

# Retours sur l'enquête ORSA climatique

Lamia Amouch, Julie Thill et Vincent Motti

# GT Changement climatique - ORSA



32 membres



Echange 1 fois par mois

- Participation aux consultations de place
- Réalisation d'une enquête sur les enjeux et besoins pour réaliser un ORSA climatique
- Veille réglementaire et contribution aux fiches réglementaires sur la durabilité



## Enquête sur l'ORSA climatique



L'objectif de l'enquête est d'avoir une vision à date des évolutions en cours dans le cadre de la mise en place de l'ORSA climatique concernant:

- La gouvernance des risques climatiques et de durabilité ;
- Les investissements humains et technologiques ;
- Les approches considérées pour intégrer les risques climatiques et de durabilité dans l'ORSA et la gestion des risques.



L'enquête a été réalisée entre le 10 juillet et le 31 août 2023.

# Présentation des données



126 répondants anonymes, membres de l'institut des actuaires

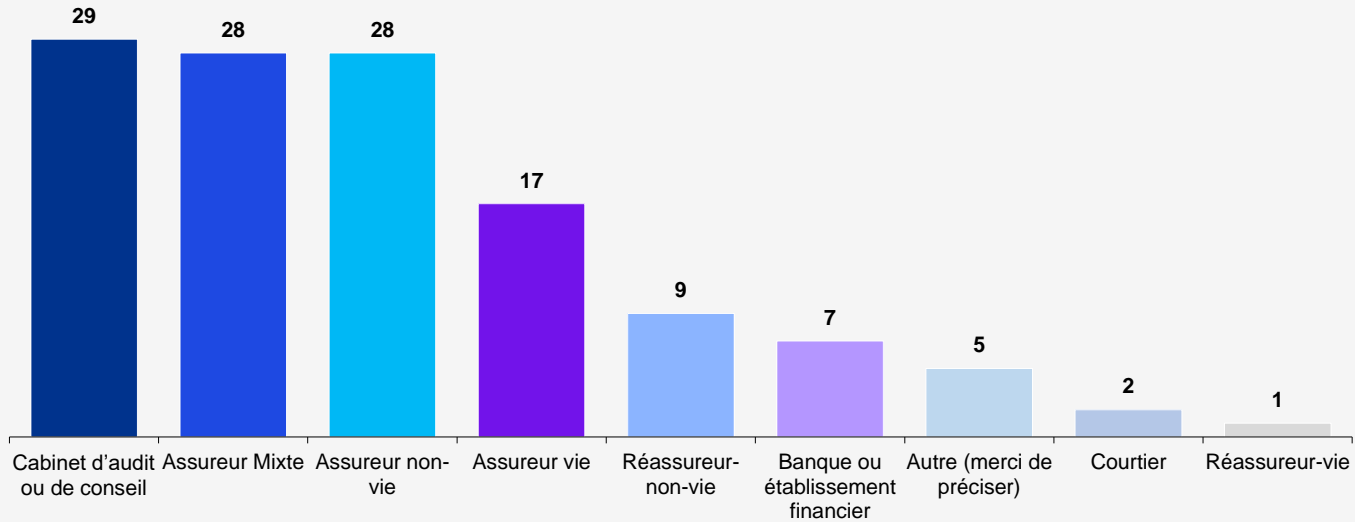
- Analyse séparée **compagnie** (vie, non-vie et réassurance) et **cabinet de conseil / institution**
- Nombre de répondants différent à chaque question
  
- Biais potentiels
  - Double comptage compagnie/conseil
  - Double comptage avec deux répondants d'une même entreprise



Ces sujets évoluent très rapidement et les résultats reflètent la vision des répondants à la mi-année 2023.

# Profil des répondants

## Type d'entreprise

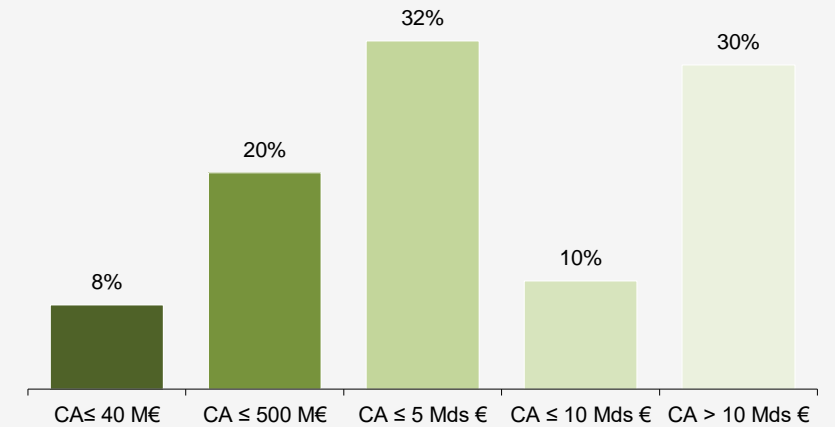


Type d'entreprise	Nombre
Cabinet d'audit ou de conseil / Courtier / Autorité de contrôle	36
Assureur / Réassureur / Banque ou établissement financier	90
	<b>126</b>

90 répondants

## Chiffre d'affaires

*Hors cabinet de conseil, courtier, autorité de contrôle*

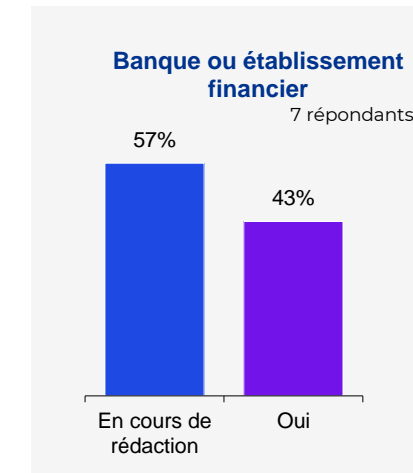
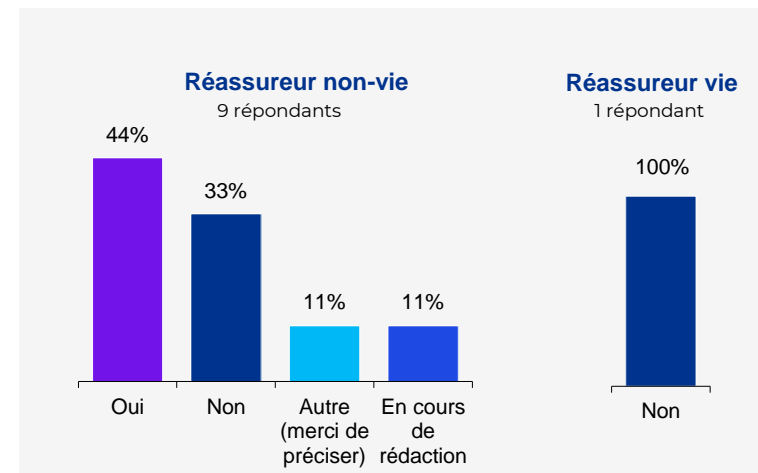
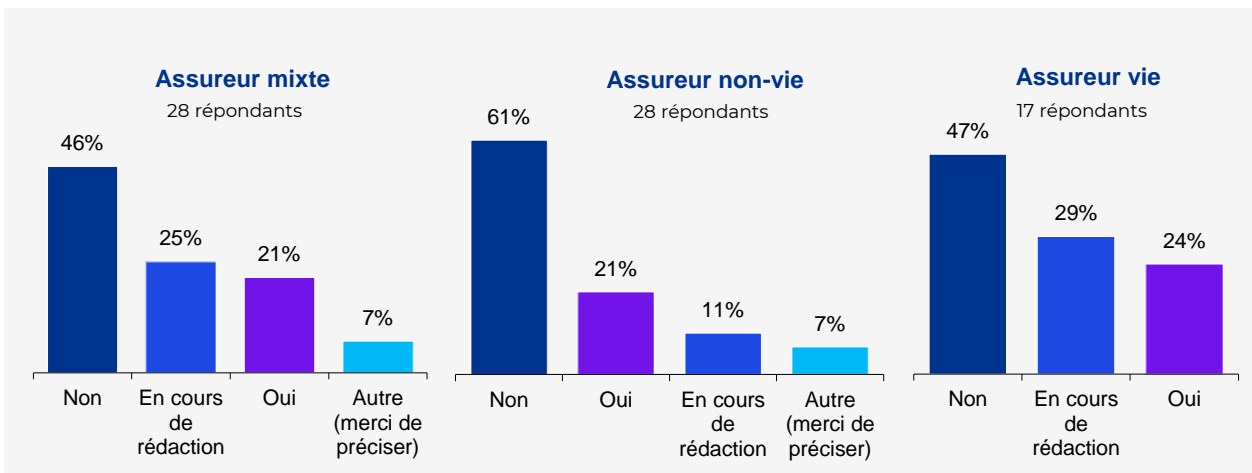


- **40%** des entreprises d'assurance ayant répondu à l'enquête ont un chiffre d'affaires **supérieur à 5Mds €**
- **32%** ont un chiffre d'affaires compris **entre 500M€ et 5Mds€**

