



ESG- Unternehmensranking Versicherungen 2023

Der Countdown zur CSRD läuft

The cover of the report features a white background with a subtle halftone dot pattern. The title "ESG UNTERNEHMENS-RANKING" is centered in a bold, black, sans-serif font. Below it, "VERSICHERUNGEN" and "2023" are centered in a smaller, black, sans-serif font. At the bottom, the "zielke research consult" logo is centered, with "zielke" in a bold, lowercase sans-serif font, a small blue square icon, and "research consult" in a smaller, lowercase sans-serif font.

ESG UNTERNEHMENS-RANKING

VERSICHERUNGEN

2023

zielke  research
consult





Was wir tun



Solvency

- ✓ SFCR-Analyse: Deutscher und europäischer Vergleich für Versicherer und Versicherungsnehmer (check-deine-versicherung.de)
- ✓ Beratung zur Versicherungsaufsicht Angelegenheiten
- ✓ Beratung zu IFRS 9 und 17 Analyse



CSR

- ✓ CSR-Berichterstattung a) Versicherungen; b) Banken (check-deine-bank.de) Europäischer Vergleich
- ✓ Beratung zum CSR-Bericht: KPI, Benchmarking, Best Practices, ...
- ✓ Beratung zu ESG-Richtlinien und Kriterien: Globale oder branchenspezifische ESG-Trends, ...
- ✓ Beratung zur integrierten Berichterstattung: Unterstützung bei der Umsetzung, Compliance-Check, Best Practices, ...
- ✓ Individuelles internationales Research zu spezifischen Themen (z.B. CO2-Emissionen, Inklusion etc.)
- ✓ Labels



Investment

- ✓ Taxonomie-Labels: Wir haben Fachwissen über die Taxonomiekriterien entwickelt, um Ihnen dabei zu helfen, die Zuverlässigkeit und Sichtbarkeit Ihrer Taxonomie-Berichterstattung zu erhöhen, indem wir Ihnen eine Bestätigung von Dritten über die Taxonomieausrichtung Ihrer grünen Investmentfonds liefern
- ✓ Beratung zu grün investierenden Fonds
- ✓ Platzierungsagent (ESG-spezifisch)



Wer wir sind – Das Team

Chief Executive Officer



Dr. Carsten Zielke

Ph.D. Insurance Economics
University of Göttingen

Senior Insurance, ALM Analyst
Société Générale

Senior Insurance, ALM Analyst
Bear Stearns

Chief Analyst Insurance
WestLB

Chief Operating Officer



Odile Zielke

Applied Language and Business Administration
University of Chambéry France

The Dai Ich Mutual Life Insurance Company

Donovan Leisure Newton & Irvine, Lawyers

ESG Analyst



Shiraz Hassanali

M.A. Financial Management
Cologne Business School

Working student - International Taxation at EY

Junior Finance and Administration Officer - General Trade Services at Bureau Veritas

Working Student - CSR Analysis



Sebastian Stangassinger

Business Administration
University of Passau

ESG Analyst



Shahid Riaz

M.Sc. Environmental & Resources Management
Brandenburg University of Technology Cottbus-Senftenberg

Industrial Engineer at Samad Apparel

Associate Consultant at Quality Management System.9000

Working Student - CSR Analysis



Matthias Butz

Healthcare Management
University of Rosenheim

Assistant Property Manager at FB & LYND, Austin, TX, USA

ESG Analyst



Widyasmoro Priatmojo

M.A. Sustainable Devt. Management
University of Applied Sciences Rhein Waal

Working student - CSR and EU Taxonomy analysis at Zielke Research Consult GmbH

Statistics Intern at Institut für Sozial-Ökologische Forschung (ISOE) GmbH

Working Student - CSR Analysis



Veronika Staffer

Business Administration
University of Passau

ESG Analyst



Waqar Ahmed

MBA International Management of Resources & Environment
TU Bergakademie Freiberg

Research Assistant Chair of Environmental Resource Management at TU Bergakademie

Working student ATNA Industrial Solutions GmbH

Data Scientist



Sai Lalitha Ponugupat

M.Sc. Control Systems Microsystems and Microelectronics
University of Bremen

Working Student - Research Assistant at DFKI Bremen

Associate Consultant at Capgemini Pvt Ltd

ESG Analyst



Mohammad Reza Talebnejad

M.Sc. Sustainable Management-Energy and Water
RWTH Aachen and Politecnico Di Milano

Working student - EU Taxonomy and ESG analysis at Zielke Research Consult GmbH

Working student at RWTH



Inhaltsverzeichnis

- Kernaussagen
- Unsere Untersuchung
- Environment
- Soziales
- Governance
- Besonderheiten
- Auszeichnung mit dem ESG- Unternehmens-Label
- Beirat und Sponsoren
- Methodik



Kernaussagen

Positiv:

- Der Fokus auf Umweltbelange wurde weiter verstärkt: CO₂-Ausstoß sinkt pro Mitarbeiter, Kapitalanlagepolitik stärker im Fokus
- Weitere Anstrengungen im Governancebereich: klare Strategien und Verantwortlichkeiten, verbesserte Transparenz in den Solvenzbilanzen

Negativ:

- Weniger Konkretes im sozialen Bereich: Gesundheitsmanagement, Inklusionspolitik, Kundenzufriedenheit

Gute Grundlage für die erweiterte Berichtserstattung nach der CSRD. Aber noch ein weiter Weg.



