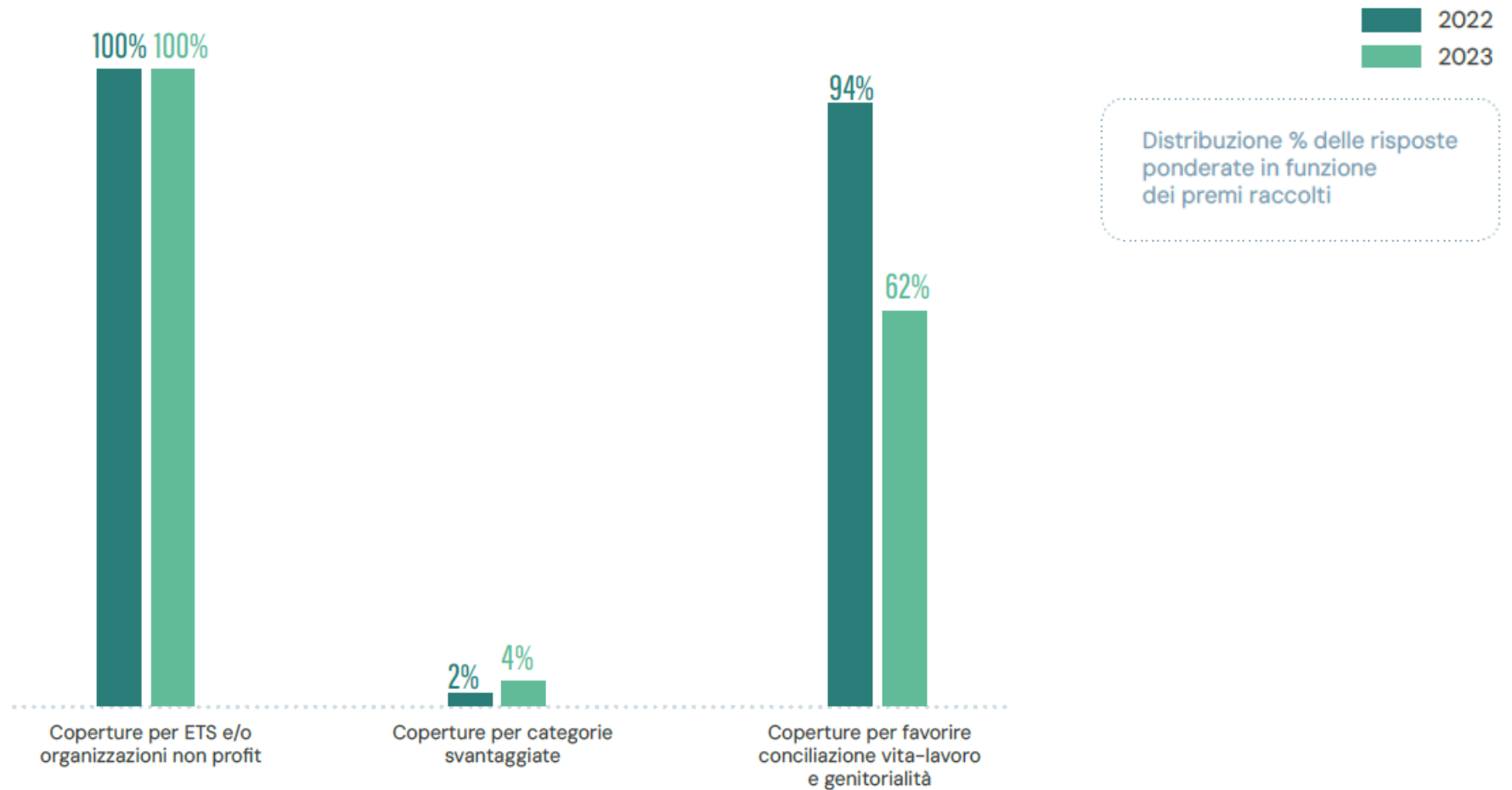
Base: compagnie/gruppi assicurativi che limitano l'offerta di prodotti assicurativi diversi dai prodotti di investimento per quota di mercato premi edizione 2022 (32%); per quota di mercato premi edizione 2023 (33%)

Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA



# Coperture specifiche per l'inclusione assicurativa



Base: compagnie/gruppi assicurativi che offrono prodotti specifici per favorire l'inclusione assicurativa per quota di mercato premi edizione 2022 (25%); per quota di mercato premi edizione 2023 (26%)


Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione

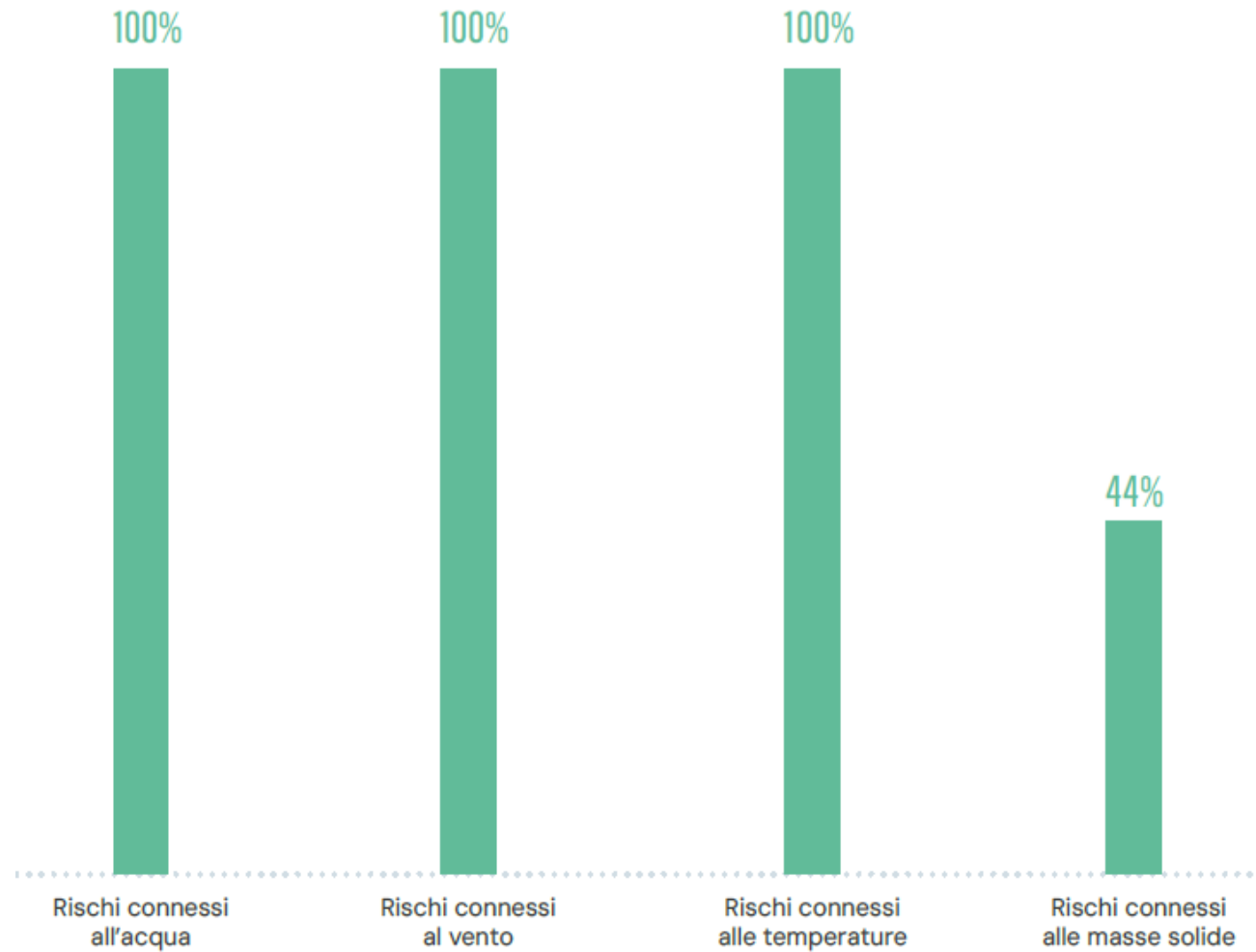
**Settimane SRI**

#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile



# Rischi climatici oggetto di copertura




Distribuzione % delle risposte ponderate in funzione dei premi raccolti

Base: compagnie/gruppi assicurativi che offrono prodotti assicurativi per la copertura dei rischi climatici per quota di mercato premi edizione 2023 (34%)

Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e ANIA

14 > 28 nov 2023 12<sup>a</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile

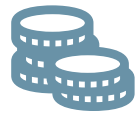




# Conclusioni



I criteri ESG sono integrati in larga misura negli organi di governance delle assicurazioni



Relativamente alle politiche di remunerazione, per la parte variabile delle retribuzioni, la quasi totalità si avvale di indicatori di sostenibilità per valutare il raggiungimento di obiettivi ESG



Il 98% del campione tiene conto dell'obiettivo della parità di genere



Pressoché la totalità delle partecipanti include criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento mediante diverse strategie SRI (in prevalenza esclusioni, crescente diffusione dell'engagement)



Diffusa consapevolezza sul tema del cambiamento climatico



Il campione o già include i criteri ESG nella definizione dell'offerta di prodotti assicurativi danni o prodotti assicurativi vita diversi dai prodotti di investimento oppure ha avviato (o sta proseguendo) valutazioni in merito



14 > 28 nov 2023 12<sup>A</sup> edizione  
**Settimane SRI**  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



Forum per la  
Finanza Sostenibile

[www.finanzasostenibile.it](http://www.finanzasostenibile.it)  
[www.investiresponsabilmente.it](http://www.investiresponsabilmente.it)  
[www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

Via Andrea Maria Ampère, 61/A  
20131 Milano  
Via Flaminia, 53  
00196 Roma

+39 02 30516024  
[info@finanzasostenibile.it](mailto:info@finanzasostenibile.it)

 Forum per la Finanza Sostenibile

 @ItaSIF

 Finanza Sostenibile

 Forum per la Finanza Sostenibile



## DISCLAIMER

Questa presentazione è a uso esclusivo del Destinatario e non può essere (né totalmente, né in parte) copiata, riprodotta, trasferita, pubblicata, distribuita, per qualsiasi scopo, senza previa autorizzazione scritta del Forum per la Finanza Sostenibile, fatta salva la possibilità di conservarla nel proprio computer o di stamparla per utilizzo personale.

Copyright© di FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE ETS. Tutti i diritti riservati