# Existence d'une politique écrite

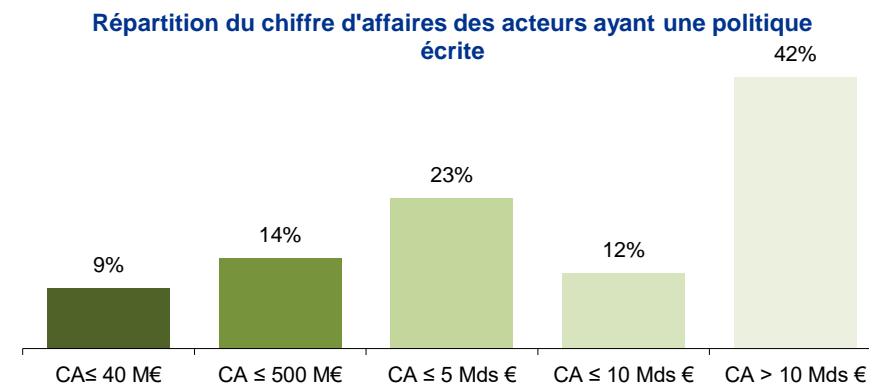
Près de la **moitié** des répondants n'ont **pas de politique écrite spécifique** pour les risques climatiques et de durabilité

Seulement 25% des répondants ont une politique déjà en place et près d' 25% était en cours de rédaction au moment de l'enquête



Plus de **70%** des répondants qui ont une politique écrite spécifique pour les risques climatiques et de durabilité ont un chiffre d'affaires **supérieur à 500M€** et **40%** ont un chiffre d'affaires supérieur à **5Mds€**.

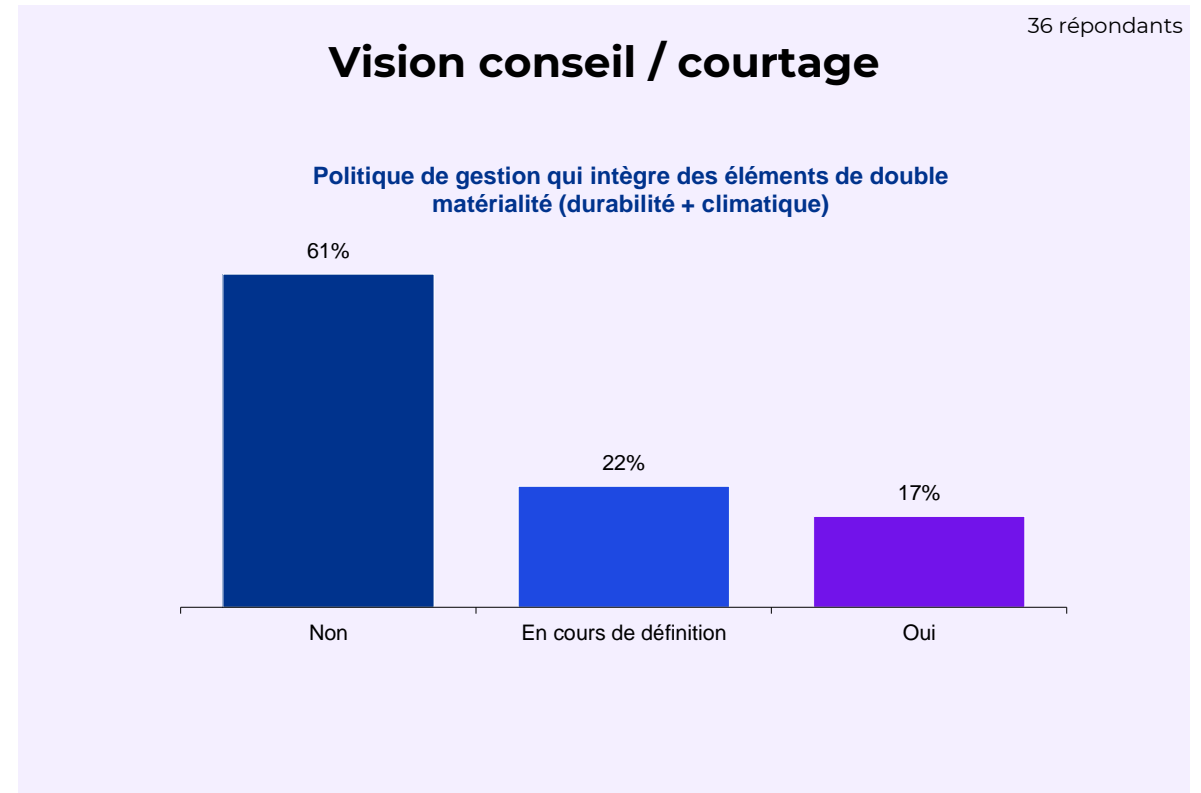
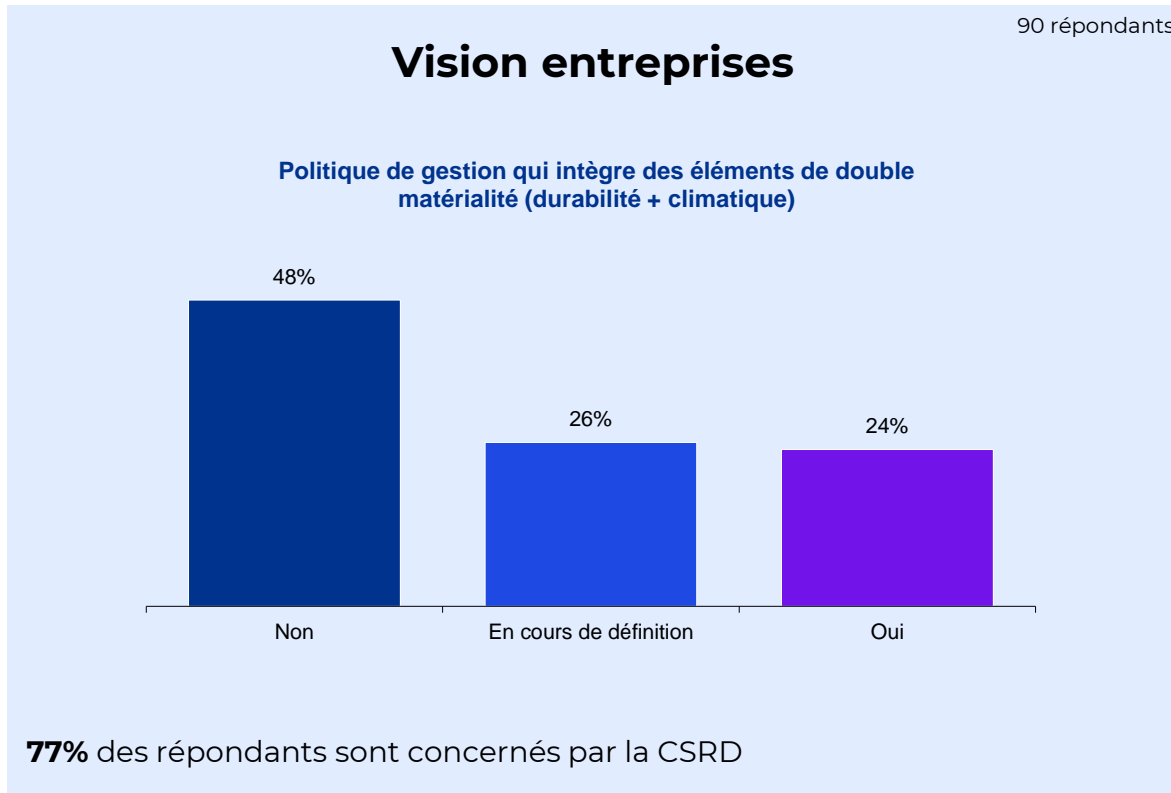
Parmi les acteurs n'ayant pas de politique écrite spécifique (en place ou en cours de rédaction), certains peuvent envisager d'intégrer les risques de durabilité dans les politiques existantes. Par exemple, en lien avec les exigences de l'intégration de la durabilité dans Solvabilité 2.