Unsere Untersuchung

- 50 Nachhaltigkeitsberichte von Versicherern
- Zur Berichterstattung sind börsennotierten Gesellschaften und alle Finanzinstitute mit mehr als 500 MitarbeiterInnen verpflichtet
- Berichtsform wird offengehalten
- Die Bereiche „Environment“ und „Social“ stehen weiter im Fokus



Zusammenfassung

Im Durchschnitt erreichte Punkte der Branche pro Kategorie im Vergleich:

ESG	2021 Ø	2022 Ø
Environment	2,28	2,78
Social	3,15	2,90
Governance	3,02	3,84
Gesamt	2,82	3,15

Quelle : Zielke Research Consult GmbH

Geringere Transparenz,
unsere Ansprüche sind
etwas gestiegen

Bessere
Scopemessung,
geringerer Ausstoß

Strategien nun fast überall
beschrieben, verbesserte
Solvenzberichtserstattung



Ranking Environment - deutsche Versicherer 2023

Platz	Unternehmen	2021	2022	Platz	Unternehmen	2021	2022
1	AXA	4,90	5,25	23	Vereinigte Hannoversche Versicherung Gruppe (VHV)	0,49	3,04
2	Zurich Insurance Group	4,96	4,83	24	Uniq Insurance Group	2,66	2,96
3	Munich Re	3,17	4,58	25	SIGNAL IDUNA	2,80	2,80
4	Debeka	4,29	4,42	26	Versicherer im Raum der Kirchen (VRK)	0,23	2,80
	Prisma Life	4,35	4,42		DEVK	2,54	2,73
5	Die Bayerische	4,01	4,33	27	LVM Versicherung	2,50	2,65
6	Gothaer	4,29	4,24	28	uniVersa	0,23	2,61
7	Talanx Gruppe	3,59	4,19	29	Öffentliche Versicherung Braunschweig	1,49	2,41
8	Konzern Versicherungskammer	2,41	4,10	30	Barmenia	2,95	2,39
9	Swiss Life Gruppe	4,17	4,04	31	Mecklenburgische Versicherungsgruppe	0,10	2,18
	Allianz Group	4,03	4,04		Vienna Insurance Group (VIG)	1,79	2,18
10	ALTE LEIPZIGER - Hallesche (LV)	3,23	3,85	32	Itzehoer Versicherung	2,18	2,08
11	Baloise	3,40	3,83		Continental Versicherungsbund	1,18	2,08
12	Sparkassen Versicherung Sachsen	3,81	3,79	33	Provinzial Holding AG	3,31	2,00
13	Generali Group	1,32	3,78	34	Stuttgarter Lebensversicherung	0,66	1,66
14	Helvetia	3,67	3,67	35	NÜRNBERGER	1,70	1,50
15	SV Sparkassenversicherung	3,65	3,65	36	WWK Versicherungsgruppe	-0,14	1,35
16	HanseMerkur	2,29	3,54	37	Concordia	1,94	1,33
17	VOLKSWOHL BUND	1,14	3,44	38	ARAG	1,37	1,17
18	Vereinigte Postversicherung (VPV)	1,89	3,36	39	HUK-COBURG	0,12	1,12
19	Wüstenrot & Württembergische (WW AG)	3,70	3,33	40	Münchener Verein	-0,77	0,23
20	Versicherungsgruppe Hannover (VGH)	2,18	3,27	41	INTER Versicherungsgruppe	1,47	-0,03
21	Ergo (DE)	3,38	3,13	42	RheinLand Versicherung	0,83	-0,38
22	Condor	3,30	3,05	43	Süddeutsche Krankenversicherung Gruppe (SDK)	0,32	-0,58
	R+V Versicherung	3,30	3,05	44	Württembergische Gemeinde Versicherung Konzern (WGV)	-2,28	-0,68

Quelle : Zielke Research Consult GmbH

AXA gewinnt das Umweltranking u.a. dank überzeugende Maßnahmen zur CO2-Reduktion. Zürich wagt sich in den Bereich impact underwriting vor.



Scopes und die Reduktion des CO2 Ausstoßes

- 78% der Versicherungsgesellschaften (Vj.:72%) veröffentlichten ihren Scope 1 Wert in ihren Berichten
- 66% (Vj.: 54%) von ihnen nutzen eine Berechnungsmethode, die an das GHG-Protokoll anlehnt.
- Lediglich bei vierzehn Versicherungsgesellschaften wurde die Berechnung der Scopes durch einen externen Dritten verifiziert.
- Im Vergleich zum Vorjahr ein etwas höherer CO2-Emmissions-Durchschnittswert pro Mitarbeiter von 0,51t (Vj.: 0,66t).



Ranking Soziales - deutsche Versicherer 2023

Platz	Unternehmen	2021	2022	Platz	Unternehmen	2021	2022
1	Zurich Insurance Group	6,00	6,25	21	Süddeutsche Krankenversicherung Gruppe (SDK)	2,50	2,58
	Helvetia	6,25	6,25	22	Versicherungsgruppe Hannover (VGH)	3,17	2,42
2	AXA	6,25	6,08	23	uniVersa	3,00	2,00
	Baloise	5,58	6,08	24	Condor	2,50	1,92
3	Prisma Life	6,00	6,00		R+V Versicherung	2,83	1,92
	HanseMerkur	6,00	6,00	25	Mecklenburgische Versicherungsgruppe	0,67	1,75
4	Gothaer	5,83	5,83		Münchener Verein	1,33	1,58
5	SIGNAL IDUNA	5,58	5,58	26	WWK Versicherungsgruppe	4,25	1,58
6	Konzern Versicherungskammer	0,42	5,50		ARAG	3,00	1,58
	SV SparkassenVersicherung	5,75	5,50	27	Vereinigte Hannoversche Versicherung Gruppe (VHV)	-1.17	1,50
7	Sparkassen Versicherung Sachsen	6,00	5,33	28	DEVK	1,17	1,25
8	Debeka	5,08	5,08	29	Itzehoer Versicherung	3,58	0,83
	Wüstenrot & Württembergische (WW AG)	4,75	5,08	30	NÜRNBERGER	1,33	0,75
9	Die Bayerische	5,00	5,00	31	Generali Group	0,42	0,67
10	Talanx Gruppe	4,75	4,42	32	Stuttgarter Lebensversicherung	-0.17	0,00
11	Swiss Life Gruppe	4,17	4,17	33	Württembergische Gemeinde Versicherung Konzern (WGV)	1,83	-0.17
	LVM Versicherung	3,83	4,17	34	Concordia	0,25	-0.50
12	Munich Re	4,33	4,08	35	HUK-COBURG	-2.08	-0.58
13	Ergo (DE)	5,25	3,92	36	Öffentliche Versicherung Braunschweig	2,58	-0.75
14	Vereinigte Postversicherung (VPV)	4,25	3,75	37	RheinLand Versicherung	-1.17	-1.33
15	Allianz Group	2,58	3,33	38	Versicherer im Raum der Kirchen (VRK)	0,75	-1.42
16	VOLKSWOHL BUND	3,75	3,25	39	Continental Versicherungsbund	-1.83	-1.92
	Uniqa Insurance Group	3,67	3,25				
17	INTER Versicherungsgruppe	3,42	3,17				
18	Barmenia	4,17	3,09				
19	ALTE LEIPZIGER - Hallesche (LV)	3,42	3,08				
20	Provinzial Holding AG	4,00	3,00				
	Vienna Insurance Group (VIG)	2,83	3,00				

Quelle : Zielke Research Consult GmbH

Zürich und Helvetia überzeugen in allen Kriterien. Öffentliche Braunschweig stürzt ab.



