

M&M MARKTBlick | NACHHALTIGKEIT

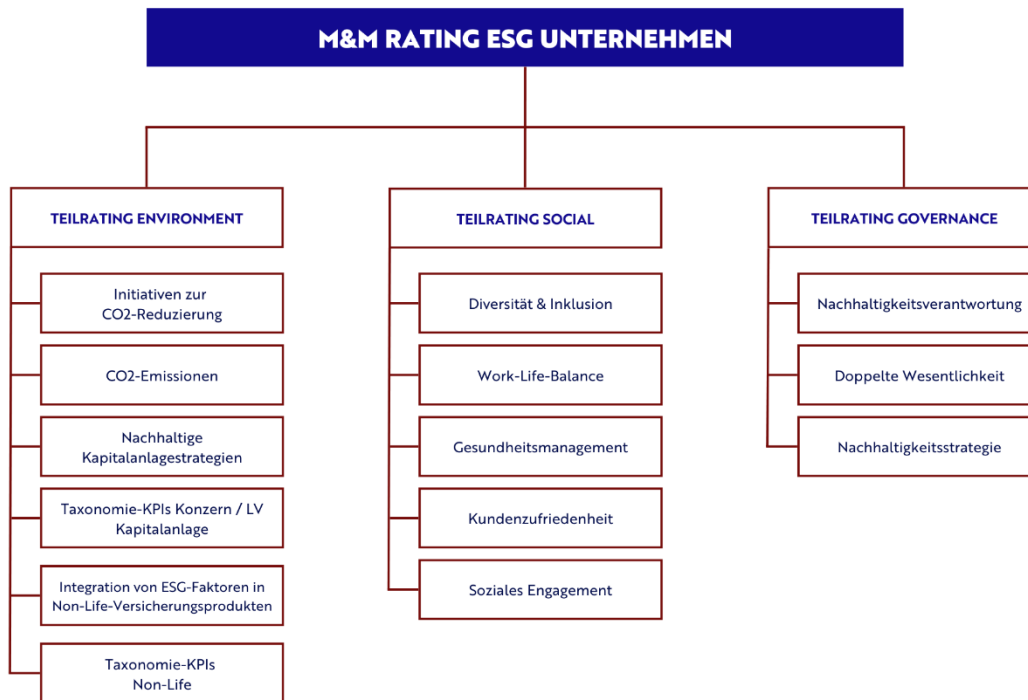
M&M RATING ESG UNTERNEHMEN 2024

Rüsselsheim, 23. Oktober 2024 – MORGEN & MORGEN veröffentlicht ESG-Unternehmensbewertungen von aktuell 28 Gesellschaften. Der Fokus liegt auf der Transparenz und Überprüfbarkeit von Informationen in den Bereichen Environment, Social und Governance. 15 Versicherer sind top bewertet.

Zum zweiten Mal analysiert MORGEN & MORGEN im Rahmen des [M&M Rating ESG Unternehmen](#) die Nachhaltigkeitsberichterstattung deutscher Versicherungsunternehmen. Die laufende Untersuchung umfasst aktuell 28 Gesellschaften, weitere Bewertungen folgen. Insgesamt ist die Anzahl der zu bewertenden Unternehmen aufgrund von Fusionen gesunken. Mit einem Durchschnitt von vier Sternen zeigt das Ratingergebnis, dass die Versicherer die Anforderungen der nicht-finanziellen Berichtspflicht mittlerweile gut umsetzen. Während die Versicherer momentan noch nach der Non-Financial Reporting Directive (NFRD) berichten, zeigt sich im Rahmen der Analyse, dass sich die Versicherer bereits intensiv auf die ab 2024 geltende CSRD-Berichtspflicht vorbereiten. „Struktur und Aufbau der CSRD/ESRS-Berichterstattung sind deutlich spürbar“, erklärt Elena Frickmann, ESG & CSRS Analystin bei MORGEN & MORGEN.

CSRD als zukünftiger Gamechanger hebt das Thema ESG auf ein neues Level. Mit ihr wandelt sich der Anspruch an die ESG-Berichterstattung. Sie wird zu einem Berichtsfeld, das strengen regulatorischen Anforderungen unterliegt, die prüfungsrelevant sind. ESG wird daher aktuell vor allem im Rahmen der betrieblichen Vorsorgelösungen zum Erfolgsfaktor, wenn Wirtschaftsunternehmen einen Versicherer als Partner auswählen, der auch im Bereich ESG gut aufgestellt sein soll oder sogar muss. „Da kann unser Rating Orientierung geben und das ESG-Gutachten weitere vertiefende Informationen unabhängig attestieren“, beschreibt Frickmann den Mehrwert für die Gesellschaften.

