



Note explicative sur les préférences en matière de durabilité

Dans la partie III de l'analyse pour les assurances d'épargne et d'investissement, ainsi que dans la partie II de l'analyse pour les assurances d'épargne-pension et épargne à long terme, nous vous demandons vos préférences en matière de durabilité dans le cadre de la législation européenne¹. Ces préférences vous sont demandées parce que ces produits peuvent présenter des caractéristiques différentes sur le plan de la durabilité, et ce, dans des mesures variables. Le concept de durabilité a une large portée, mais, sur le plan de l'épargne et de l'investissement, nous sondons vos préférences au sujet de trois caractéristiques en matière de durabilité que nous désignons par des catégories.

Catégorie a : objectif environnemental selon des critères détaillés

Si vous désignez la première catégorie, vous souhaitez un produit d'assurance par le biais duquel un investissement durable sur le plan environnemental est réalisé au sens du Règlement **Taxonomie**². Cela implique ce qui suit :

- Un investissement dans des activités économiques qui contribuent de manière substantielle à un ou plusieurs des objectifs environnementaux suivants sans causer un préjudice important aux autres de ces objectifs :

 - l'atténuation du changement climatique ;
 - l'adaptation au changement climatique ;
 - l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines ;
 - la transition vers une économie circulaire ;
 - la prévention et le contrôle de la pollution ;
 - la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

Et ;

¹ Règlement délégué (UE) 2021/1257 de la Commission du 21 avril 2021 modifiant les règlements délégués (UE) 2017/2358 et (UE) 2017/2359 en ce qui concerne l'intégration des facteurs de durabilité, des risques en matière de durabilité et des préférences en matière de durabilité dans les exigences de surveillance et de gouvernance des produits applicables aux entreprises d'assurance et aux distributeurs de produits d'assurance, et dans les règles de conduite et les règles régissant le conseil en investissement applicables aux produits d'investissement fondés sur l'assurance.

² Règlement (UE) du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le Règlement (UE) 2019/2088.

- Le respect de garanties minimales, comme la Charte internationale des droits de l'homme et les principes et droits fondamentaux au travail énoncés par l'Organisation internationale du travail,

Et ;

- Le respect de critères d'examen techniques.

Cette catégorie concerne l'environnement. Les critères sont légalement détaillés.

Citons à titre d'exemples l'amélioration de l'efficacité énergétique, la réutilisation et le recyclage de déchets, l'utilisation et la gestion durables des sols, etc.

Par exemple, la production d'automobiles particulières peut être considérée comme contribuant à la limitation du changement climatique. Il faudra que les émissions à l'échappement soient égales à 0g/CO₂/km³ (contribution à l'objectif 1 de la taxonomie : atténuation du changement climatique). L'activité devra encore ne pas porter atteinte aux autres objectifs :

- pour ne pas porter atteinte à l'objectif de transition vers une économie circulaire (limitation des déchets), le véhicule devra notamment être recyclable pour 85% de son poids au minimum;
- pour ne pas porter atteinte à l'objectif de prévention et de contrôle de la pollution (de l'air), le véhicule doit notamment être conforme aux exigences les plus strictes de la norme EURO6 et son bruit de roulement limité.

L'activité de fabrication des automobiles devra encore vérifier ses impacts sur le long terme en matière de climat (notamment la quantité d'énergie qui est utilisée pour s'approvisionner en pièces détachées et pour la production des véhicules), qui sont prévus dans des critères d'examen techniques.

Enfin, l'entreprise devra respecter les guidelines de l'OCDE en matière de gouvernance et certains traités des Nations Unies en matière de protection de Droits de l'Homme.

Catégorie b : objectif environnemental et/ou objectif social définis de manière plus générale

Si vous désignez la deuxième catégorie, vous souhaitez un produit d'assurance par le biais duquel un investissement durable est réalisé au sens du Règlement **SFDR**⁴. Cela implique ce qui suit :

- Un investissement dans des activités économiques qui contribuent à :

³ A partir du 1^{er} janvier 2026. Jusqu'au 31 décembre 2025, la limite est de 50g/CO₂/km.

⁴ Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

- un ou plusieurs objectifs environnementaux, notamment un investissement qui contribue à l'utilisation efficace des ressources en matière d'énergie, d'énergies renouvelables, de matières premières, d'eau et de terres, en matière de production de déchets et d'émissions de gaz à effet de serre ou en matière d'effets sur la biodiversité et l'économie circulaire ;

et/ou

- un ou plusieurs objectifs sociaux, notamment un investissement qui contribue à la lutte contre les inégalités ou qui favorise la cohésion sociale, l'intégration sociale et les relations de travail, ou un investissement dans des communautés économiquement ou socialement défavorisées.
- L'absence de préjudice important causé à ces objectifs.
 - L'application, par les sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés, des pratiques de bonne gouvernance, notamment des structures de gestion saines, une politique d'emploi et de rémunération correcte et le respect des obligations fiscales.

L'accent est mis tant sur l'environnement que sur des questions sociales. Les critères sont définis de manière plus générale par le législateur.

Catégorie c : principales incidences négatives

Si vous désignez la troisième catégorie, vous ne souhaitez pas nécessairement que l'on investisse, par le biais de votre assurance, dans des activités économiques qui contribuent expressément à un objectif environnemental ou social. Vous souhaitez toutefois que la stratégie d'investissement de votre assurance comporte une politique en ce qui concerne les principales incidences négatives que les décisions d'investissement peuvent avoir sur les facteurs de durabilité.

Concrètement, une politique d'investissement peut consister à éviter les principales incidences négatives sur les questions écologiques, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption.

Citons à titre d'exemples l'exclusion des investissements dans des activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, dans des activités causant des émissions de gaz à effet de serre, etc.

Si vous désignez la catégorie c), il vous sera demandé d'indiquer si vous avez une préférence pour une ou plusieurs familles d'indicateurs des principales incidences négatives parmi la liste suivante de familles :

- Les émissions
- La biodiversité
- L'eau

- Les déchets
- Les combustibles fossiles
- L'efficacité énergétique
- Les questions sociales et conditions de travail
- Les droits de l'Homme
- La lutte contre la corruption et les actes de corruption

Autres préférences spécifiques

Si vous avez des préférences spécifiques qui n'ont pas été discutées et traitées dans les questions ci-dessus, celles-ci peuvent être mentionnées dans le cadre prévu à cet effet.

Citons à titre d'exemples l'absence d'investissement dans l'énergie nucléaire, l'absence d'investissement dans le charbon, etc.

Pourcentage minimum

Un produit peut contenir des aspects durables dans des mesures variables. La mesure dans laquelle un produit contient des aspects durables est indiquée dans les documents précontractuels au moyen d'un pourcentage.

Dans le cadre de vos préférences en matière de durabilité, il vous est demandé d'indiquer le pourcentage minimum souhaité d'aspects durables de votre produit d'assurance. Si vous avez désigné la catégorie a, vous devez indiquer un pourcentage minimum pour la catégorie a. Si vous avez désigné la catégorie b, vous devez indiquer un pourcentage minimum pour la catégorie b. Si vous avez désigné les catégories a et b, vous devez indiquer un pourcentage minimum pour chacune des deux catégories.

Le pourcentage d'aspects durables du produit proposé qui correspond à vos préférences en matière de durabilité peut fluctuer à l'avenir. Vous en serez informé par le biais de l'information annuelle ou de l'évaluation périodique de l'adéquation (si d'application).