Die „modernsten“ Versicherer

Die fünf "jüngsten" Versicherer		Qualifizierung	
		ESG-Unternehmensranking	
	<30		
Baloise	26,6%	Gold	
Debeka	24,6%	Gold	
Itzehoer	24,4%	Bronze	
Die Bayerische	20,1%	Gold	
SV Sparkassenversicherung	20,0%	Gold	

Nachhaltige Versicherer ziehen junge Leute an.

Die fünf "weiblichsten" Versicherer			
	Frauenquote in Führungspositionen		
Generali	46,2%		
Ergo	39,6%		
AXA	36,5%		
Allianz	35,1%		
Uniq	34,5%		

Durchschnitt 22,4%- es gibt Luft nach oben

Die fünf "integriertesten" Versicherer			
	Schwerbehindertenquote		
Inter	8,36%		
Ergo	5,90%		
Itzehoer	5,86%		
Signal Iduna	5,83%		
Zürich	5,68%		

Durchschnitt 5,8% (Vorjahr 5,9%)-viele machen keine Angabe.

Inter Vorjahr 7,6%



Ranking Governance – deutsche Versicherer 2023

Platz	Unternehmen	2021	2022	Platz	Unternehmen	2021	2022
1	Zurich Insurance Group	4,00	5,00	2	Sparkassen Versicherung Sachsen	4,00	4,00
	Helvetia	4,00	5,00		Wüstenrot & Württembergische (WW AG)	4,00	4,00
	AXA	4,00	5,00		Die Bayerische	3,00	4,00
	Baloise	4,00	5,00		LVM Versicherung	3,00	4,00
	HanseMerkur	3,00	5,00		Ergo (DE)	3,00	4,00
	Gothaer	4,00	5,00		Vereinigte Postversicherung (VPV)	3,00	4,00
	SIGNAL IDUNA	3,00	5,00		INTER Versicherungsgruppe	2,00	4,00
	Debeka	3,00	5,00		Versicherungsgruppe Hannover (VGH)	4,00	4,00
	Talanx Gruppe	4,00	5,00		uniVersa	4,00	4,00
	Swiss Life Gruppe	3,00	5,00		R+V Versicherung	3,00	4,00
	Munich Re	3,00	5,00		Mecklenburgische Versicherungsgruppe	2,00	4,00
	Allianz Group	3,00	5,00		Vereinigte Hannoversche Versicherung Gruppe (VHV)	1,00	4,00
	VOLKSWOHL BUND	3,00	5,00		Itzehoer Versicherung	3,00	4,00
	Uniq Insurance Group	4,00	5,00		Stuttgarter Lebensversicherung	3,00	4,00
	Barmenia	3,00	5,00		Öffentliche Versicherung Braunschweig	2,00	4,00
	ALTE LEIPZIGER - Hallesche (LV)	4,00	5,00		ARAG	3,00	3,00
	Provinzial Holding AG	3,00	5,00		NÜRNBERGER	2,00	3,00
	Vienna Insurance Group (VIG)	3,00	5,00		Concordia	4,00	3,00
	Condor (aus R+V entnehmen)	3,00	5,00		Münchener Verein	3,00	2,00
	DEVK	4,00	5,00		RheinLand Versicherung	4,00	2,00
Generali Group	4,00	5,00	Continental Versicherungsbund	0,00	2,00		
Prisma Life	3,00	4,00	Württembergische Gemeinde Versicherung Konzern (WGV)	1,00	1,00		
Konzern Versicherungskammer	3,00	4,00	HUK-COBURG	3,00	1,00		
2	SV SparkassenVersicherung	3,00	4,00	6	Süddeutsche Krankenversicherung Gruppe (SDK)	-1,00	0,00
				7	WWK Versicherungsgruppe	4,00	-1,00
					Versicherer im Raum der Kirchen (VRK)	2,00	-1,00

Quelle : Zielke Research Consult GmbH

Die Qualität der SFCR-Berichte wird jetzt mit einem zusätzlich möglichen Punkt bewertet. 21 Gesellschaften überzeugen.



