

Canada

Rapport de divulgation
financière liée aux
changements climatiques -
2025

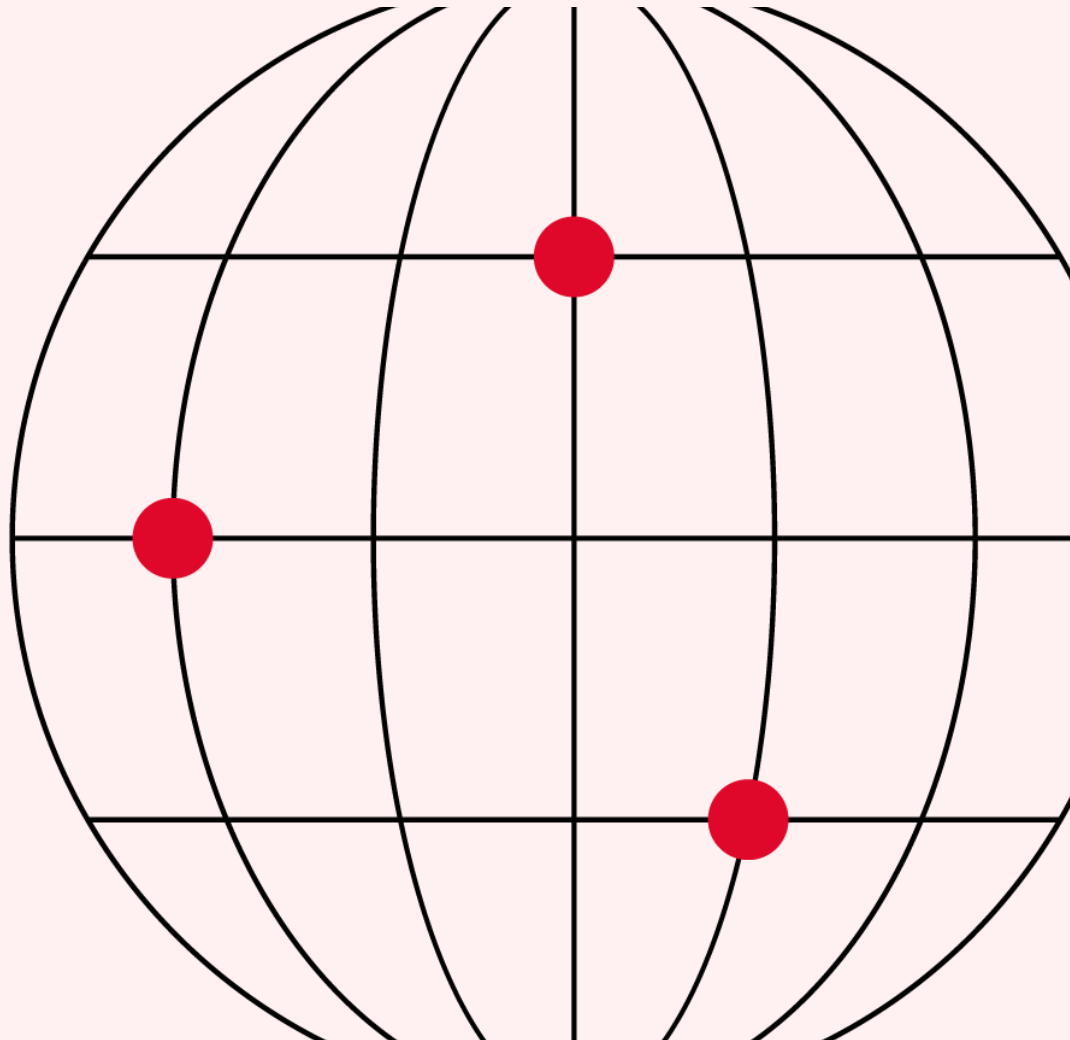


Table des matières

Avertissement / mise en garde concernant les déclarations prospectives	3
Introduction et portée	3
Gouvernance	4
Supervision par le conseil d'administration	4
Surveillance par les comités	5
Surveillance par la direction	5
Surveillance par les succursales	5
Cadre de production de rapports sur le climat	6
Stratégie	6
Incidence des risques climatiques sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur	8
Possibilités stratégiques liées au climat	9
Résilience climatique et analyse de scénarios	10
Répercussions sur la stratégie de souscription	10
Répercussions sur la stratégie de placement	12
Situation financière, rendement financier et flux de trésorerie	13
Résilience climatique globale et perspectives	14
Gestion des risques	14
Détermination, évaluation et suivi des risques	14
Intégration à la GRE et appétit pour le risque	15
Mécanismes de contrôle du risque climatique	15
Capitaux propres et liquidités	16
Indicateurs et cibles	16
Indicateurs climatiques	16
Émissions de gaz à effet de serre	17
Annexe A	19