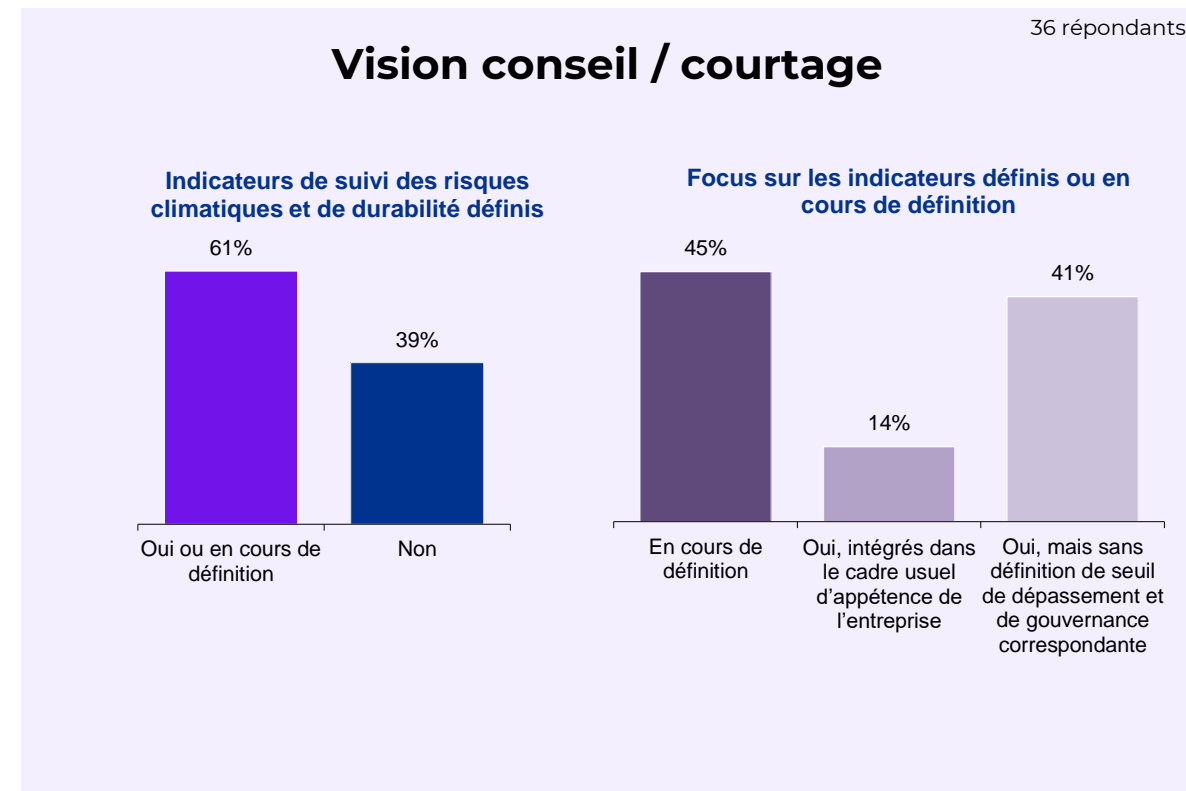
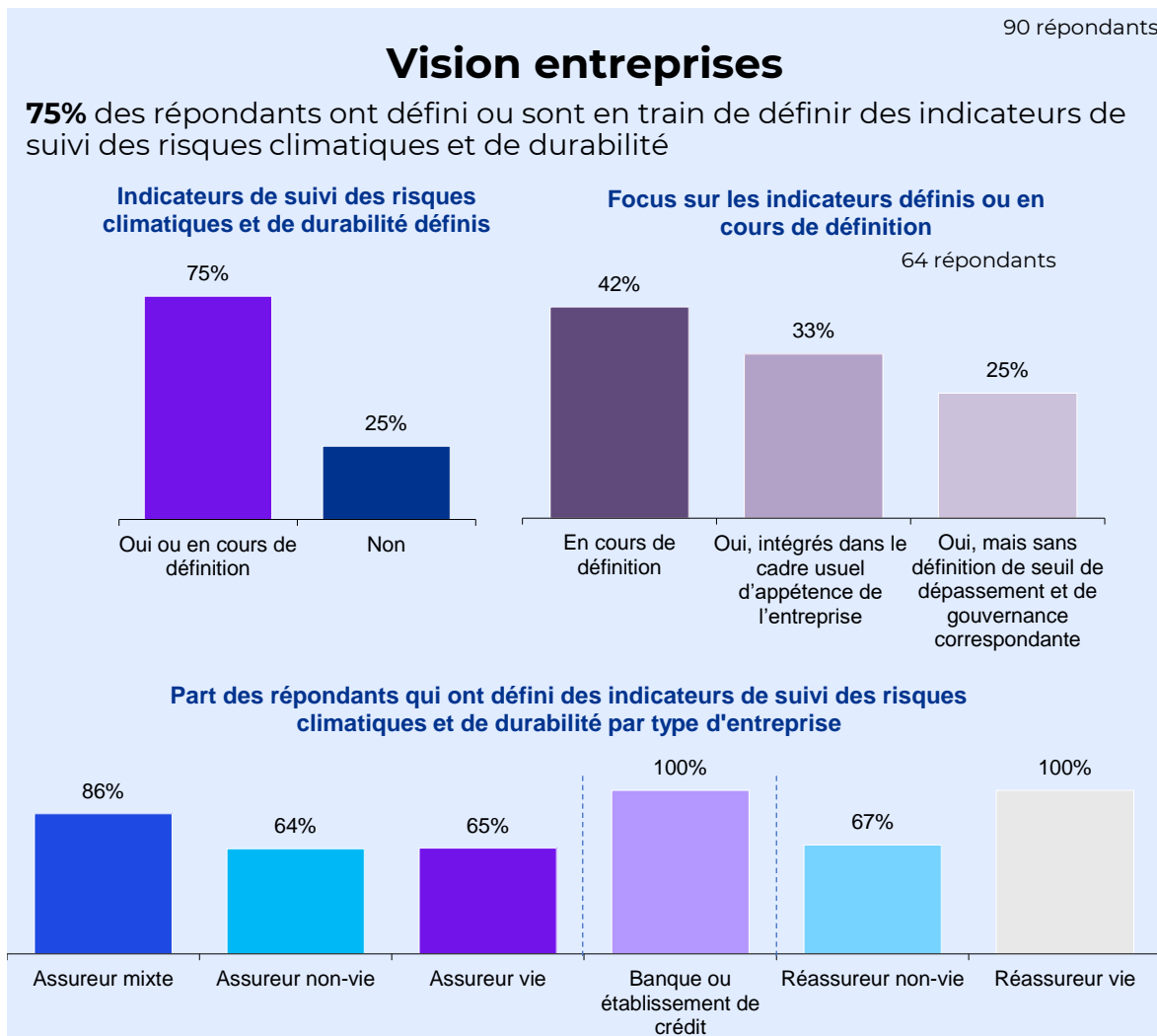
# Double matérialité

La **double matérialité** correspond au principe d'étudier les **impacts de l'environnement** sur l'entreprise (matérialité dite financière) **ET** les **impacts de l'entreprise** sur l'environnement (matérialité dite d'impact).

Les entreprises soumises à la CSRD satisfont des critères sur le nombre de salariés, le montant de chiffre d'affaire ainsi que le montant du total bilan. Ce sujet de double matérialité n'est pas mentionné dans le cadre de l'ORSA climatique



# Existence d'indicateurs de suivi



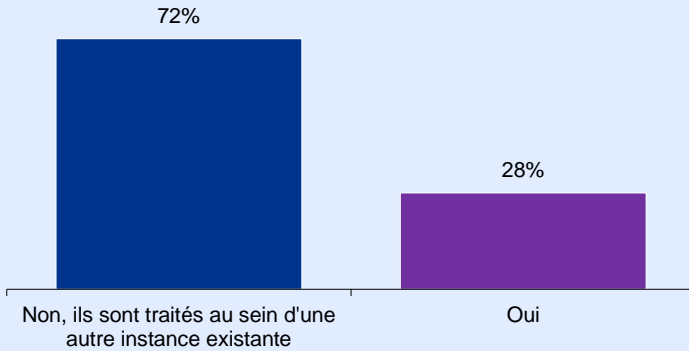
Une part importante des acteurs a engagé, ou mené à terme, des travaux de mise en place d'indicateurs de suivi des risques de durabilité.

**56% des entreprises ayant déjà mis en place des indicateurs** l'ont fait en les intégrant **dans le cadre usuel d'appétence au risque** (vision entreprise). Les missions de conseil ont plus porté sur la mise en place d'indicateurs spécifiques, sans seuil de dépassement associé.

90 répondants

## Vision entreprises

Les risques de durabilité sont-ils traités dans un comité dédié?



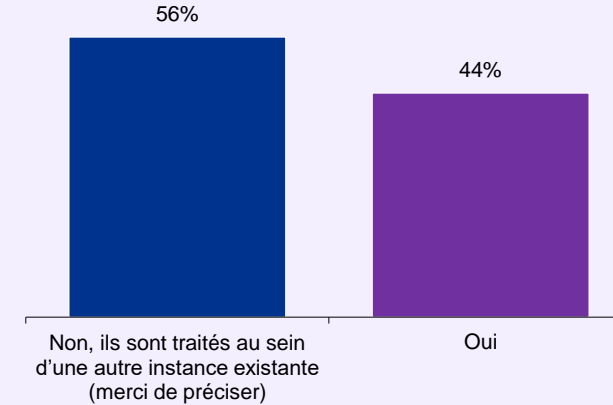
### Instances existantes qui traitent des risques de durabilité

Spécifiques	Investissements
Risques	Inclassable
Codir+	Finances
Tous niveaux	Non traités

36 répondants

## Vision conseil / courtage

Les risques de durabilité sont-ils traités dans un comité dédié?



### Instances existantes qui traitent des risques de durabilité

- Risques
- Codir+
- Investissements

Il semble exister une grande **diversité de pratiques** entre les entreprises sur la façon dont le risque climatique est traité du point de vue de la comitologie.

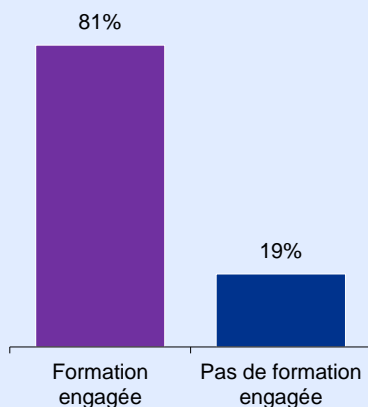
Seuls **28%** des entreprises répondantes ont un **comité dédié** pour traiter les risques de durabilité. Cette proportion est nettement plus élevée dans la vision conseil.



