

20  
21



# Principles for Sustainable Insurance – Bericht Juli 2021.

Wüstenrot & Württembergische AG

# Principles for Sustainable Insurance

Die „**Principles for Sustainable Insurance**“ (PSI), die Prinzipien für nachhaltiges Versichern, dienen als Leitfaden für Versicherer um Nachhaltigkeitskriterien in ihrem Kerngeschäft zu berücksichtigen. Diese Finanzinitiative des Umweltprogramms der Vereinten Nationen (UNEP) wurde 2012 während der UN-Konferenz für nachhaltige Entwicklung (Rio+20) eingeführt und soll den Aufbau einer grünen Wirtschaft durch nachhaltiges Versichern unterstützen.

Die Grundsätze der PSI haben zu der größten Kooperationsinitiative zwischen den Vereinten Nationen und der Versicherungsbranche geführt. Über 140 Organisationen weltweit haben die „vier Prinzipien für nachhaltiges Versichern“ übernommen. Gemeinsam repräsentieren die PSI-Mitglieder mehr als 25 Prozent des weltweiten Prämienvolumens und verwalten ein Vermögen von 14 Billionen USD. Die Grundsätze sind Teil der Kriterien der Versicherungsbranche des Dow Jones Sustainability Index und der FTSE4Good-Nachhaltigkeitsindizes.

„Nachhaltigkeit ist seit Langem ein fester Bestandteil unseres Geschäftsmodells und unserer Unternehmenskultur, basierend auf attraktiven und qualitativ hochwertigen Produkten, konsequenter Kundenorientierung sowie der Förderung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Wir haben den Anspruch, jeden Tag ein bisschen besser zu werden. Dieser gilt nicht nur in Bezug auf unsere eigene Arbeit, sondern ebenso für unseren Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft. Dieses Selbstverständnis zeigt sich insbesondere darin, dass wir seit Jahren sowohl bei unserer Anlagestrategie als auch bei unseren Produkten und Dienstleistungen neben wirtschaftlichen Aspekten verstärkt soziale und ökologische Perspektiven mit einbeziehen.“

Als eine der größten Finanzdienstleistungsgruppen in Deutschland sind wir uns unserer Verantwortung bewusst und unterstreichen mit der Verpflichtung gegenüber den Principles for Sustainable Insurance das Commitment, unser Handeln nachhaltig auszurichten und die Prinzipien im gesamten Unternehmen systematisch in unsere Entscheidungsprozesse zu integrieren.“

Dieses Dokument beschreibt unsere Verpflichtungen und Fortschritte im Jahr 2021 bei der Umsetzung der Grundsätze für nachhaltiges Versichern und hebt Themen hervor, die für die W&W-Gruppe von besonderer Bedeutung sind.



Alexander Mayer

Chief Financial Officer,  
Member of the Executive  
Board of W&W AG

## COMPANY PROFILE



Die **W&W-Gruppe** ist eine unabhängige Finanzdienstleistungsgruppe mit Sitz in Stuttgart (Deutschland), die 1999 aus der Fusion der beiden Traditionsunternehmen Wüstenrot und Württembergische hervorgegangen ist.

Die W&W-Gruppe ist in drei Geschäftsfeldern aktiv: Wohnen, Versichern und brandpool. Durch die Kombination der Geschäftsfelder kann die W&W-Gruppe alle finanziellen Vorsorgebedürfnisse aus einer Hand erfüllen. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Privat- und Gewerbekunden im Kernmarkt Deutschland.

Im Geschäftsfeld Wohnen liegt der Schwerpunkt auf dem Bauspargeschäft und der Baufinanzierung durch die Wüstenrot Bausparkasse AG. Hinzu kommen die Bauträgertätigkeit der Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH und die Vermittlung von Immobilien durch die Wüstenrot Immobilien GmbH.

Im Geschäftsfeld Versichern besteht ein breites Spektrum aus Personen- sowie Schaden-/Unfallversicherungen. Die wesentlichen Unternehmen sind hier die Württembergische Versicherung AG, die Württembergische Lebensversicherung AG und die Württembergische Krankenversicherung AG.

Das Geschäftsfeld brandpool steuert die Digitalmarke Adam Riese und bündelt seit 2018 die neuen digitalen Aktivitäten der W&W-Gruppe. Ebenfalls der Vorsorge verschrieben, investiert es in digitale Geschäftsmodelle aus den Bereichen Wohnen, Finanzen, Gesundheit, Familie, Bildung und Mobilität.