Avertissement / mise en garde concernant les déclarations prospectives

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives fondées sur les politiques et les plans de gestion des succursales et du Groupe. Ces déclarations ont été établies à partir des renseignements disponibles au moment de leur rédaction. Ces déclarations sont assujetties à des risques et à des incertitudes et ne constituent pas une garantie de rendement futur. Les résultats réels et les résultats des activités pourraient différer de ces déclarations en raison de l'évolution future de la conjoncture commerciale, économique, réglementaire, concurrentielle ou des conditions du marché, ainsi que d'autres facteurs. Les succursales et le Groupe n'assument aucune obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives, sauf si la loi ou la réglementation applicable l'exige.

Introduction et portée

Le présent rapport décrit la façon dont les succursales canadiennes de Sompo Japan Insurance, Inc. (« SJI ») et d'Endurance Specialty Insurance, Ltd. (« ESIL ») (collectivement « Sompo Canada » ou la « Compagnie ») déterminent, évaluent, gèrent et supervisent les risques et les possibilités liés aux changements climatiques, ainsi que la manière dont ces considérations sont intégrées à la gouvernance, à la stratégie, à la gestion des risques et aux processus décisionnels de la Compagnie.

Les changements climatiques sont reconnus comme une source à la fois de risque financier et de possibilités stratégiques, susceptibles d'avoir des répercussions sur les résultats de la souscription, les portefeuilles de placement, la résilience opérationnelle et la stratégie d'affaires à long terme. Sompo Canada prend en compte les risques et les possibilités liés aux changements climatiques dans le cadre de son vaste cadre de gestion des risques d'entreprise (« GRE ») et de son processus de planification stratégique.

Ce rapport a été préparé en tenant compte de la ligne directrice B-15 : Gestion des risques climatiques, publiée par le Bureau du surintendant des institutions financières (« BSIF ») : ainsi que de la Ligne directrice sur la gestion des risques liés aux changements climatiques de l'Autorité des marchés financiers (« AMF »). Il est en outre aligné sur les cadres de gouvernance et de gestion des risques applicables à l'échelle du Groupe. Le rapport rend également compte des principes et de la structure de divulgation des Normes d'information sur le développement durable (Sustainability Disclosure Standards) de l'International Sustainability Standards Board (« ISSB »), y compris la norme IFRS S2 – Renseignements à communiquer sur les changements climatiques (Climate-related Disclosures).

Ce rapport décrit les pratiques de gouvernance et de gestion des risques liés au climat de Sompo Canada, présente les principaux risques et possibilités liés aux changements climatiques qui concernent plus particulièrement l'entreprise et résume les résultats de l'analyse des scénarios utilisés pour évaluer la résilience selon différents profils climatiques. Cette divulgation vise à fournir aux organismes de réglementation, aux titulaires de police, aux partenaires d'affaires et aux autres parties prenantes une information transparente permettant de faciliter la prise de décisions quant à la manière dont les considérations liées aux risques climatiques sont intégrées à la gestion des risques d'entreprise (GRE), à la planification des capitaux propres et à la planification stratégique, ainsi qu'à la démarche préconisée par la Compagnie pour maintenir sa résilience financière à long terme dans le contexte des changements climatiques.

Portée

Le présent rapport porte sur les succursales canadiennes de SJI et d'ESIL et comprend l'information relative au climat pour la période de déclaration du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025, à moins qu'il ne soit indiqué autrement.

Gouvernance

Le diagramme ci-après résume les organes de gouvernance et les fonctions de gestion qui, ensemble, soutiennent la supervision des risques et des possibilités liés aux changements climatiques. Il illustre comment l'examen des comités, la mise à exécution par la direction et la gouvernance ainsi que la coordination au niveau des succursales soutiennent la supervision exercée au niveau du conseil d'administration.