77 répondants

## Vision entreprises

### Formation sur le sujet de la durabilité et du climat



Parmi les répondants qui ont engagé des formations :

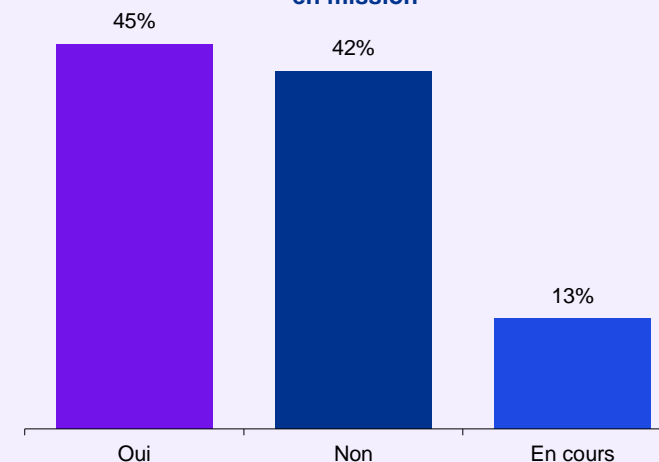
- 32% ont à la fois formé le conseil d'administration, le comité de direction, les directions spécifiques, tous les collaborateurs et les parties prenantes (ex : client) ;
- 13% ont formé le conseil d'administration et le comité de direction uniquement
- 13% ont formé le conseil d'administration, le comité de direction et tous les collaborateurs

**Plus de 80%** des répondants à cette question ont déjà engagé des **actions de formation**. Il semblerait que le sujet du climat soit dans les préoccupations des **instances dirigeantes** avec 65% des conseils d'administration et 71% des comités de direction qui ont déjà reçu ou vont recevoir dans un avenir proche une formation. On note des taux plus faibles lorsque l'on regarde au niveau des différentes directions et de l'ensemble des collaborateurs avec des taux à 58% et 49%.

31 répondants

## Vision conseil / courtage

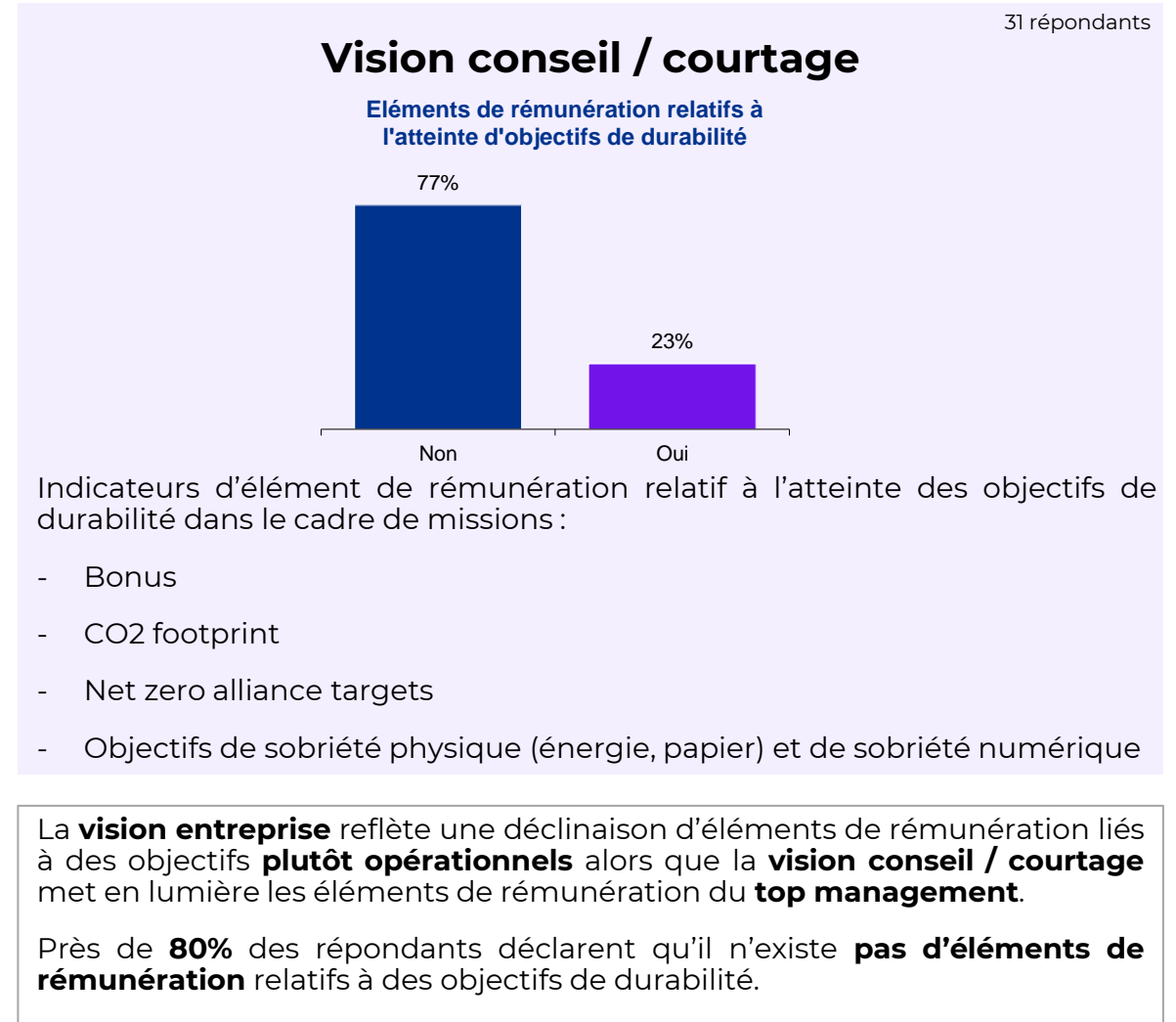
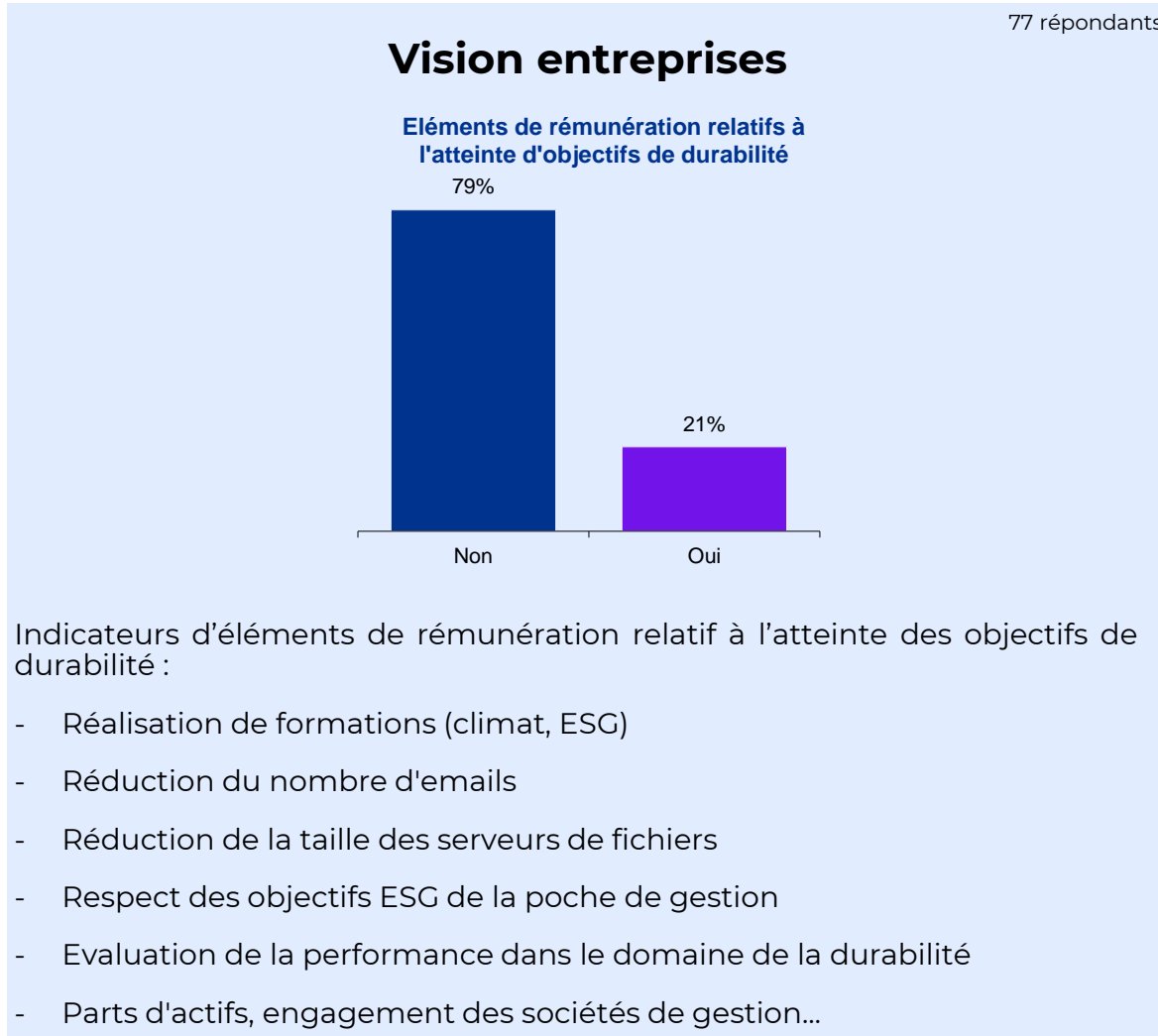
### Formation sur le sujet de la durabilité et du climat en mission



Les cabinets de conseil et de courtage ont principalement formé les parties prenantes (ex : client), les directions spécifiques ainsi que l'ensemble des collaborateurs dans le cadre de leurs missions.