Was die Stellung am Markt angeht, so belegt die Wüstenrot Bausparkasse AG – nach der Höhe des Brutto-Bausparneugeschäfts – Platz 2 unter den privaten Bausparkassen. Die Württembergische Lebensversicherung AG und die Württembergische Versicherung AG gehören zu den Top 12 der deutschen Lebens- und Sachversicherungen.

Zu den Stärken des Konzerns gehören ein großer Stamm von rund 6 Millionen Kunden sowie die starke Kunden- nahe mit bundesweit mehr als 6.000 selbstständigen Außendienst-Partnern, 1.000 Wüstenrot Service Centern und 2.000 Außenbüros der Württembergischen. Online-Angebote runden das Portfolio ab.

## Prinzip 1: Wir werden die für unser Versicherungsgeschäft relevanten Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen in unsere Entscheidungsfindung einbeziehen.

### Strategie

Verantwortliches Handeln und gesellschaftliches Engagement haben in der W&W-Gruppe eine lange Tradition und sind feste Bestandteile der Unternehmenskultur. Diese sind in der Konzernstrategie verankert und werden von der Abteilung Konzernentwicklung unter dem CEO der Gruppe Jürgen A. Junker verantwortet. Unser Geschäft wollen wir umweltverträglich, sozial verantwortlich und ökonomisch erfolgreich betreiben – für die aktuellen und nachfolgenden Generationen, in deren Verantwortung wir uns sehen. Der Fokus innerhalb der drei Säulen der Nachhaltigkeit liegt bei der W&W-Gruppe vor allem auf wirtschaftlichen und sozialen Gesichtspunkten. Aber auch die ökologische Säule gewinnt für die gesamte Finanzdienstleistungsbranche wie für uns zunehmend an Bedeutung. In diesem Sinne umfasst unser Verständnis einer nachhaltigen Entwicklung die Verbindung folgender Handlungsfelder: wirtschaftlicher und gesellschaftlicher Fortschritt, Produkte und Kunden, Kapitalanlage, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Umwelt, soziales Engagement und Compliance. Das Nachhaltigkeitsleitbild der W&W-Gruppe, das derzeit aktualisiert wird, fasst unser Verständnis zusammen. Die Überprüfung der strategischen Ausrichtung sowie die Koordination der Operationalisierung in den genannten Handlungsfeldern, erfolgt durch ein Nachhaltigkeitsboard.

### Risiko

Aus Nachhaltigkeitsaspekten können Risiken resultieren. Sogenannte Nachhaltigkeitsrisiken können aus internen und externen Risikotreibern bzw. auslösenden Ereignissen in den Bereichen Klima, Umwelt, Soziales, Politik, Unternehmensführung und Compliance entstehen, die sich in den einzelnen Risikobereichen negativ auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage und damit auf den Unternehmenserfolg der W&W-Gruppe auswirken können. Dementsprechend sind Nachhaltigkeitsrisiken so in die Organisation und das Handeln der W&W-Gruppe und der ihr zugehörigen Einzelunternehmen zu verankern, dass existenzbedrohende Ausprägungen vermieden werden und ein vorausschauender Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt. Die Risikostrategie der W&W-Gruppe legt in diesem Zusammenhang auch den Rahmen fest, mit dem Nachhaltigkeitsrisiken in das Risikomanagement integriert werden.

Von besonderer Bedeutung sind in diesem Zusammenhang Reputationsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiken in der Kapitalanlage und physische Risiken im Bereich der versicherungstechnischen Risiken. Zur Begrenzung insbesondere von Reputationsrisiken aus Nachhaltigkeitsas-

pekten sind im Nachhaltigkeitsleitbild der W&W-Gruppe die Grundsätze eines nachhaltigen und verantwortungsvollen Handelns festgelegt. Die Begrenzung von Nachhaltigkeitsrisiken im Bereich der Kapitalanlage erfolgt z.B. durch die Definition entsprechender Ausschlusskriterien. Physische Risiken wie beispielsweise Naturgefahrenrisiken im Bereich der Versicherungsrisiken werden unter anderem durch Zeichnungsrichtlinien und Rückversicherungsvereinbarungen begrenzt.

### Produkte

Aus dem gemeinsamen, auf sozialen Grundideen basierenden Leistungsspektrum heraus kann die W&W-Gruppe persönliche Vorsorge-Lösungen zusammenstellen – aus Absicherung, Wohneigentum, Risikoschutz und Vermögensbildung. Durch unseren Beitrag zur bestmöglichen finanziellen Vorsorge breiter Bevölkerungsschichten ermöglichen wir den Menschen persönliche Freiheit bei größtmöglicher Sicherheit. Durch Versicherungen und private Altersvorsorge können Menschen und die Gesellschaft ihren Lebensstandard absichern. Präventive Maßnahmen mindern zudem die Wahrscheinlichkeit von Schäden wie Einbrüchen, Bränden oder Betriebsunfällen.