Encadré 1 : Organes de gouvernance et fonctions de gestion qui supervisent le risque climatique



Supervision par le conseil d'administration

Sampo Canada, membre du groupe de compagnies Sampo Holdings, Inc., exerce ses activités conformément au cadre de gouvernance établi par Sampo International Holdings, Ltd. (« SIH ») et SJI (collectivement, le « Groupe »). La supervision des risques et des possibilités liés aux changements climatiques est assurée par les conseils d'administration de SIH et de SJI, ainsi que par les conseils des entités juridiques visées, y compris ESIL.

Les conseils d'administration supervisent la démarche préconisée par le Groupe en matière de gouvernance liée au climat, notamment en ce qui concerne l'approbation des politiques et des engagements pertinents, l'intégration des considérations relatives aux risques climatiques à la stratégie et à la planification des capitaux propres, ainsi que l'examen des cibles climatiques, des expositions aux risques et des obligations en matière de divulgation. Soutenues par le cadre GRE, les activités de supervision, les analyses de scénarios climatiques et les rapports réguliers de la direction permettent une évaluation éclairée des risques et des possibilités liés aux changements climatiques à court, moyen et long terme.

Les membres du conseil d'administration bénéficient d'une vaste expérience dans les domaines de l'assurance, de la gestion des risques, de la finance et des questions liées au développement durable, et reçoivent une formation périodique sur les nouveaux risques climatiques, l'évolution de la réglementation et les attentes en constante évolution du secteur de la surveillance. Les décisions du conseil d'administration s'appuient sur des analyses internes, des recherches scientifiques externes, la modélisation des risques de catastrophes (CAT) et les méthodologies d'analyse de scénarios climatiques.

Surveillance par les comités

La supervision exercée par le conseil d'administration est appuyée par une série de comités de gestion et de gouvernance des risques à l'échelle du Groupe. Le conseil d'administration de SIH, conjointement avec le Comité d'audit, de gestion des risques et de conformité (Audit, Risk & Compliance Committee), le Comité de gestion des risques (Management Risk Committee) et des sous-comités spécialisés, dont le Forum sur les risques de catastrophes naturelles (Natural Catastrophe Risk Forum), supervise les expositions aux changements climatiques ainsi que les activités de gestion des risques connexes.

Le Comité d'audit, de gestion des risques et de conformité reçoit du chef de la gestion des risques (« CGR ») des rapports portant sur les tests de résistance climatiques, les résultats d'analyses de scénarios et les nouvelles tendances en matière de risques. Le Comité de gestion des risques supervise la mise en œuvre du cadre de GRE, y compris l'intégration des risques liés au climat, et examine les mises à jour de l'appétit pour le risque ainsi que des méthodologies liées aux scénarios. Le Forum sur les risques de catastrophes naturelles évalue les risques climatiques physiques et les expositions aux catastrophes, notamment la gestion des expositions cumulatives et la validation des modèles applicables aux risques clés.

Surveillance par la direction

L'imputabilité de la direction en matière de risques et de possibilités liés aux changements climatiques est assurée par des structures de gouvernance définies, des comités de gestion et le modèle des trois lignes de défense. Ces structures soutiennent le repérage, l'évaluation, la gestion, le suivi et la communication des risques liés au climat au sein de l'entreprise, et sont adossées aux cadres de gouvernance du Groupe ainsi qu'aux attentes du Canada en matière de surveillance.

La responsabilité du CGR consiste à superviser l'intégration des considérations liées aux risques climatiques dans la GRE, notamment les prévisions en matière de solvabilité, les analyses de résistance et de scénarios, ainsi que l'évaluation des nouveaux risques. Le chef du développement durable (Head of Sustainability) de SIH est responsable de la coordination, à l'échelle du Groupe, de la stratégie, des politiques, des cibles et des normes de divulgation en matière de développement durable et de climat, et collabore avec Sompo Canada à la mise en œuvre cohérente de ces éléments au sein de l'entreprise.

La surveillance est également appuyée par le Comité de gestion des risques et les sous-comités pertinents, qui surveillent les expositions aux risques climatiques, valident les méthodologies de modélisation et de scénarios et, au besoin, recommandent des mises à jour de l'appétit pour le risque et des pratiques de gouvernance.