Les cabinets ont dans presque **75%** des cas mené ces formations à la fois sur des **sujets généraux**, sur les **évolutions des réglementations**, sur le **suivi / la gestion** de ces risques et sur la **modélisation** de ces risques

# Élément de rémunération



# Transformation

## Vision entreprises

71 répondants

Classement des **sujets de transformation** les plus importants selon les assureurs vie et non-vie répondants

	<b>Assureur non-vie</b> 22 répondants	<b>Assureur vie</b> 12 répondants
1	Gestion des risques / ORSA	Gestion des risques / ORSA
2	Pricing	Gestion d'actifs
3	Gestion d'actifs	Stratégie
4	Stratégie	Gouvernance
5	Reserving	Communication
6	Gouvernance	Pricing
7	Formation	Formation
8	Communication	Reserving

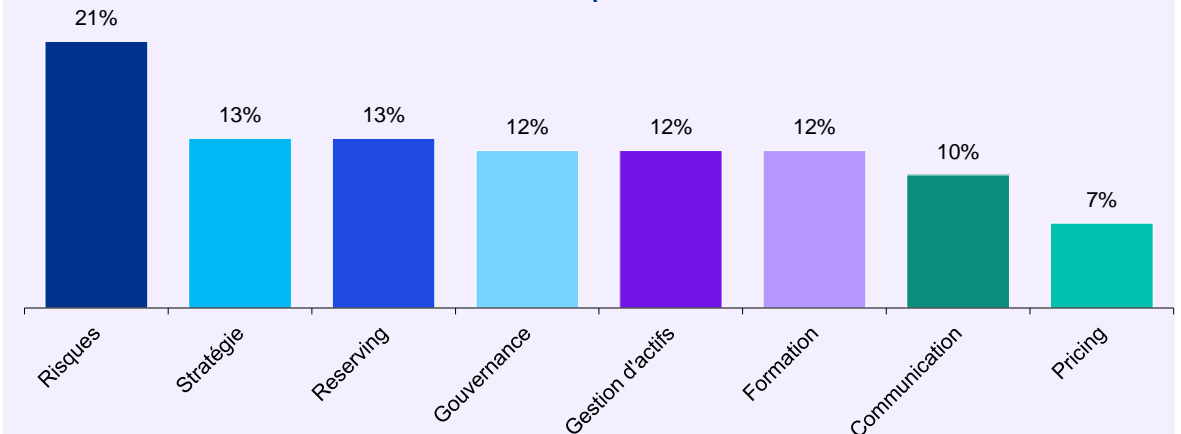
2 répondants ont indiqué d'autres sujets qui leur semblent plus importants en termes de transformation que ceux cités ci-dessus :

- Évolution des outils et des SI
- Réassurance

## Vision conseil / courtage

22 répondants

Sujets d'accompagnement des cabinets de conseil/courtage auprès des entreprises



La **gestion des risques / ORSA** est le **sujet de transformation le plus important** en moyenne pour les entreprises sur un **horizon de 3-5 ans**, ce que l'on retrouve dans l'accompagnement le plus fréquent en conseil.

La position moyenne de la **gestion d'actifs** et de la **stratégie** peut être le reflet des **sujets réglementaires prépondérants** actuellement (LEC 29, CSRD, Taxonomie), tandis que le positionnement du **pricing en non-vie** reflète les enjeux de maîtrise de la **sinistralité CAT NAT**.

# Scénarios climatiques

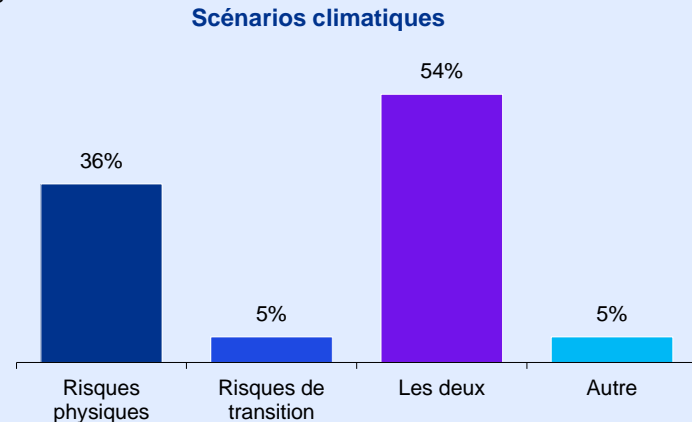
67 répondants

## Vision entreprises

L'objectif de la question était de savoir si l'une des catégories de risque était prépondérante dans les réponses.

Plusieurs répondants n'ont pas de vision complète des scénarios climatiques dont ils disposent :

- 9% ne savent pas si des scénarios de risques physiques sont considérés
- 18% ne savent pas si des scénarios de risques de transition sont considérés



Le **niveau de connaissance** sur l'utilisation de scénario physique ou de transition pourrait être encore **hétérogène**, tant dans les compagnies que dans les missions réalisées par les cabinets de conseil / courtage.

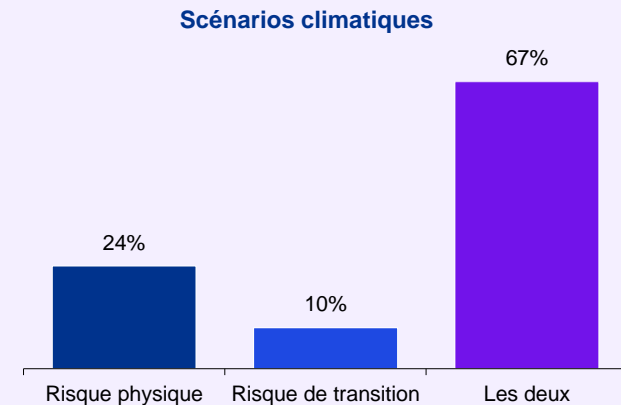
La prise en compte conjointe de scénarios de risques physiques et de transition semblent être la plus courante, avec des **évaluations qualitatives et quantitatives**.