DAS RATING



© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: Oktober 2024

MORGEN & MORGEN betrachtet in seiner ESG-Unternehmensanalyse die Bereiche Environment, Social und Governance und bewertet die transparente Darstellung der Informationen aus öffentlich zugänglichen Berichten zum Thema Nachhaltigkeit der Versicherungsunternehmen. Der Fokus liegt auf einer neutralen und unabhängigen Betrachtungsweise. Sie stützt sich auf die relevanten Kriterien, die in den Teilratings analysiert und bewertet werden. Weitere Informationen finden sich in der [Rating-Dokumentation](#). Die M&M Analyse konzentriert sich hier ausschließlich auf die Transparenz der Informationen, da die Datenlage aktuell – insbesondere im Bereich Environment – noch keine weiterführenden Auswertungen zulässt. Im Rating werden insgesamt 28 Versicherungsunternehmen analysiert, die mindestens 500 Mitarbeiter beschäftigen. Die Ratingbewertung erfolgt auf Konzernebene, da die Nachhaltigkeitsberichtserstattung in der Regel für einen gesamten Konzern erfolgt.

STERNEVERTEILUNG

M&M Rating ESG Unternehmen | Gesamtrating

Ratingbewertung	Anzahl der Unternehmen 2024	Anzahl der Unternehmen 2023
5 Sterne - ausgezeichnet	15	12
4 Sterne - sehr gut	8	7
3 Sterne - durchschnittlich	5	7
2 Sterne - schwach	0	1
1 Stern - sehr schwach	0	1

Die aktuelle Sterneverteilung bildet das Ergebnis von 28 Versicherern ab. Als Vergleichswerte wurden die Ergebnisse dieser Versicherer aus dem Vorjahr herangezogen.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Im aktuellen M&M Rating ESG Unternehmen ist eine positive Entwicklung erkennbar. Dies zeigt das aktuelle Gesamtratingergebnis der 28 analysierten Unternehmen im Vorjahresvergleich: 15 Versicherer werden mit der höchsten Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet. Dies stellt eine Verbesserung zum Vorjahr dar, in dem nur 12 Versicherer diese Bewertung erhielten. Acht weitere Versicherer erhalten vier Sterne, ebenfalls eine Steigerung gegenüber den sieben Gesellschaften des Vorjahres. Auch im Mittelfeld zeigt sich Stabilität: Fünf Unternehmen erreichen eine Bewertung von drei Sternen, während es im Vorjahr noch sieben waren. Besonders bemerkenswert ist die Verbesserung im unteren Bewertungsbereich: Es gibt in diesem Jahr keine Versicherer, die mit zwei oder einem Stern bewertet sind. Zum Vergleich: 2023 erhielten noch zwei Versicherer diese niedrigen Bewertungen (ein Versicherer mit zwei Sternen und einer mit einem Stern). „Die Berichterstattung ist insgesamt transparenter geworden. Besonders stark sind die Unternehmen im Bereich Governance aufgestellt, wo die strategische Verankerung der ESG-Thematik deutlich fortgeschritten ist“, erklärt Frickmann.

TEILRATING ENVIRONMENT

Im Teilrating Environment wird geprüft, ob Versicherer ihre Maßnahmen zur CO₂-Reduzierung offenlegen und in welchem Umfang sie Informationen über ihre direkten (Scope 1) und indirekten (Scope 2 und Scope 3) CO₂-Emissionen veröffentlichen. Auch die Transparenz bei den Emissionen ihrer Kapitalanlagen spielt eine wichtige Rolle. Darüber hinaus bewertet das Verfahren, welche nachhaltigen Anlagestrategien die Versicherer verfolgen und wie transparent sie über ihre taxonomiefähigen und taxonomiekonformen Investitionen berichten – sowohl in der Lebensversicherung als auch im Non-Life-Bereich. Dabei wird ebenfalls berücksichtigt, ob ESG-Faktoren in den Non-Life-Produkten integriert sind.