Surveillance par les succursales

Le Comité de direction de la succursale (Branch Executive Committee) de Sompo Canada est composé de membres de la direction de la succursale (Branch Management) ainsi que de représentants de la haute direction du siège social.

Conformément à la ligne directrice E-4 du BSIF, la Direction de la succursale assume la responsabilité générale et la supervision de la gestion quotidienne des risques liés au climat au Canada, y compris la mise en œuvre des attentes réglementaires applicables et la coordination des trois lignes de défense. Des rapports sont régulièrement fournis au Comité de direction de la succursale concernant les risques liés au climat, les mesures de contrôle, l'évolution de la réglementation et les activités de déclaration.

Le Comité de direction de la succursale examine et approuve la Politique de gestion des risques climatiques de la succursale (Branch Climate Risk Management Policy), supervise les activités de gouvernance et de contrôle liées au climat applicables à la succursale, et passe en revue les résultats des analyses de scénarios climatiques et des tests de résistance. Le Comité contribue également à assurer l'harmonisation entre les cadres du Groupe et les attentes du Canada en matière de surveillance. Des membres de l'équipe Développement durable du Groupe (Group Sustainability) participent périodiquement aux réunions afin d'informer le Comité de direction de la succursales sur les projets et mesures liés au climat. En préparation du présent rapport, un Groupe de travail sur l'information liée au climat (Climate Reporting Working Group), composé de membres des équipes du développement durable, de la gestion des risques, des finances, des unités d'exploitation ainsi que des services juridiques et de conformité, a été mis sur pied afin de veiller à ce que les éléments essentiels des attentes du BSIF énoncées dans la ligne directrice B-15, tels que pris en compte dans le présent document, soient élaborés efficacement et en conformité avec la stratégie et les objectifs globaux de l'entreprise.

Cadre de production de rapports sur le climat

Les indicateurs climatiques, les mesures du risque et les activités de gouvernance sont suivis au moyen de processus de production de rapports établis et de forums de gouvernance.

La direction fournit périodiquement aux comités pertinents des rapports sur les risques liés au climat, les projets et mesures liés au développement durable, l'évolution de la réglementation ainsi que les progrès réalisés par rapport aux cibles et priorités applicables. L'analyse de scénarios climatiques est effectuée annuellement conformément aux attentes du BSIF, et ses résultats sont intégrés, selon le cas, aux processus de gestion des risques, de planification des capitaux propres et d'évaluation interne des risques et de la solvabilité (dispositif « ORSA »).

Ces structures de gouvernance, processus de production de rapports et contrôles internes soutiennent l'intégration continue des considérations liées aux risques climatiques dans la GRE, la prise de décisions stratégiques et les activités d'exploitation.

Stratégie

Profil des risques et des possibilités liés aux changements climatiques

Sompo Canada gère les risques et les possibilités liés aux changements climatiques en harmonie avec les stratégies d'affaires générales et les appétits pour le risque établis par SIH et SJI. Les considérations climatiques sont intégrées aux processus de souscription, de placement, d'exploitation et de prise de décisions stratégiques de façon à soutenir la résilience financière à long terme et le rendement durable de l'entreprise.

Il est prévu que les changements climatiques influent sur la Compagnie tant par leurs répercussions physiques que par leur incidence liée à la transition, et ce, sur plusieurs horizons temporels. Sompo Canada a recours à l'analyse de scénarios climatiques et aux évaluations des risques pour évaluer la résilience de son modèle d'affaires et de sa stratégie selon un éventail de profils climatiques plausibles, et pour appuyer la planification stratégique, l'affectation des capitaux propres et les activités de gestion des risques.

Conformément à son cadre élargi de gestion des risques et à son approche axée sur la clientèle, Sompo Canada cherche à gérer les risques liés au climat tout en continuant de soutenir le traitement équitable des clients tout au long du cycle de vie des produits d'assurance.

Un résumé de ces risques et possibilités est présenté dans le Tableau 1 ci-dessous. Les horizons temporels sont établis en fonction de ce que nous considérons être les conséquences les plus plausibles de divers facteurs climatiques ou politiques. À court terme, les principaux facteurs sont les changements de politiques et l'évolution du marché. À moyen et à long terme, de nouvelles technologies s'imposent et les risques physiques de plus longue durée s'intensifient. La Compagnie s'appuie sur des scénarios climatiques largement reconnus pour ancrer les risques physiques et de transition.