28 répondants

## Vision conseil / courtage

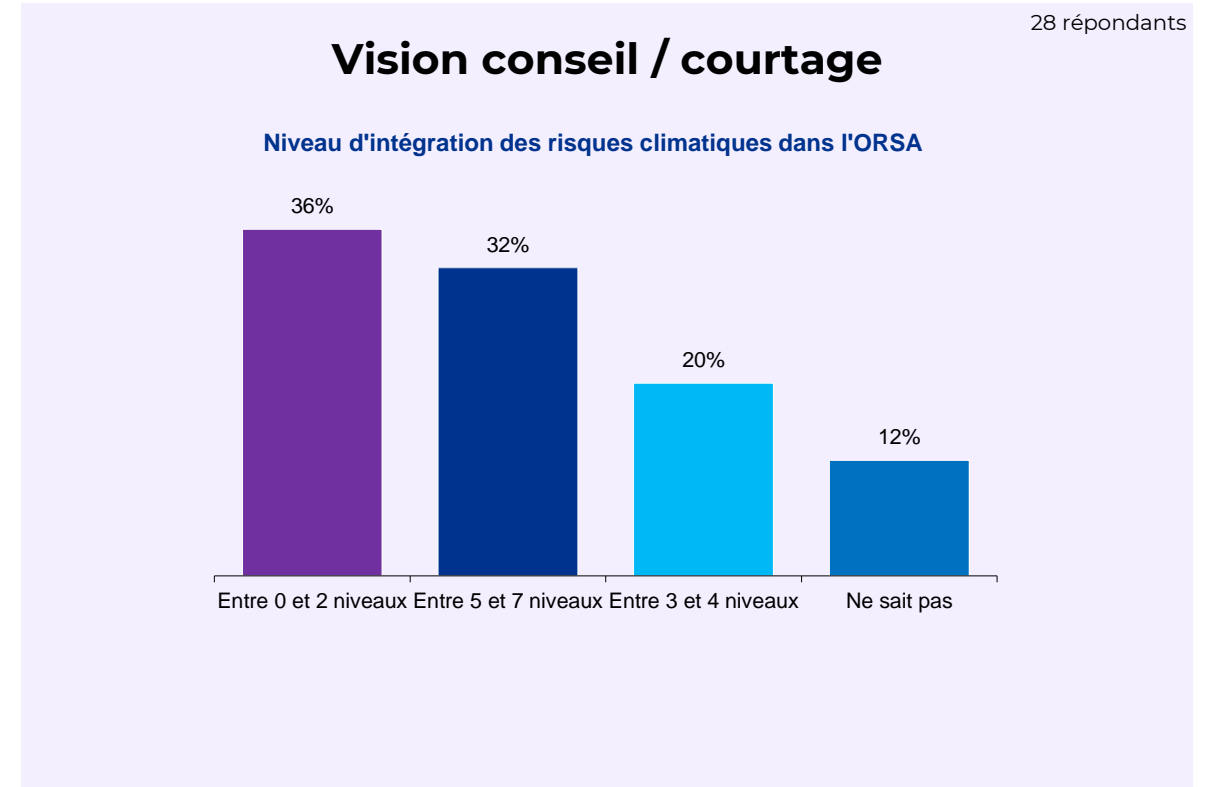
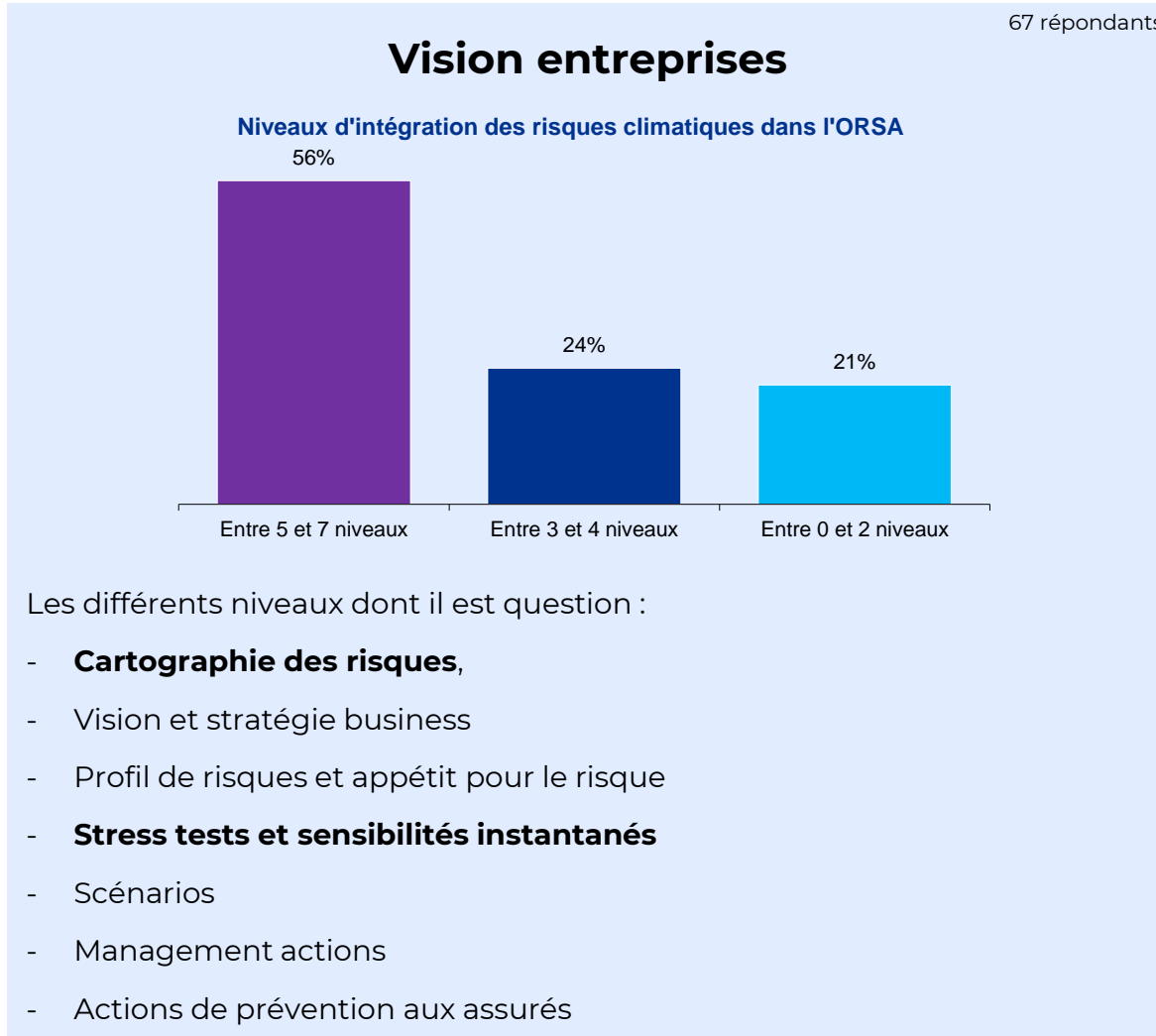
Plusieurs cabinets de conseil / courtage n'ont pas de vision complète des scénarios climatiques rencontrés lors de missions :

- 25% ne savent pas si des scénarios de risques physiques sont considérés par leur client
- 36% ne savent pas si des scénarios de risques de transition sont considérés par leur client



Les risques physiques et de transition sont principalement évalués de façon **qualitative et quantitative**.

# Risques climatiques dans l'ORSA et la gestion des risques



La vision entreprise montre une vaste proportion d'acteurs ayant intégré une large palette d'éléments de gestion des risques climatiques dans l'ORSA.

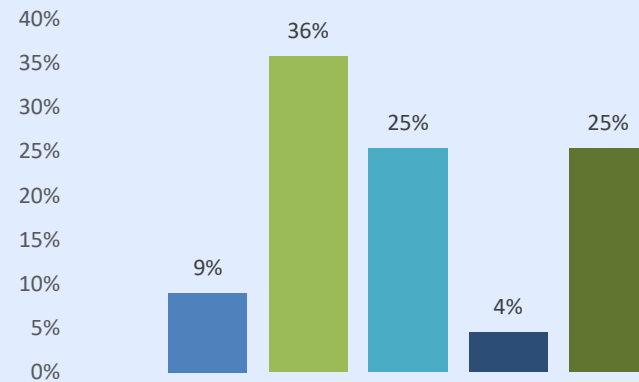
La **vision conseil/courtage** diffère en partie et peut montrer la répartition entre **deux types de clients** ou de missions : ceux n'ayant pas encore réalisé de travaux d'intégration (36%) et ceux étant très avancés (32%)

# Horizon d'intégration des risques climatiques dans l'ORSA

67 répondants

## Vision entreprises

Horizon Vision et stratégie business

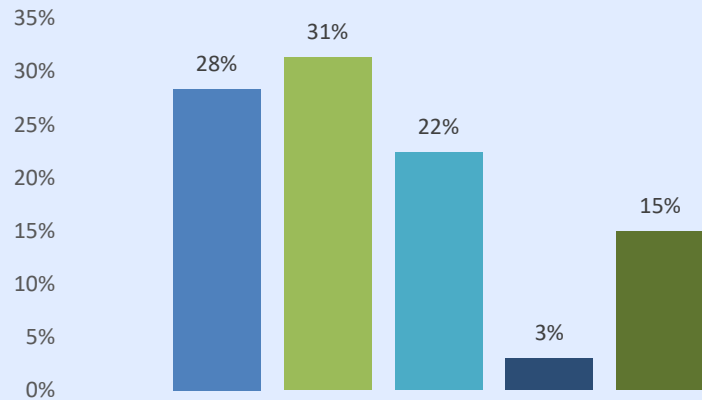


Dans la vision entreprises, pour la plupart des niveaux de risques (*cartographie des risques, vision et stratégie business, profil de risques et appétit pour le risque, stress tests et sensibilités instantanés, scénarios*), l'horizon à **court terme** est celui qui est le plus souvent retenu.

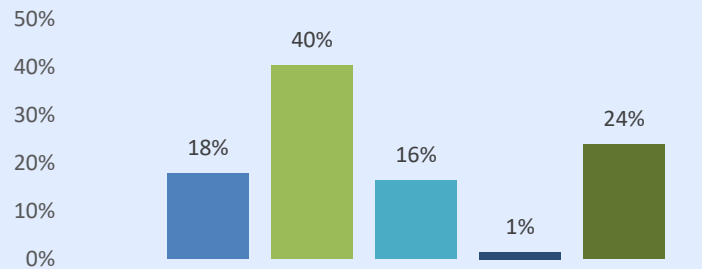
La vision à long terme est la moins représentée.

Dans la plupart des cas, près d'un quart des répondants ne prend pas en compte cette dimension.