STERNEVERTEILUNG

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Environment

Ratingbewertung	Anzahl der Unternehmen 2024	Anzahl der Unternehmen 2023
5 Sterne - ausgezeichnet	14	5
4 Sterne - sehr gut	7	7
3 Sterne - durchschnittlich	6	11
2 Sterne - schwach	1	4
1 Sterne - sehr schwach	0	1

Die aktuelle Sterneverteilung bildet das Ergebnis von 28 Versicherern ab. Als Vergleichswerte wurden die Ergebnisse dieser Versicherer aus dem Vorjahr herangezogen.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Im Teilrating Environment bildet sich eine starke Verbesserung gegenüber dem Vorjahr ab. Dies zeigt das aktuelle Ergebnis der 28 analysierten Unternehmen im Vorjahresvergleich: 2024 werden 14 Unternehmen mit der Höchstbewertung von fünf Sternen ausgezeichnet, im Vergleich zu nur fünf Unternehmen im Jahr 2023. Die Zahl der Unternehmen mit vier Sternen bleibt mit sieben Gesellschaften konstant. Das Mittelfeld hat sich deutlich nach oben verschoben: lediglich sechs Unternehmen erhalten drei Sterne, verglichen mit 11 im Vorjahr. Auffällig ist auch der Rückgang bei den niedrigen Bewertungen. Während 2023 noch vier Unternehmen mit zwei Sternen bewertet wurden, ist es 2024 nur noch eines, und es gibt keine Bewertungen mit einem Stern mehr. „Das Ergebnis zeigt deutlich, dass die Versicherer ihre geplanten Maßnahmen in diesem Bereich auch umgesetzt haben“, sagt Frickmann.

KRITERIEN | ERREICHUNGSGRAD

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Environment

Jahr	Initiativen zur CO2-Reduzierung	CO2-Emissionen	Nachhaltige Kapitalanlagestrategien	Taxonomie-KPIs Konzern/LV Kapitalanlage	Integration von ESG-Faktoren in Non-Life-Versicherungsprodukten	Taxonomie-KPIs Non-Life
2024	4,72	3,84	4,37	4,72	4,43	4,76

Angegeben wird der erreichte Mittelwert in Punkten über alle bewerteten Unternehmen. Der beste Wert ist fünf Punkte, der schlechteste Wert ist ein Punkt. Eine Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr ist aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit sowie veränderter Kriterien nicht sinnvoll.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Die herangezogenen Kriterien im Teilrating Environment beleuchten, wie gut die Branche aktuell in den einzelnen Bereichen aufgestellt ist. Herausfordernd für die Versicherungsgesellschaften sind nach wie vor die großen Datenmengen, die sie beschaffen, erfassen und analysieren müssen.

Auch wenn eine differenzierte Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit sowie der veränderten Kriterien nicht sinnvoll ist, lässt sich eine positive Tendenz verzeichnen. Erreichten die 28 Versicherer im Teilrating Environment 2023 im Schnitt 3,7 von fünf Punkten, so zeigt sich heute ein Schnitt von 4,4 Punkten. Der höchste Erreichungsgrad wird bei den Initiativen zur CO2-Reduzierung und den Taxonomie-KPIs der Konzern- und Lebensversicherungskapitalanlagen erzielt, mit jeweils 4,7 von 5 Punkten im Mittel. Auch die Taxonomie-KPIs im Non-Life-Bereich schneiden mit im Schnitt 4,8 Punkten sehr gut ab. Die Integration von ESG-Faktoren in Non-Life-Versicherungsprodukten erreicht im Mittel 4,4 Punkte. Bei der Offenlegung der CO2-Emissionen zeigen die Unternehmen mit 3,8 Punkten im Schnitt noch Potenzial zur Verbesserung. Insgesamt spiegeln die Ergebnisse eine positive Entwicklung und Transparenz wider.

TEILRATING SOCIAL

Im Teilrating Social wird das Unternehmen hinsichtlich der Wahrnehmung seiner sozialen Verantwortung bewertet, insbesondere in Bezug auf seine

Mitarbeiter und Kunden, sowie hinsichtlich seines sozialen, Engagements. Die Bereiche Diversität und Inklusion, Work-Life-Balance, Gesundheitsmanagement, Kundenzufriedenheit sowie soziales Engagement stellen die grundlegenden Kriterien.

STERNEVERTEILUNG

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Social

Ratingbewertung	Anzahl der Unternehmen 2024	Anzahl der Unternehmen 2023
5 Sterne - ausgezeichnet	12	11
4 Sterne- sehr gut	7	7
3 Sterne - durchschnittlich	9	8
2 Sterne - schwach	0	2
1 Sterne - sehr schwach	0	0