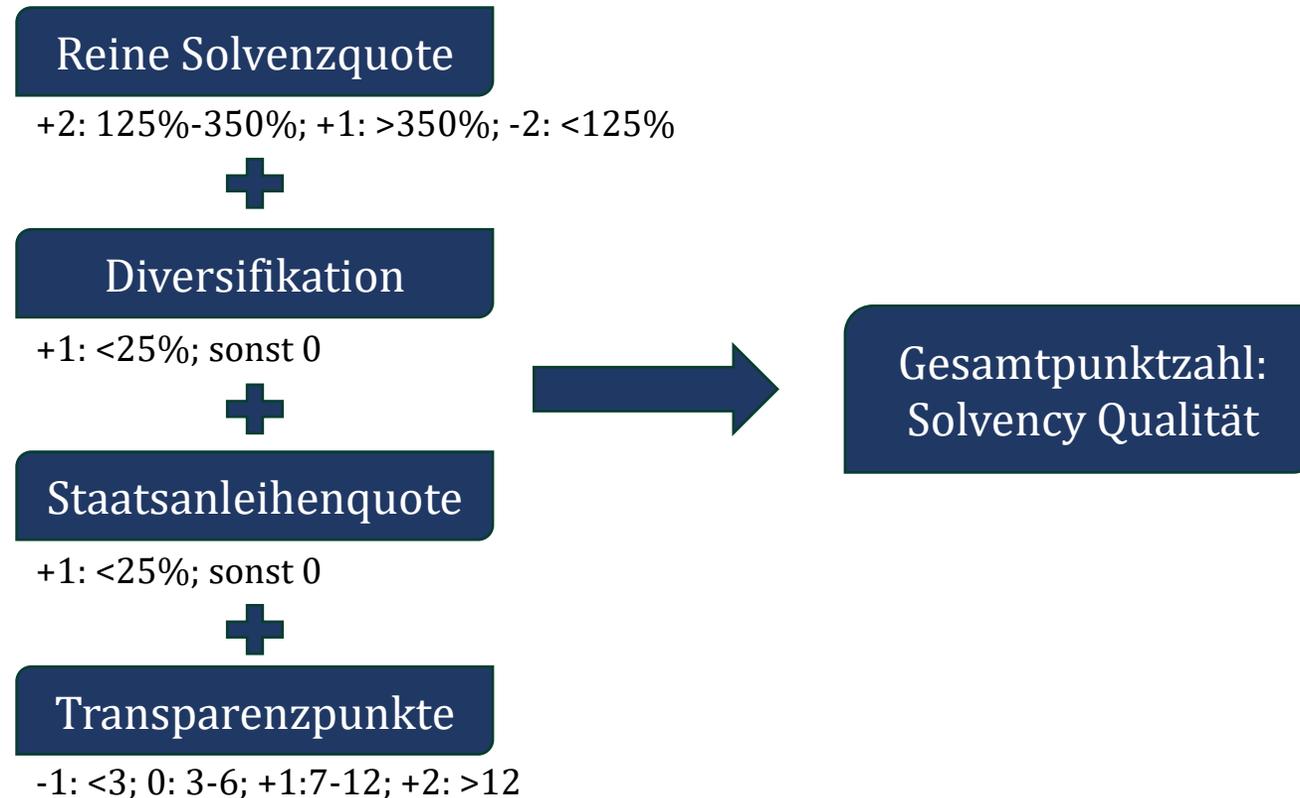
Solvency II - Qualität Total

	2022
Durchschnitt	3,2
Min	0,0
Max	5,0
Median	3,0

Die Solvenzqualität vermittelt einen Gesamteindruck aus verschiedenen Kennzahlen. Sie gibt dem Leser einen einfachen Anhaltspunkt zur Beurteilung. Sie ist ebenfalls die Grundlage zur Einschätzung der Qualität der Governance im Rahmen unserer Untersuchung der Nachhaltigkeitsberichte.



Solvency II (Qualität Total) - Methodologie





Solvency II (Qualität Total) - Ergebnis

Versicherer	Punkte
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.	5
Baloise Lebensversicherungs AG	5
Debeka Leben Versicherungsverein a.G.	5
Deutsche Ärzteversicherung AG	5
Gothaer Lebensversicherung AG	5
HanseMercur Lebensversicherung AG	5
R+V Lebensversicherung AG	5
Württembergische Lebensversicherung AG	5
Allianz Lebensversicherungs-AG	4
AXA Lebensversicherungs AG	4
Barmenia Lebensversicherung a.G.	4
Condor-Lebensversicherungs-AG	4
Continental Lebensversicherung AG	4
Cosmos Lebensversicherungs-AG	4
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs AG	4
Entis (ehem. Protektor)	4
Frankfurt Münchener Leben AG (vormals Arag Leben)	4
Generali Deutschland Leben (vormals Aachener und Münchener)	4
HDI Lebensversicherung AG	4
Heidelberger Lebensversicherung AG	4
Helvetia Lebensversicherungs-AG	4

Versicherer	Punkte
Ideal Lebensversicherung a.G.	4
InterRisk Lebensversicherungs-AG	4
Lifestyle Protection Lebensversicherung AG	4
myLife Lebensversicherung AG	4
BL-Die Bayerische	4
Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt	4
Signal Iduna Vereinigte Lebensversicherung AG	4
Skandia Lebensversicherung AG	4
Süddeutsche Lebensversicherung a.G.	4
Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland	4
Targo Lebensversicherung AG	4
VGH Provinzial Lebensversicherung Hannover	4
Volkswohl Bund Lebensversicherung a.G.	4
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG	4
Vienna Insurance Group	4
Uniqa	4
Athora Lebensversicherung AG	3
Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G.	3
Bayern Lebensversicherung AG	3
Credit Life AG	3
Deutsche Lebensversicherungs-AG	3



Solvency II (Qualität Total) – Ergebnis erweitert

Versicherer	Punkte
DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung	
Lebensversicherungsverein a.G.	3
Dialog Lebensversicherungs-AG	3
Dortmunder	3
Ergo Lebensversicherung AG	3
Frankfurter Leben AG	3
Hannoversche Lebensversicherung AG	3
HUK-Coburg-Lebensversicherung AG	3
Landeslebenshilfe V.V.a.G.	3
Lebensversicherung von 1871 a.G. München	3
LVM Lebensversicherungs-AG	3
Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG	3
Neue Leben Lebensversicherung AG	3
Nürnberger Lebensversicherungs AG	3
Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig	3
Provincial Nordwest Lebensversicherung AG	3
Proxalto (vormals Generali Lebensversicherung AG)	3
R+V Lebensversicherung a.G.	3
uniVersa Lebensversicherung a.G.	3
Vereinigte Postversicherung Lebensversicherung AG	3
VICTORIA Lebensversicherung AG	3

Versicherer	Punkte
VRK (vormals Familienfürsorge)	3
WWK Lebensversicherung a.G.	3
Prisma Life	3
Direkte Leben Versicherung AG	2
Ergo Vorsorge Lebensversicherungs AG	2
Europa Lebensversicherung AG	2
Inter Lebensversicherung AG	2
Itzehoer Lebensversicherung AG	2
Münchener Verein Lebensversicherung a.G.	2
Nürnberger Beamten Lebensversicherung AG	2
Sparkassen-Versicherung Sachsen Lebensversicherungs AG	2
Stuttgarter Lebensversicherung a.G.	2
SV Sparkassenversicherung Lebensversicherung AG	2
WGV-Schwäbische Lebensversicherung AG	2
Delta Direkt Lebensversicherung AG München	1
Concordia oeco Lebensversicherungs-AG	0
Öffentliche Lebensversicherung Oldenburg	0
Feuersozietät Berlin Brandenburg	0
VPV Leben	0



Besonderheiten

- Im Auswertungsjahr 2022 sind die folgenden Gesellschaften, gelungen durch eine Verifizierung der CO2 Emissionen, detaillierte Angaben zu Scope 1, Scope 2 und Scope 3 inklusive transparenter Informationen zur Kohlenstoffintensität ihres Portfolios, die volle Punktzahl zum CO2 Ausstoß zu erreichen:

Zurich Insurance Group, AXA, Debeka, Prisma Life, die Bayerische und Konzern
Versicherungskammer
- Im Deutschen Versicherungsvergleich zum Thema ESG in der Kapitalanlagepolitik ist es der AXA und Munich Re gelungen mit je 2,00 Maximalpunktzahl zu kommen.
- Wir freuen uns, dass es Zurich Insurance Group und Helvetia gelungen ist in diesem Jahr im Bereich Social, erstmalig seit Beginn unserer Auswertung, solch eine hohe Bepunktung von 6,25 Punkten erreicht zu haben.