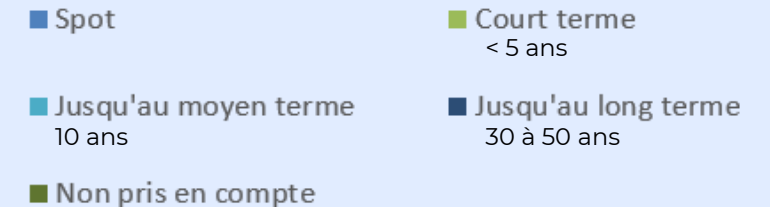
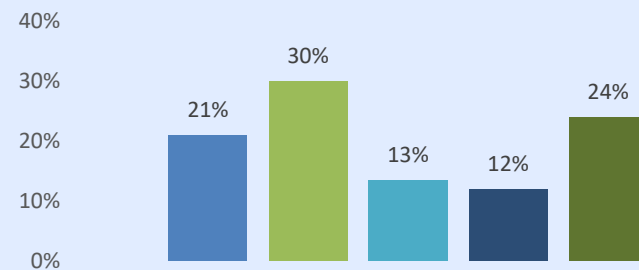
Horizon : cartographie des risques



Horizon : profil de risques et appétit pour le risque



Horizon : Stress tests et sensibilités instantanés

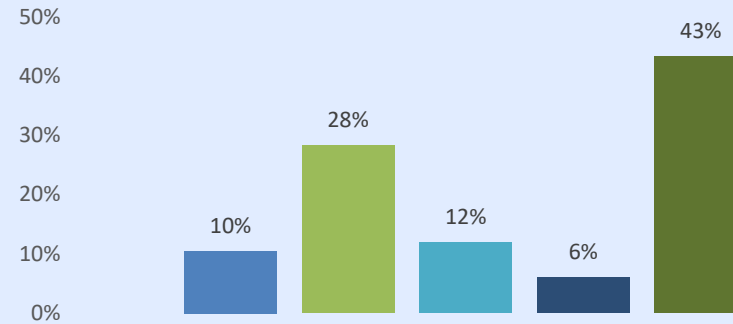


# Horizon d'intégration des risques climatiques dans l'ORSA

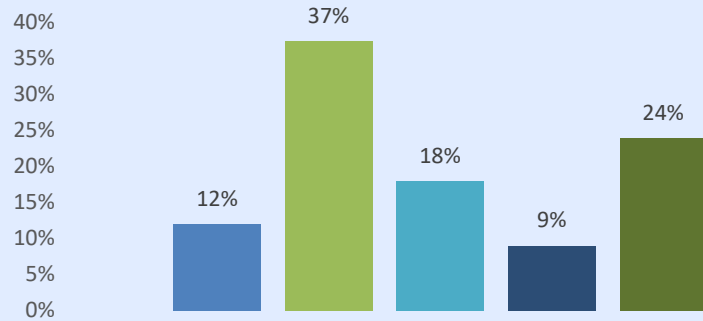
67 répondants

## Vision entreprises

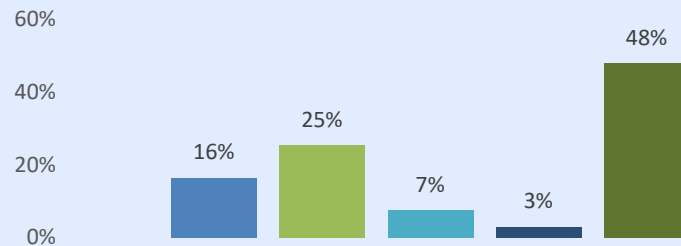
Horizon : Management actions



Horizon : Scénario



Horizon : Actions de prévention aux assurés



Près de la moitié des répondants ne définissent en revanche pas d'horizon pour les management actions et les actions de prévention aux assurés.

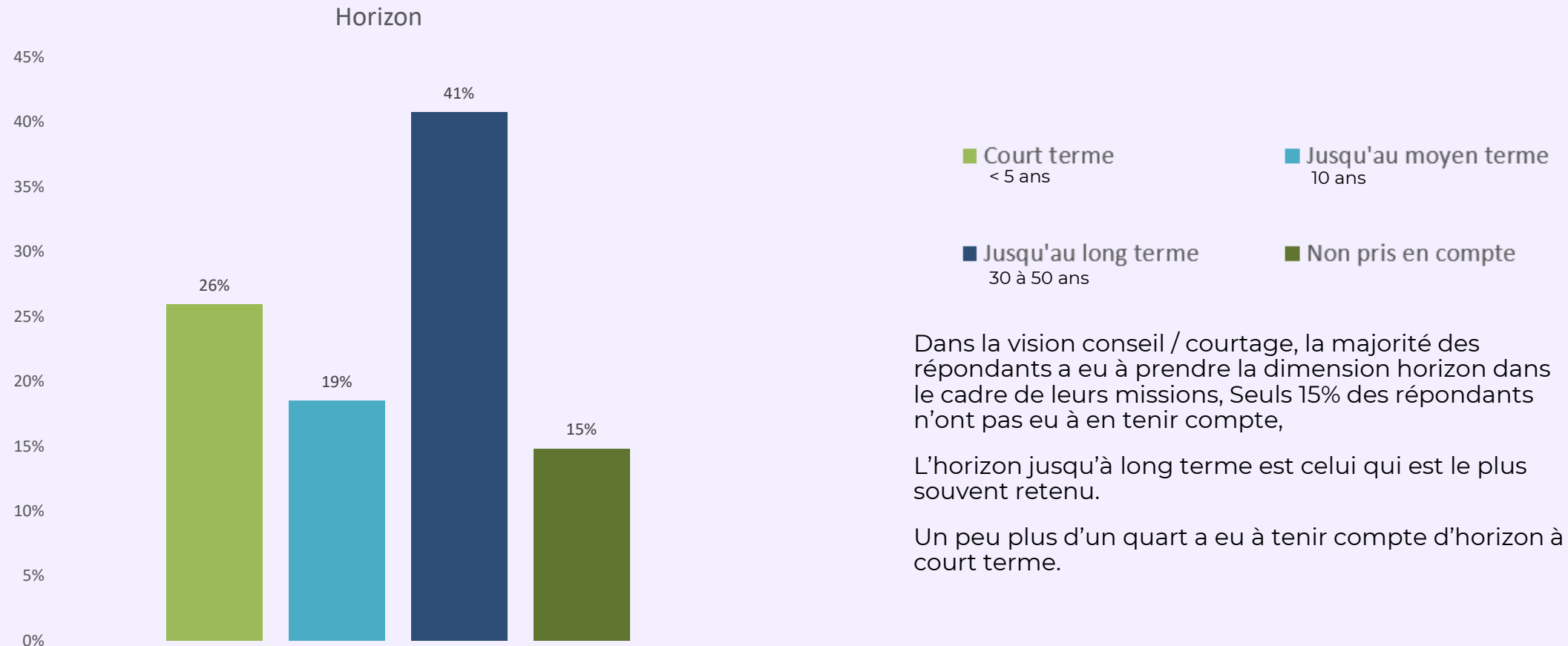
L'horizon à court terme reste le plus souvent utilisé pour les autres répondants. La vision à long terme est la moins représentée.

Dans la plupart des cas, près d'un quart des répondants ne prend pas en compte cette dimension.

# Horizon d'intégration des risques climatiques dans l'ORSA

27 répondants

## Vision conseil / courtage





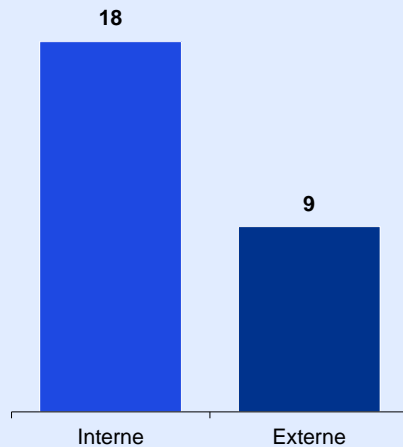
# Outils pour l'intégration des risques climatiques

27 répondants

## Vision entreprises

Seulement 40% des entreprises ont répondu à cette question

Outils pour intégrer les risques climatiques au processus de gestion des risques



### Les outils externes open source

Visualisation risques et impacts



Visualisation spatiale



### Les outils externes payants

Pricing



Traitement de données



Reporting et impacts



Visualisation risques et impacts

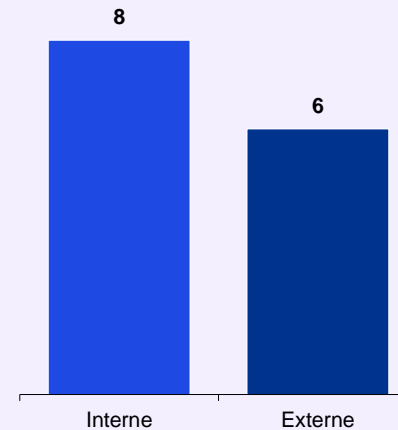


15 répondants

## Vision conseil / courtage

Seulement la moitié des cabinets de conseil / courtage ont répondu à cette question

Outils pour intégrer les risques climatiques au processus de gestion des risques  
*vision conseil / courtage*