Die aktuelle Sterneverteilung bildet das Ergebnis von 28 Versicherern ab. Als Vergleichswerte wurden die Ergebnisse dieser Versicherer aus dem Vorjahr herangezogen.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Die deutschen Versicherer zeigen sich mit erneut im Schnitt 4 Sternen im Teilrating Social sehr gut aufgestellt. Es ist ein leichter Trend nach oben zu verzeichnen. Dies zeigt das aktuelle Ergebnis der 28 analysierten Unternehmen im Vorjahresvergleich: 2024 werden 12 Unternehmen mit der Höchstbewertung von fünf Sternen ausgezeichnet, im Vergleich zu 11 Unternehmen im Jahr 2023. Erneut erreichen sieben Gesellschaften vier Sterne. Mit neun Versicherern wird ebenfalls ein Versicherer mehr als im Vorjahr mit drei Sternen bewertet. Die schlechten Bewertungen im Zwei-Sternebereich aus dem Vorjahr werden in diesem Jahr nicht vergeben. „Im Rahmen der Vorbereitungen auf CSRD fiel der Fokus weniger auf den Bereich Social und die Versicherer konzentrierten sich stärker auf die geforderten Umsetzungen in den Bereichen Environment und Governance“, zeigt Frickmann das Zusammenspiel auf.

KRITERIEN | ERREICHUNGSGRAD

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Social

Jahr	Diversität und Inklusion	Work-Life-Balance	Gesundheitsmanagement	Kundenzufriedenheit	Soziales Engagement
2024	4,24	4,73	4,49	3,92	3,71

Angegeben wird der erreichte Mittelwert in Punkten über alle bewerteten Unternehmen. Der beste Wert ist fünf Punkte, der schlechteste Wert ist ein Punkt. Eine Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr ist aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit nicht sinnvoll.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Im Teilrating Social zeigen die Kriterien, wie die Branche ihre soziale Verantwortung aktuell in ihren Stakeholder-Relations umsetzt. Auch wenn

eine differenzierte Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit nicht sinnvoll ist, lässt sich auch in diesem Bereich eine positive Tendenz erkennen. Erreichten die 28 Versicherer im Teilrating Social 2023 im Schnitt vier von fünf Punkten, so zeigt sich heute ein Schnitt von 4,2 Punkten.

Im Bereich „Work-Life-Balance“ schneiden die Unternehmen mit im Schnitt 4,7 Punkten, gefolgt von 4,5 Punkten im Gesundheitsmanagement am besten ab. Hier zeigen viele Unternehmen ein hohes Engagement für ihre Mitarbeiter. Bei den Themen „Diversität und Inklusion“ erreichen die Gesellschaften im Schnitt 4,2 Punkte. Weiterhin fällt vor allem die niedrige Frauenquote in den Führungsebenen ins Auge. Auch wenn ein Großteil der Versicherer dies sehr transparent darstellt. Bei den Maßnahmen zur Inklusion zeigen sich die Versicherer noch zurückhaltend. Die Behinderten- oder die Schwerbehindertenquote veröffentlichen weniger als zwei Drittel der Versicherer. Die Datenlage im Bereich Kundenzufrieden kann noch konkreter werden. Aktuell sind die Versicherer hier im Schnitt mit 3,9 Punkten bewertet. Vor allem die Kundenzufriedenheitsmessungen sowie das Beschwerdemanagement haben den M&M Analysen zufolge noch Luft nach oben. Ihr soziales Engagement wird mit 3,7 Punkten bewertet. Es schwächelt noch in Bezug auf seine Transparenz. Spenden werden auch in diesem Jahr von einem Großteil der Versicherer offengelegt. Inzwischen geben rund die Hälfte aller Gesellschaften konkretere Informationen zur Aufteilung ihres sozialen Engagements an. Das sind weitaus mehr Gesellschaften als im letzten Jahr.

TEILRATING GOVERNANCE

Im Teilrating Governance des M&M Ratings ESG wird analysiert, welche Bedeutung das Thema ESG im Unternehmen hat. Dabei wird geprüft, welche Gremien im Unternehmen für Nachhaltigkeit zuständig sind und wie sie das Thema steuern. Ebenso wird bewertet, ob und wie eine Wesentlichkeitsanalyse durchgeführt wird, welche Nachhaltigkeitsstrategien daraus entwickelt werden und wie diese Strategien umgesetzt und verfolgt werden. Zudem wird erfasst, welche konkreten Ziele sich das Unternehmen im Bereich Nachhaltigkeit setzt. Die Kriterien „Nachhaltigkeitsverantwortung“, „Doppelte Wesentlichkeitsanalyse“ sowie „Nachhaltigkeitsstrategie“ sind Grundlage der Bewertung.