Risques physiques

Risques physiques graves

Les risques physiques graves découlent de phénomènes climatiques soudains, tels que les ouragans, les inondations, les feux de forêt et les vagues de chaleur, qui surviennent brusquement ou sur de courts horizons temporels. Ces événements peuvent causer d'importants dommages aux infrastructures et aux biens, perturber les chaînes d'approvisionnement et l'exploitation, et entraîner une hausse des demandes d'indemnisation ainsi qu'une plus grande volatilité du rendement financier.

Risques physiques chroniques

Les risques physiques chroniques font référence à des changements à plus long terme dans les régimes climatiques, notamment la hausse des températures moyennes, l'élévation du niveau de la mer, la modification des régimes de précipitations et le réchauffement des océans. Avec le temps, ces tendances peuvent éroder la valeur des actifs, modifier les profils de risque selon les régions et les secteurs, accroître les coûts d'exploitation et d'adaptation, et exercer une pression soutenue sur les pertes assurées ainsi que sur le rendement des placements.







Risques de transition

Les risques de transition découlent du mouvement mondial vers une économie à plus faibles émissions de carbone et font référence à la manière dont les changements au chapitre des politiques, des marchés, des technologies et des attentes des parties prenantes peuvent influencer sur le rendement financier et l'exploitation de l'entreprise. Ces risques peuvent influencer sur la souscription, les placements et l'exploitation à mesure que les économies se décarbonent et que les considérations liées aux risques climatiques s'intègrent de plus en plus étroitement à la réglementation et au comportement des consommateurs. Exemples de risques de transition :

- Risques liés aux politiques : Découlent des règlements actuels ou futurs et des actions juridiques liées aux changements climatiques, comme la tarification du carbone et les exigences en matière de réduction des émissions.
- Risques liés aux marchés : Découlent des changements au chapitre de l'offre et de la demande à mesure que les économies se décarbonent, que les préférences des consommateurs évoluent et que les coûts augmentent.
- Risques liés à la technologie : Liés au développement ou à l'adoption de nouvelles technologies qui soutiennent la transition, tandis que les technologies existantes deviennent obsolètes.

- Risques liés à la réputation : Liés aux perceptions qu’ont les parties prenantes de la stratégie climatique ou de la réputation de la marque d’une entreprise.

Tableau 1: Risques et possibilités climatiques selon les horizons temporels

		Short 2-3y	Medium 3-10y	Long 10-30y				
Category	Climate driver	Business area	Impact on company	Risk	Opp.	Horizon		
PHYSICAL RISK								
Acute & Chronic 	Increased frequency and severity of extreme weather events (e.g., floods, hurricanes, heatwaves)	Operations	Loss of productivity and increased operating costs resulting from global warming and more frequent and severe natural disasters from climate change.	●		Short / Medium / Long		
		Underwriting	Increased insurance claims due to more frequent or severe weather disasters, or from sea level rise, as a result of climate change.	●		Short / Medium / Long		
	Sea level rise and average temperature increases	Underwriting	Climate related hazards will begin effecting new geographies and creating new demand for insurance products to cover natural perils		○		Medium / Long	
		Investments	Loss in asset value from financial instability resulting from more severe and frequent climate-related natural disasters	●			Medium / Long	
TRANSITION RISK								
Policy & Regulation 	Carbon pricing mechanisms, energy efficiency mandates, renewable energy subsidies	Operations	Increased operating costs from carbon taxes	●		Short / Medium		
	Regulatory shifts affecting carbon-intensive sectors (e.g., fossil fuel divestment, emissions caps)	Underwriting	Impacts to underwriting of carbon intensive or non-renewable energy production companies/sectors	●		Short / Medium / Long		
	Policy-driven market revaluation of high-emission assets	Investments	Price fluctuations of stocks and bonds due to policy transitions	●		Short / Medium		
Technology 	Technological disruption from clean energy and low-carbon innovations	Underwriting	Declining premium revenue from carbon intensive companies/sectors due to the transition to lower carbon alternatives and phasing-out of non-renewable energy	●		Medium / Long		
	Technological disruption from clean energy and low-carbon innovations	Underwriting	Opportunities to underwrite emerging and green technologies to support decarbonization		○	Short / Medium / Long		
	Capital reallocation toward green technologies and away from legacy fossil-based systems	Investments	Opportunities to invest in companies developing emerging and green technologies to support decarbonization.		○	Short / Medium / Long		
Market 	Demand shifts toward low-carbon products and services; consumer behavior change	Underwriting	Declining premium revenue from carbon intensive companies/sectors due to the transition to lower carbon alternatives and phasing-out of non-renewable energy	●		Medium / Long		
			Opportunities to expand geographical areas by tackling climate change as an opportunity. Products and services that adapt to climate change and consider behavior change of consumers		○	Short / Medium / Long		
	Market devaluation of carbon-intensive sectors due to investor preference for ESG-aligned assets	Investments	Declining asset value from carbon intensive companies/sectors due to the transition to lower carbon alternatives and phasing-out of non-renewable energy. Invest as an asset owner and provide climate change-related products and services	●		Short / Medium / Long		
Reputation 	Stakeholder pressure and reputational damage from association with high-emission industries	Operations	Damage to the company's brand image from associations with companies or sectors considered "bad actors" from their contribution to climate impacts.	●		Short / Medium / Long		
Liability 	Legal exposure from climate-related litigation and failure to disclose climate risks	Underwriting	Risk of increased claims payments from climate related litigation	●		Medium / Long		