### Les outils externes payants



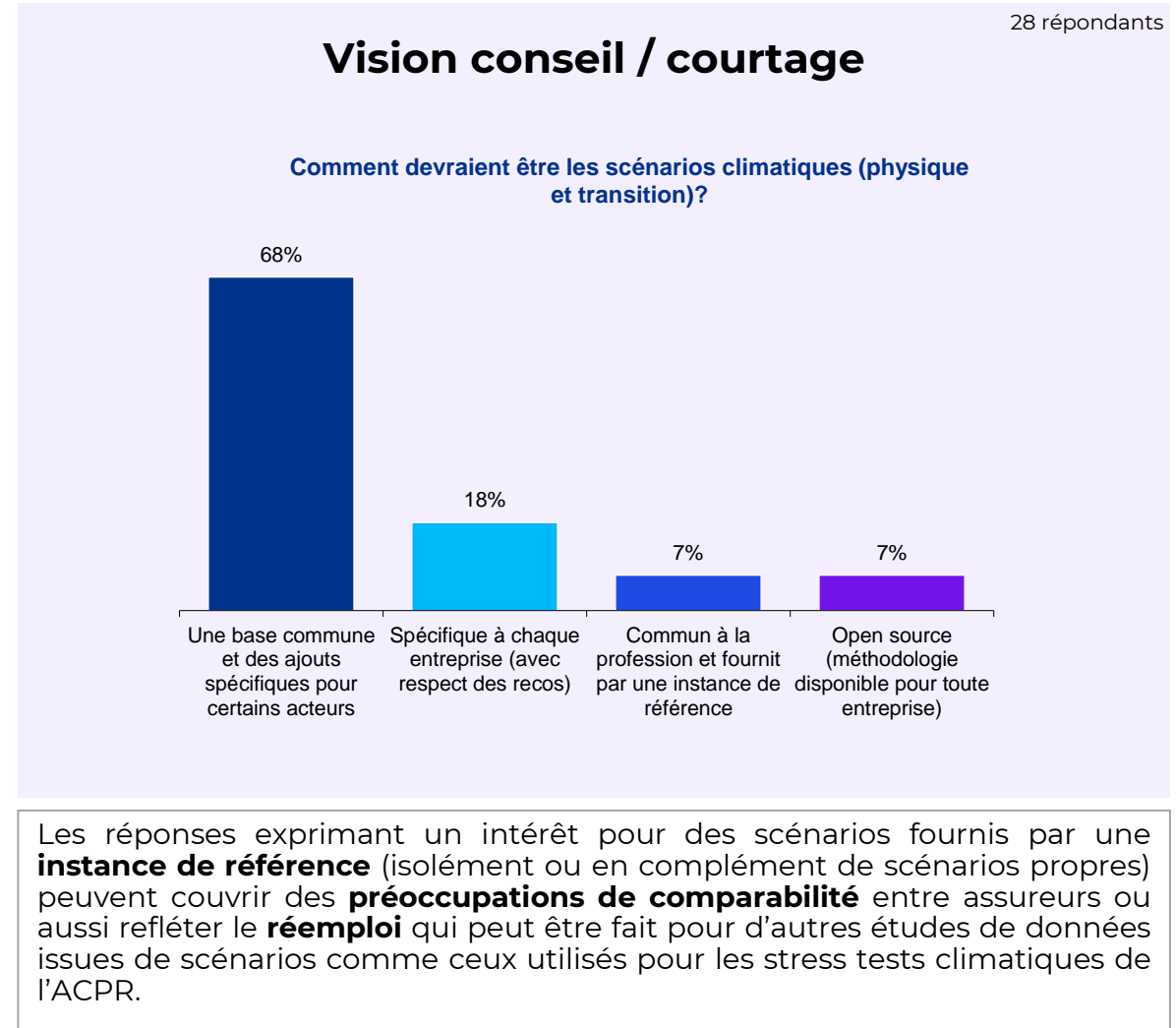
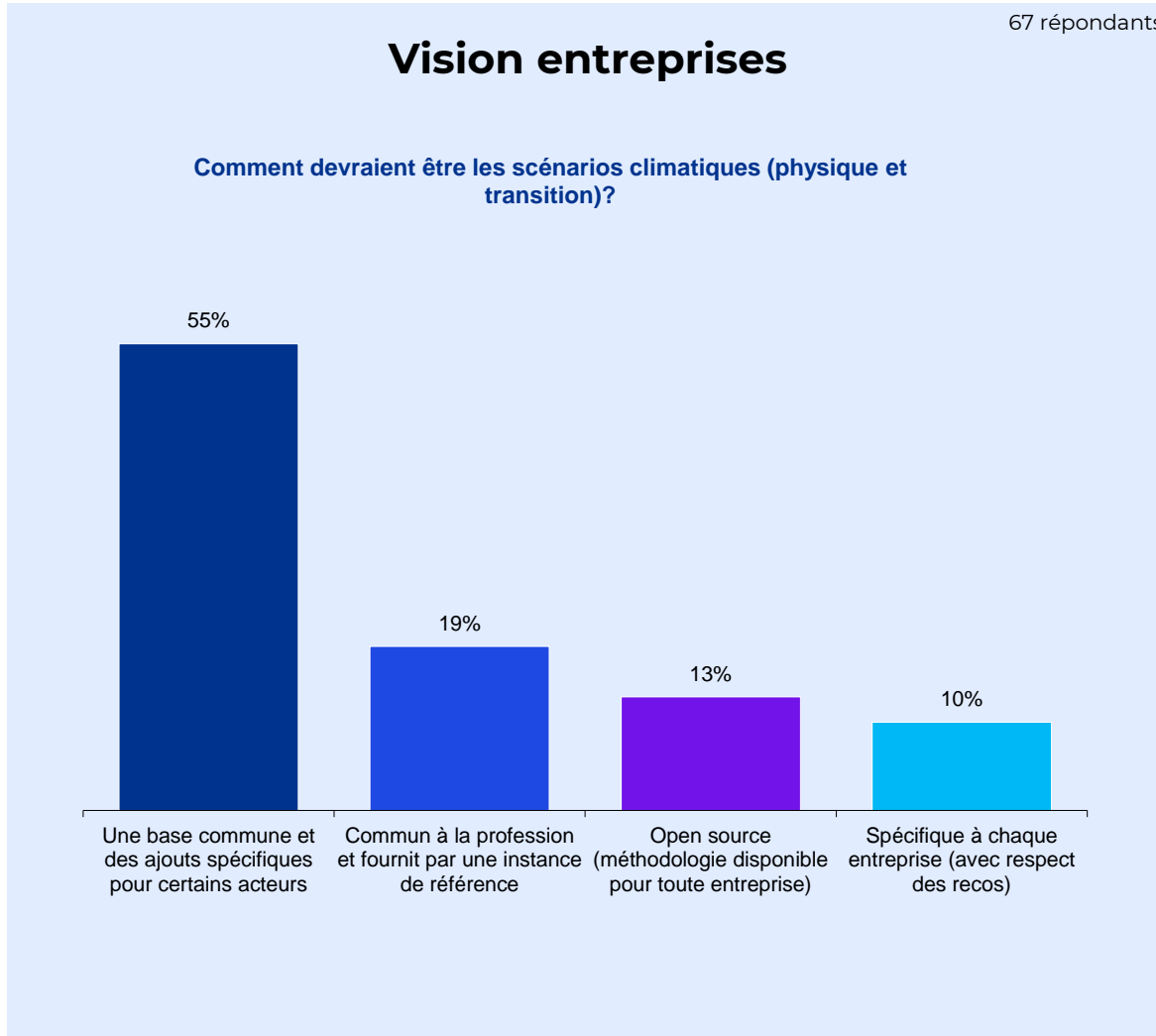
Pricing

*La vision conseil / courtage est alignée avec la vision compagnies*

Recours important à des **outils externes** (open source ou payants). Les différents outils employés couvrent un large choix de production.

Des exercices comme celui de l'ACPR sont un levier pour que les compagnies intègrent ces risques de façon plus quantitative.

# Avis sur les scénarios climatiques



# Avis sur la prise en compte de ces risques dans l'ORSA

40 répondants

## Vision entreprises

### Freins

Complexité du sujet (calculs, évaluation des risques, changement de méthode)

Horizon de temps

Disponibilité et qualité des données

Pas de consensus

Disponibilité des équipes, cout

Mise en œuvre opérationnelle (adaptabilité des outils)

Impact de rentabilité

### Opportunités

Réflexions sur le risque de durabilité, vision de nouveaux enjeux

Identification de marchés ou segments niche

Prise de décision éclairée des dirigeants, dimension stratégique de l'ORSA

Meilleure gestion de la souscription

Mieux vivre ensemble

20 répondants

## Vision conseil / courtage

### Freins

Données

Cout, disponibilité des équipes

Compétences / formation

Complexité : temps de calcul, cohérence de l'approche, horizon, outils

Gouvernance

### Opportunités

Anticipation des risques climatiques

Développer la capacité à scénariser les risques émergents

Faire le lien avec les autres risques techniques et financiers

Formation

Meilleure connaissance des risques internes

Les visions entreprise et conseil / courtage sont alignées sur les principaux freins, soulignant notamment les enjeux liés à la **complexité de la modélisation** des risques climatiques dans l'ORSA et la **charge additionnelle** qu'elle représente pour les équipes modèles.

De manière intéressante, la **vision** des opportunités est orientées **business** pour les **entreprises** et **risques** pour le **conseil / courtage**

# REJOIGNEZ-NOUS !



## Rappel des objectifs du GT

- Participation aux consultations de place
- Réalisation d'une enquête sur les enjeux et besoins pour réaliser un ORSA climatique
- Veille réglementaire et contribution aux fiches réglementaires sur la durabilité

Si ce genre de sujets vous intéressent, n'hésitez pas à rejoindre le groupe de travail « Changement climatique – ORSA » !