Aus den Dienstleistungen der W&W-Gruppe folgen direkte relevante Umweltauswirkungen. Dabei tragen die Produkte einerseits dazu bei, dass Umweltrisiken adäquat versichert sind und Folgen im Schadenfall behoben oder begrenzt werden können. Andererseits werden beispielsweise in der Hausrat- und Wohngebäudeversicherung Mehrkosten für die energieeffiziente Wiederherstellung zerstörter Sachen gezahlt. Daneben bietet die Württembergische Lebensversicherung AG das Rentenversicherungprodukt Genius mit verstärkter ökologischem Fokus an. Dafür wurden beim Wertsicherungsfonds „Genius Strategie“ ökologische und soziale Merkmale in die Anlagestrategie aufgenommen. Zur freien Anlage in Genius steht eine qualitativ hochwertige und vielseitige Palette von Fonds zur Verfügung. Diese wird laufend auf Nachhaltigkeitsaspekte überprüft und angepasst. Das Angebot von Fonds mit ökologischen und sozialen Merkmalen bzw. nachhaltigen Investitionen wurde in den letzten 12 Monaten deutlich erweitert. Insbesondere wurde zusätzlich der neue Fonds „W&W Nachhaltige Strategie“ eingeführt. Dieser steht auch für die Direktanlage zur Verfügung.

### Underwriting

Wir entwickeln eine Vorstellung davon, welche ESG-Risiken wir tolerieren und welche nicht. Daher haben wir begonnen ESG Fragen bei der Zeichnung von Risiken (Underwriting) zu integrieren. So versichern wir z.B. keine ausschließlich konventionellen Energieversorger mit Schwerpunkt Kohle- oder Atomverstromung. Gleichzeitig öffnen wir uns für Techniken zur nachhaltigen Energieerzeugung wie Wasserstoff.

## Investments

Die Aspekte einer nachhaltigen Kapitalanlage werden in der W&W-Gruppe im jährlichen Kapitalanlageprozess der Strategischen Asset Allocation berücksichtigt und dokumentiert. Dies beinhaltet u. a. einen konzernweiten Ausschluss von produzierenden Unternehmen, welche gegen die UN-Konventionen zum Verbot von Antipersonenminen und Streumunition verstoßen. Ebenso sind Investitionen in Unternehmen, die > 1 % ihres Umsatzes mit Waffenproduktion oder -handel erzielen, sowie Investitionen in Unternehmen bei denen > 10 % ihrer Tätigkeit im Zusammenhang mit Kohle stehen ausgeschlossen. Des Weiteren sind Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen, welchen Arbeitsrechtskontroversen hinsichtlich Zwangsarbeit oder der Beschäftigung von Kindern nachgewiesen werden kann. Zudem sind Investitionen in Agrarrohstoffe untersagt.

Neben Ausschlüssen tätigt die W&W-Gruppe verstärkt Investitionen in erneuerbare Energien mit den Schwerpunkten Windkraft und Solar. So ist die W&W-Gruppe z.B. im mittelbaren und unmittelbaren Besitz von rund 585 Megawatt nachhaltiger und umweltfreundlicher Erzeugungskapazität. Damit können rund 212.297 Haushalte (Jahresende 2020) jährlich mit grünem Strom versorgt werden. Auch im traditionell größten Teil unserer Kapitalanlagen, den festverzinslichen Wertpapieren, hält das Thema Nachhaltigkeit in Form von „Green Bonds“ immer stärker Einzug. Wir sind bestrebt, diese Anlageform bei der Neu- und Wiederanlage zu berücksichtigen, um dadurch einen weiteren Beitrag zur Finanzierung klimafreundlicher Projekte zu leisten. Der Bestand an Green Bonds in der W&W-Gruppe weist zum Jahresende 2020 einen Marktwert von rund 870 (Vj. 508) Mio. € aus.

**Prinzip 2: Wir werden mit unseren Kunden und Geschäftspartnern zusammenarbeiten, um das Bewusstsein für ESG-Themen zu schärfen, Risiken zu managen und Lösungen zu entwickeln.**

## Austausch zu ESG-Fragestellungen mit anderen Finanzdienstleistern

Zur Sensibilisierung für ESG-Fragestellungen in der Branche und zur weiteren Implementierung der Thematik in unserer Wertschöpfungskette, befinden wir uns im Austausch mit anderen Unternehmen der Finanzdienstleistungsbranche. Durch das Aufsetzen von Arbeitsgruppen wurde ein fortlaufender Prozess zum regelmäßigen Wissenstransfer implementiert.