Auszeichnung mit dem ESG-Label

- Die Vergabe eines ESG-Unternehmensranking-Labels der Zielke Research Consult GmbH beruht auf der Gesamtpunktzahl des jeweiligen Versicherers.
- Ein goldenes Label wird für mehr als 4,00 Punkte, ein silbernes für 3,00 – 3,99 Punkte und ein bronzenes für 2,00 – 2,99 Gesamtpunkte an die Versicherer, die diese Studie unterstützen, verliehen.
- Das Label bescheinigt dem Versicherer ein jeweiliges Level an Transparenz und Konkretisierung der Berichterstattung.
- Insgesamt vierzehn Versicherer werden von der Zielke Research Consult GmbH mit einem ESG-Unternehmensranking-Label Versicherungen 2023 ausgezeichnet



Ranking deutscher Versicherer 2023 (1)

	Platz	Unternehmen	2021	2022
	1	AXA	5,05	5,41
	2	Zurich Insurance Group	4,99	5,32
	3	Gothaer	4,71	4,99
	4	Baloise	4,33	4,94
	5	Helvetia	4,64	4,93
	6	HanseMerkur	3,76	4,81
	7	Debeka	4,12	4,80
	8	Prisma Life	4,45	4,77
	9	Munich Re	3,50	4,52
	10	Talanx Gruppe	4,11	4,50
		Konzern Versicherungskammer	1,94	4,50
	11	SIGNAL IDUNA	3,80	4,43
	12	Die Bayerische	4,00	4,41
	13	Swiss Life Gruppe	3,78	4,37
	14	SV SparkassenVersicherung	4,13	4,35
	15	Sparkassen Versicherung Sachsen	4,60	4,34
	16	Wüstenrot & Württembergische (WW AG)	4,15	4,11
17	Allianz Group	3,20	4,10	
	18	ALTE LEIPZIGER - Hallesche (LV)	3,55	3,95
	19	VOLKSWOHL BUND	2,63	3,87
	20	Uniqa Insurance Group	3,44	3,71
	21	Vereinigte Postversicherung (VPV)	3,05	3,68
	22	Ergo (DE)	3,88	3,65
	23	LVM Versicherung	3,11	3,58
	24	Barmenia	3,37	3,46
	25	Vienna Insurance Group (VIG)	2,54	3,37
	26	Provinzial Holding AG	3,44	3,31
	27	Condor	2,93	3,30
	28	Versicherungsgruppe Hannover (VGH)	3,12	3,21
	29	Generali Group	1,91	3,13



Ranking deutscher Versicherer 2023 (2)

				
30	DEVK	2,57	2,97	
	R+V Versicherung	3,05	2,97	
31	uniVersa	2,41	2,85	
32	Vereinigte Hannoversche Versicherung Gruppe (VHV)	0,11	2,83	
33	Mecklenburgische Versicherungsgruppe	0,92	2,63	
34	INTER Versicherungsgruppe	2,30	2,36	
35	Itzehoer Versicherung	2,92	2,29	
36	ARAG	2,46	1,90	
37	Öffentliche Versicherung Braunschweig	2,02	1,88	
38	Stuttgarter Lebensversicherung	1,16	1,87	
39	NÜRNBERGER	1,68	1,74	
40	Concordia	2,06	1,27	
41	Münchener Verein	1,19	1,26	
42	Continental Versicherungsbund	-0,22	0,72	
43	Süddeutsche Krankenversicherung Gruppe (SDK)	0,61	0,66	
44	WWK Versicherungsgruppe	2,70	0,64	
45	HUK-COBURG	0,34	0,51	
46	Versicherer im Raum der Kirchen (VRK)	0,99	0,13	
47	RheinLand Versicherung	1,22	0,10	
48	Württembergische Gemeinde Versicherung Konzern (WGV)	0,19	0,05	

Quelle : Zielke Research Consult GmbH



Auszeichnung mit dem ESG-Unternehmensranking-Label 2023

Label-Vergabe beruht auf der Gesamtpunktzahl

GOLD

ab 4,00 Punkten



SILBER

von 3,00 bis 3,99 Punkten



BRONZE

von 2,00 bis 2,99 Punkten





Ausgezeichnete Versicherer

- ✓ **AXA**
- ✓ **Zurich Insurance Group**
- ✓ **Gothaer**
- ✓ **Baloise**
- ✓ **Helvetia**
- ✓ **HanseMerkur**
- ✓ **Debeka**
- ✓ **Prisma Life**
- ✓ **Munich Re**
- ✓ **Konzern Versicherungskammer**
- ✓ **Signal Iduna**
- ✓ **Die Bayerische**
- ✓ **SV SparkassenVersicherung**
- ✓ **Wüstenrot & Württembergische
(WW AG)**



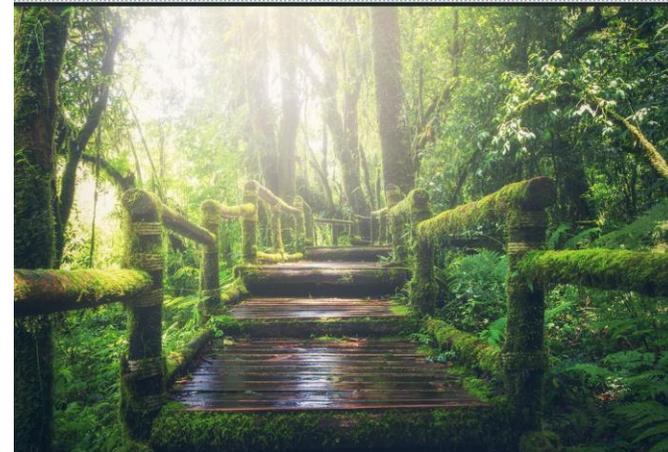


**ESG
UNTERNEHMENS-RANKING**

VERSICHERUNGEN

2023

zielke  research
consult





Herausforderung: Neue ESRS-Standards (CSRD, CSDD) Die Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen

Ziel ist eine stärkere Standardisierung mit den folgenden Grundprinzipien:

- Detailliertere Anforderungen an die Berichterstattung
- Verpflichtende Assurance
- Förderung des Konzepts der doppelten Wesentlichkeit
- Betonung von zukunftsorientierten Informationen

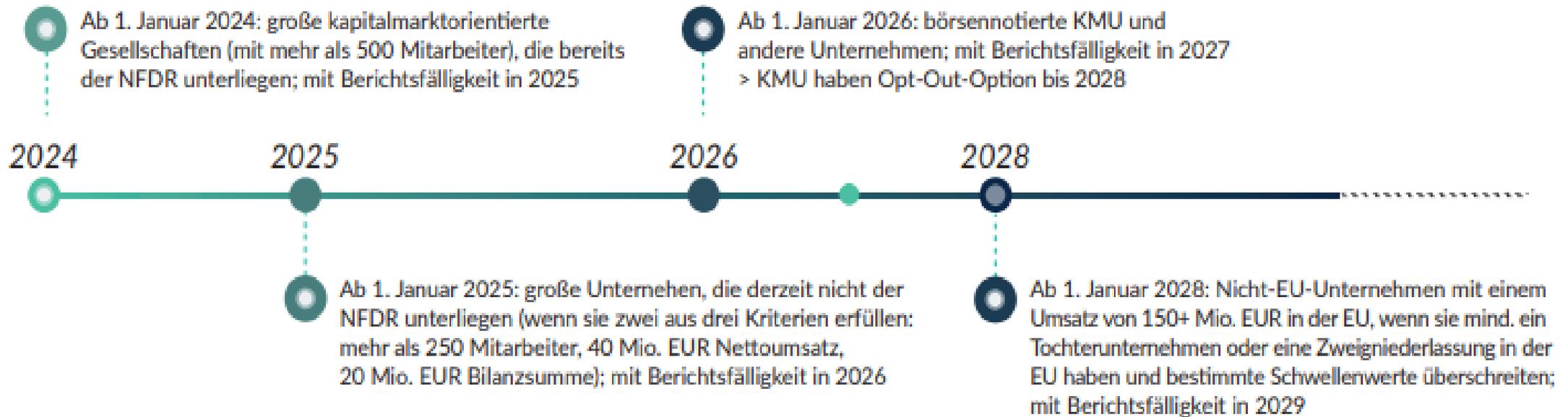
Die CSRD wird im Jahr 2025 für das Geschäftsjahr 2024 für Unternehmen, die unter die NFRD-Richtlinie fallen, in Kraft treten. 2026 für das Geschäftsjahr 2025 für die anderen Unternehmen außer KMU (spätestens 2028).



Timeline



REPORTING TIMELINE





Sektorunabhängige Normen

Strategy, governance, impacts, risks, opportunities	Environment	Social	Governance
ESRS 1: Allgemeine Anforderungen	ESRS E1: Klimawandel	ESRS S1-1: eigene Belegschaft allgemeiner Standard	ESRS G1: Unternehmenspolitik
ESRS 2: Allgemeine Angaben	ESRS E2: Umweltverschmutzung	ESRS S1-2: eigene Arbeitskräfte - Arbeitsbedingungen	
	ESRS E3: Wasser und Meeresressourcen	ESRS S1-3: eigene Arbeitskräfte - Chancengleichheit	
	ESRS E4: Biologische Vielfalt und Ökosysteme	ESRS S1-4: eigene Arbeitskräfte - sonstige arbeitsbezogene Rechte	
	ESRS E5: Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	ESRS S2: Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette	
		ESRS S3: Betroffene Gemeinschaften	
		ESRS S4: Verbraucher und Endnutzer	



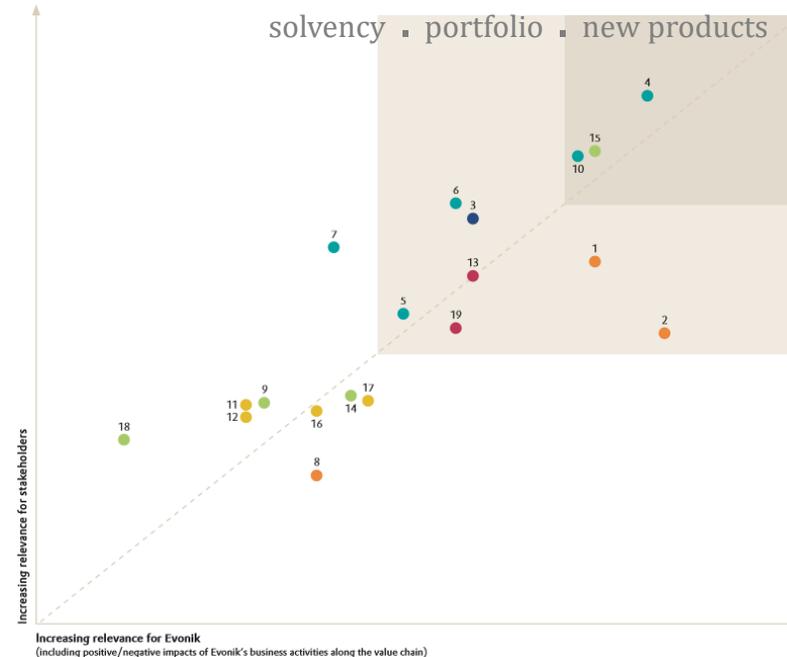
ESRS 1: CSRD-Konzepte -Doppelte Wesentlichkeit

Zwei Dimensionen der Materialitätsperspektive im Kontext der Nachhaltigkeit:

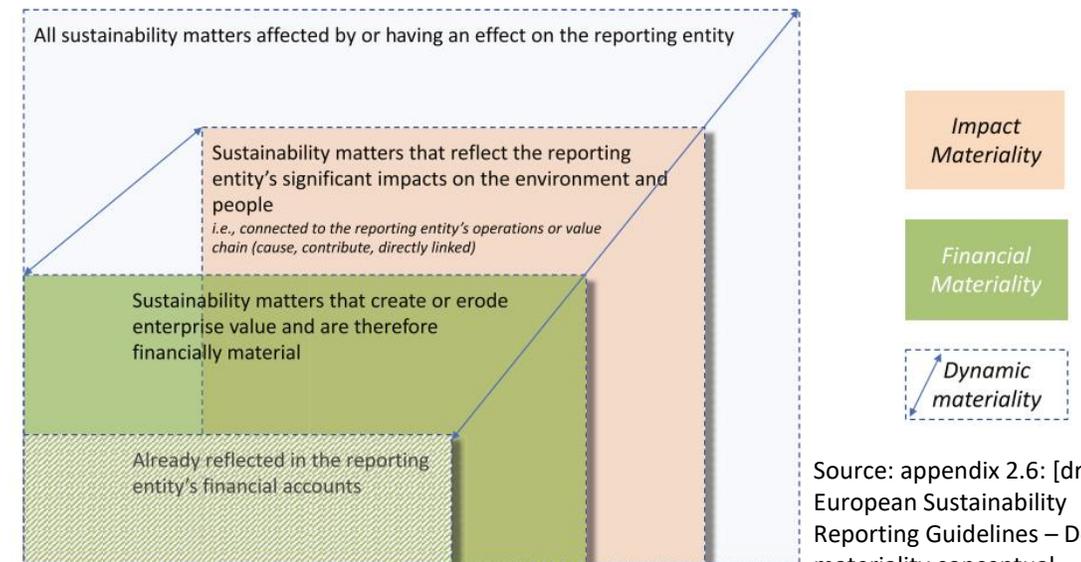
- Wesentlichkeit der Auswirkungen: Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen, bei denen das Unternehmen erhebliche Auswirkungen auf Menschen oder die Umwelt verursacht oder dazu beiträgt.
- Finanzielle Wesentlichkeit: Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen, die die Fähigkeit des Unternehmens zur kurz-, mittel- und langfristigen Wertschöpfung beeinflussen.

Einige wichtige Leitlinien:

- Gleiche Bedeutung der beiden Dimensionen
- Berücksichtigung der Auswirkungen auf alle Stakeholder im Prozess der Wesentlichkeitsbewertung
- Berücksichtigung sowohl der tatsächlichen als auch der potenziellen Auswirkungen
- Bewertung über die gesamte Wertschöpfungskette und über alle Zeithorizonte
- Zu berücksichtigende Parameter: Schweregrad, Umfang, Abhilfemöglichkeiten.



Source: Sustainability report 2018 of Evonik



Source: appendix 2.6: [draft] European Sustainability Reporting Guidelines – Double materiality conceptual guidelines for standard-setting



Leitlinien für die Berichterstattung

1. Doppelte Wesentlichkeit
2. Merkmale der Informationsqualität
3. Zeithorizonte
4. Grenzen und Ebenen der Berichterstattung
5. EU- und internationale Angleichung
6. Konnektivität



Schaffung der Zielke Rating GmbH i.Gr.

- Die Green Claims Directive sieht die Trennung von ESG-Beratung und Bewertung vor.
- Zielke Rating wird ab 1.1.24 die Aktivitäten der ESG-Bewertung bündeln (Unternehmens- und Produktratings) und eine Registrierung bei der ESMA einleiten. Schon heute sind alle Sponsorenergebnisse unter www.zielke-rc.eu/nachhaltigkeitsregister einsehbar.
- Zielke Research Consult berät in Bereichen Verbesserung der Berichtserstattung. Dort liegen auch die Beratungsmandate bei der EFRAG, DIN, ISO und Umweltbundesamt.

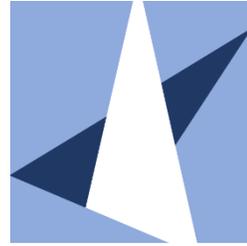


Zusammenfassung

- Die Bewertung der CSR-Berichte zeigt eine weitere Verbesserung in den Bereichen Umwelt und gute Unternehmensführung.
- Soziales geht etwas zurück
- Bis zur CSRD gibt es noch einiges zu tun. Großer Knackpunkt: die doppelte Wesentlichkeit richtig bestimmen.

Zielke

Anhang



Research Consult

ESG UNTERNEHMENS-RANKING

VERSICHERUNGEN

2023

zielke  research
consult





ESG Beirat



Prof. Hans Zeidler

*ehem. Vertriebsvorstand Zürich
und Gothaer u.a.*



Prof. Paolo Vanini

*Physiker und
Finanzwissenschaftler
Universität Basel*



**Prof. Dr. Volker
Mosbrugger**

*Institut für Geowissenschaften der Goethe-
Universität Frankfurt und Generaldirektor
der Senckenberg Gesellschaft für
Naturforschung*



Prof. Hans-Peter Schwintowski

*Humboldt Universität
Berlin, Jurist für
Versicherungsrecht*



Prof. Wolfgang Günthert

*ehem. Professor für
Siedlungswasserwirtschaft und
Abfalltechnik,
Bundeswehruniversität
München*



Die Finanzierung des Projektes...(1)

- Die Finanzierung wird von Zielke Research Consult GmbH sichergestellt.
- Wir analysieren und beurteilen nur öffentlich zugängliche Informationen. Dabei unterscheiden wir zwischen Sponsoren und Nichtsponsoren.
- Bei beiden wird zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsbericht als Grundlage herangezogen.
- Sponsoren erhalten für die finanzielle Unterstützung keine bevorzugte Position bei der eigentlichen Bewertung.
- Ihnen werden aber Empfehlungen gegeben, wie die Berichtserstattung aussagekräftiger wird - auch im Hinblick auf die CSRD-Berichtserstattung. So soll sich diese Unterstützung lohnen und zu einer Sensibilisierung und höheren Transparenz in der CSR-Berichterstattung von Versicherern führen.