STERNEVERTEILUNG

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Governance

Ratingbewertung	Anzahl der Unternehmen 2024	Anzahl der Unternehmen 2023
5 Sterne - ausgezeichnet	21	22
4 Sterne - sehr gut	2	3
3 Sterne - durchschnittlich	4	1
2 Sterne - schwach	1	1
1 Sterne - sehr schwach	0	1

Die aktuelle Sterneverteilung bildet das Ergebnis von 28 Versicherern ab. Als Vergleichswerte wurden die Ergebnisse dieser Versicherer aus dem Vorjahr herangezogen.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Die Sterneverteilung zeigt mit einem Durchschnitt von 4,6 Sternen das höchste Niveau der drei Teilratings. Das aktuelle Ergebnis der 28 analysierten Unternehmen zeigt im Vorjahresvergleich ein ähnliches Bild: Mit 21 Versicherern erreicht wieder ein Großteil fünf Sterne, mit lediglich einem Versicherer weniger als im Vorjahr. Nur zwei Versicherer schließen sich mit der sehr guten Bewertung von vier Sternen an, ebenfalls eine Gesellschaft weniger als 2023. Mit vier Versicherern erhalten drei Versicherer mehr als im Vorjahr eine Drei-Sterne-Bewertung. Erneut ist nur eine Gesellschaft mit zwei Sternen bewertet. Einen Stern erhält dieses Jahr kein Versicherer. Im Vorjahr erhielt ein Versicherer diese Bewertung. „Im Bereich Governance ist die Verankerung der ESG-Strategie am deutlichsten zu erkennen. Die Versicherer sind hier noch transparenter geworden, die Basis wurde nachgezogen und für CSRD aufgebaut. Hier werden wir weiterhin eine große Dynamik sehen“, resümiert Frickmann.

KRITERIEN | ERREICHUNGSGRAD

M&M Rating ESG Unternehmen | Teilrating Governance

Jahr	Nachhaltigkeitsverantwortung	Doppelte Wesentlichkeitsanalyse	Nachhaltigkeitsstrategie
2024	4,93	4,21	4,52

Angegeben wird der erreichte Mittelwert in Punkten über alle bewerteten Unternehmen. Der beste Wert ist fünf Punkte, der schlechteste Wert ist ein Punkt. Eine Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr ist aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit nicht sinnvoll.

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 10/2024

Im Teilrating Governance zeigen die Kriterien in der Analyse auf, wie das Thema Nachhaltigkeit in den Unternehmen bereits in den Prozessen implementiert ist. Die Branche zeigt hier eine hohe Bereitschaft zur Transparenz. Auch wenn eine differenzierte Vergleichsbetrachtung zum Vorjahr aufgrund der aktuell noch unterschiedlichen Grundgesamtheit nicht sinnvoll ist, lässt sich auch in diesem Bereich eine positive Tendenz erkennen. Erreichten die 28 Versicherer im Teilrating Governance 2023 im Schnitt 4,5 von fünf Punkten, so zeigt sich heute ein Schnitt von 4,6 Punkten. Im Bereich „Nachhaltigkeitsverantwortung“ erzielten sie 4,9 Punkte. In der „Doppelten Wesentlichkeitsanalyse“ sind es 4,2. Das Thema ESG ist bereits nachhaltig in den Unternehmensstrategien verankert. Das spiegelt das Ergebnis von 4,5 Punkten im Durchschnitt wider.

Mehr zu dem Rating

[M&M Rating ESG Unternehmen](#)

Mehr geteiltes Fachwissen

[M&M Magazin](#) beinhaltet jede Menge weiterführende Beiträge.

ÜBER DIE MORGEN & MORGEN GMBH

Die MORGEN & MORGEN GmbH ist ein unabhängiger Analyse- und Datenanbieter und Marktführer für Analyse- und Vergleichssoftware mit spartenübergreifenden und sekundenschnellen Preis-Leistungsvergleichen. Somit schafft sie Transparenz am Versicherungsmarkt und konzentriert sich auf die Bereitstellung bedarfsgerechter, qualitativ hochwertiger und neutraler Informationen für Vermittler, Banken und Versicherungsunternehmen. Als einziger Anbieter im Markt verfügt MORGEN & MORGEN neben dem IT-Team über ein eigenes Team von Versicherungsmathematikern, welches sämtliche zu vergleichende Tarife im Markt überprüft und nachkalkuliert, woraus marktführende Analysen resultieren. Bedeutende Unternehmen der Versicherungsindustrie sowie die Wirtschaftspresse greifen bei Versicherungsvergleichen und Analysen, Ratings und Rankings regelmäßig auf Daten und Berechnungen von MORGEN & MORGEN zu.



DEINE M&M ANSPRECHPARTNERIN

KERSTIN LOYAL

Senior Marketing-/PR-Managerin

T +49 6142 9252 - 342

E presse@morgenundmorgen.de

W morgenundmorgen.de

MORGEN & MORGEN GmbH
Elisabethenstraße 20
65428 Rüsselsheim am Main