In diesem Zusammenhang haben wir uns beispielsweise der Finanzplatzinitiative „Stuttgart Financial“ angeschlossen. Ziel dieser Initiative ist es, den Finanzplatz Stuttgart zu stärken sowie die Sichtbarkeit als bedeutenden Standort für Finanzdienstleistungen in Deutschland zu erhöhen.

## Anforderungen entlang unserer Wertschöpfungskette

Bei der Beschaffung von Betriebsmitteln spielen gesellschaftliche Aspekte eine wichtige Rolle, etwa die Arbeitsbedingungen entlang der Lieferkette und die Einhaltung der Menschenrechte.

Wir betrachten die Beziehungen zu unseren Lieferanten als langfristige Partnerschaften. Diese basieren auf Vertrauen und Transparenz sowie auf klar definierten gemeinsamen Regeln. Bei keinem unserer Lieferanten sind Vorfälle hinsichtlich negativer sozialer oder ökologischer Auswirkungen bekannt. Im Falle eines Bekanntwerdens erfolgt eine gesonderte Prüfung des Sachverhalts, der bei negativem Ergebnis bis zum Abbruch der Geschäftsbeziehungen führen kann.

Derzeit existieren regulatorische Initiativen, unter anderem im Hinblick darauf, den Schutz der Menschenrechte in globalen Lieferketten zu verbessern (Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz). Innerhalb der W&W-Gruppe befinden sich die daraus ergebenden Anforderungen in der Projektierung.

Unsere ausgewählten externen Manager für Aktien-, Renten- oder Immobilien-Fonds sind grundsätzlich Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI).

## Nachhaltigkeit im Rahmen von Beratungsprozessen

Für die bedarfsgerechte Beratung unserer Kunden zum Thema Nachhaltigkeit führen wir regelmäßige Weiterbildungsmaßnahmen mit dem Vertrieb durch und stellen zusätzlich qualifiziertes Informationsmaterial zur Verfügung.

In unserer Fondspalette beispielsweise bieten wir unseren Kunden nachhaltige Fonds aktiv an. Das Angebot erweitern wir kontinuierlich.

**Prinzip 3: Wir werden mit Regierungen, Aufsichtsbehörden und anderen wichtigen Interessengruppen zusammenarbeiten, um ein umfassendes gesellschaftliches Vorgehen in ESG-Fragen zu fördern.**

#### **Mitwirkung an Projekt- und Arbeitsgruppen zu ESG-Fragestellungen**

Wir führen regelmäßig Gespräche und bringen uns in verschiedenen Projekt- und Arbeitsgruppen des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) sowie der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ein. Dabei nehmen wir regelmäßig an öffentlichen Konsultationen teil und bringen unser Fachwissen für ein umfassendes Meinungsbild in der Branche ein.

#### **Freiwillige Verpflichtung zu Nachhaltigkeitsinitiativen**

Wir haben uns freiwillig Initiativen wie den Principles for Sustainable Insurance (PSI) oder den Principles for Responsible Investment (PRI) angeschlossen und bekennen uns dazu, nachhaltige Prinzipien verstärkt in unsere Geschäftsaktivitäten zu implementieren und kontinuierlich weiterzuentwickeln.

Die Unterzeichnung der „Charta der Vielfalt“ ergänzt die Maßnahmen, die wir als W&W-Gruppe zur Förderung von Diversität unternehmen.

**Prinzip 4: Wir werden Rechenschaftspflicht und Transparenz demonstrieren, indem wir regelmäßig unsere Fortschritte bei der Umsetzung der Grundsätze veröffentlichen.**

Dies ist unser erster Bericht für die PSI und umfasst den Stand zum Juli 2021. Von nun an wird die W&W-Gruppe jährlich den Progress Report für PSI mit ihren Fortschritten aktualisieren.

Unsere Nachhaltigkeitsberichte sind auf unserer Website unter der Rubrik „Nachhaltigkeit“ zu finden [Link: <https://www.ww-ag.com/en/about-us/Sustainability>].

Zusätzlich veröffentlicht die W&W-Gruppe auf ihrer Website weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit. Neben unseren Unterzeichnungen, Kooperationen und Initiativen, informieren wir zum Nachhaltigkeitsleitbild über folgende Themenbereiche: Nachhaltig im Zielbild, Umwelt, Produkte, Mitarbeiter, Soziales Engagement.