Die Finanzierung des Projektes...(2)

Für eine kleine finanzielle Unterstützung bedanken wir uns ganz herzlich bei unseren Sponsoren:



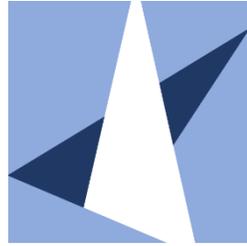


Vorteile für Sponsoren

- Vorabinblick in die vorläufigen eigenen Analyseergebnisse
- Hinzunahme aller öffentlicher Quellen
- Ständiger Austausch (bei Paket 2) zur Verbesserung des eigenen Nachhaltigkeitsberichts im Rahmen der CSRD-Berichtserstattung
- Unterstützung im Taxonomiereporting/Benchmarking (Paket 2)
- Vermarktungsmöglichkeiten über Mein Geld



Zielke
Methodik



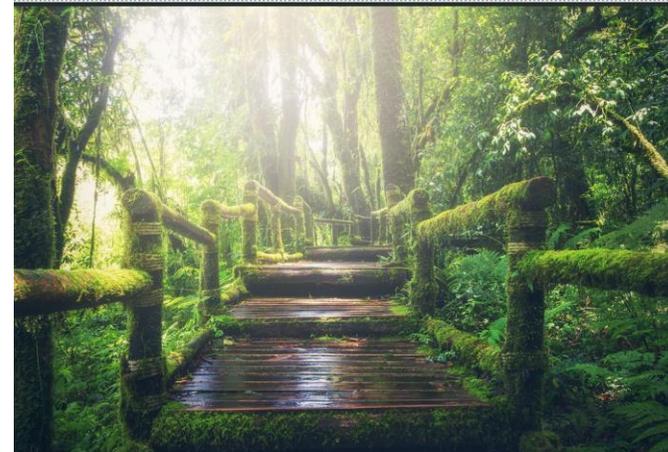
**Research
Consult**

**ESG
UNTERNEHMENS-RANKING**

VERSICHERUNGEN

2023

zielke  research
consult





Environment

Environment

1 Maßnahmen zur CO₂ Reduzierung

1.1 Konkrete Maßnahmen zur CO₂ Reduzierung

1.2 Ökostromanteil

2 CO₂ Ausstoß

2.1 Scope 1 / Split Scope 1

2.2 Scope 2 (Market-oder Location-Based Wert)

2.3 Scope 3 (Wert + Carbon intensity)

2.4 Verifizierung

3 ESG in der Kapitalanlagepolitik

4 ESG Integration in Nicht-Leben-Versicherungsprodukte

Quelle : Zielke Research Consult GmbH



Social

Social

- 1 **Frauenanteil in Führungspositionen**

- 2 **Inklusion**

- 3 **Kinderbetreuung und Familienbeihilfe**

- 4 **Gesundheitsmanagement**

- 5 **Kundenzufriedenheitsbefragung mit Weiterempfehlungsbereitschaft**

- 6 **Soziale Initiativen**

Quelle : Zielke Research Consult GmbH



Governance

Governance

- 1 Verankerung der Nachhaltigkeitsverantwortung
- 2 Solvency II Bericht
- 3 Auffindbarkeit des Berichtes
- 4 Formulierung einer Nachhaltigkeitsstrategie

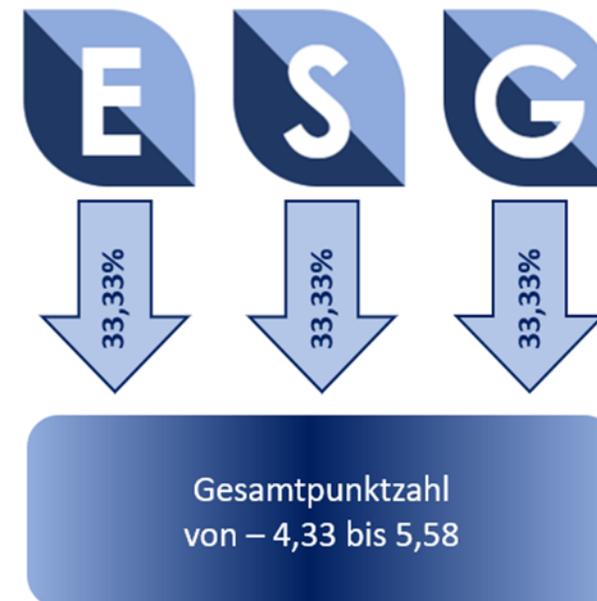
Quelle: Zielke Research Consult GmbH



Berechnung der Gesamtpunktzahl

- Die Gesamtpunktzahl jeder Versicherung, auf der das Ranking aufbaut, besteht am Ende jeweils zu einem Drittel aus den Bereichen Environment, Social und Governance. Für den Bereich Environment ergibt sich eine minimale Punktzahl von -4,67 und eine maximale von +5,25. Im Bereich Social können minimal -6 und maximal +6,5 Punkte erreicht werden. Die Governance wird im Minimum mit -3 Punkten und im Maximum mit +5 Punkten bewertet.
- Für die Versicherer ist es demnach möglich in der Gesamtbewertung von -4,33 bis hin zu +5,58 Punkten zu erhalten.

Punkte (Min.)	Punkte (Max.)
$(-4 \times 33,33\%) + (-6 \times 33,33\%) + (-3 \times 33,33\%) = -4,33$	$(+5,25 \times 33,33\%) + (+6,5 \times 33,33\%) + (+5 \times 33,33\%) = +5,58$





Disclaimer

Diese Präsentation und die ihr zugrundeliegenden Analysen sind nach bestem Gewissen erstellt worden und die darin enthaltenen Ergebnisse und Analysen unterliegen dem ausschließlichen Urheberrecht der Zielke Research Consult GmbH. Eine Nutzung ohne Einverständnis zu Werbezwecken oder anderen geschäftlichen Handlungen ist untersagt. Hiervon ausgenommen sind wissenschaftliche und journalistische Veröffentlichungen.

Kontakt

Dr. Carsten Zielke

Zielke Research Consult GmbH

Promenade 9

D-52076 Aachen

Telefon +49 (2408)7199500

carsten-zielke@zielke-rc.eu

www.zielke-rc.eu