Incidence des risques climatiques sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur

Les changements climatiques présentent un éventail de risques physiques et de transition susceptibles d’influer sur les activités de souscription, le portefeuille de placements, l’exploitation et l’ensemble de la chaîne de valeur de la Compagnie à court, moyen et long terme. Les expositions les plus importantes sont concentrées dans les activités de souscription et de placement, tandis que l’incidence sur l’exploitation demeure relativement plus faible.

Les risques physiques découlent de la fréquence et de la gravité croissantes des phénomènes météorologiques graves, notamment les ouragans, les inondations, les feux de forêt et les vagues de chaleur, ainsi que des changements climatiques chroniques à long terme, tels que la hausse des températures, l'élévation du niveau de la mer, la modification des régimes de précipitations et le réchauffement des océans. Ces risques peuvent avoir une incidence sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur de la Compagnie en modifiant la fréquence, la gravité et la répartition géographique des pertes assurées, et en influant sur le rendement de la souscription, l'adéquation des tarifs, les besoins en réassurance et la composition du portefeuille au fil du temps. Ils peuvent également avoir une incidence sur le rendement des placements et la résilience opérationnelle, notamment en perturbant des services essentiels fournis par des tiers, le traitement des demandes d'indemnisation et les dépendances plus larges au sein de la chaîne d'approvisionnement.

Conséquences possibles sur l'entreprise :

- une augmentation des demandes d'indemnisation et des pertes liées aux catastrophes;
- une volatilité accrue des résultats;
- une évolution des concentrations de risques selon les régions et les secteurs;
- des perturbations au chapitre des activités et de la chaîne d'approvisionnement;
- une éventuelle dépréciation de la valeur des actifs de placement.

Les risques de transition découlent du mouvement mondial vers une économie à plus faibles émissions de carbone, notamment en raison des changements touchant la réglementation, les politiques publiques, la technologie, la dynamique des marchés et les préférences des clients. L'évolution de ces facteurs peut avoir une incidence sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur de la Compagnie en modifiant la demande pour les produits d'assurance, en modifiant le profil de risque et la résilience financière des assurés et des contreparties, et en influant sur la tarification, la disponibilité et les conditions de l'assurance dans les secteurs sensibles à la transition. Ils peuvent également avoir une incidence sur le rendement des placements et les cadres d'exploitation en raison des changements touchant la valeur des actifs, la qualité du crédit, les pratiques des fournisseurs et les attentes réglementaires applicables à la Compagnie et à sa chaîne de valeur.

Conséquences possibles sur l'entreprise :

- une réduction ou une évolution de la demande d'assurance dans les secteurs sensibles à la transition;
- des changements au chapitre du profil de risque des assurés et de la qualité du crédit des contreparties;
- des pressions sur la souscription, la tarification et la composition du portefeuille;
- le naufrage possible d'actifs, une baisse de la valeur des placements ou une volatilité accrue des marchés;
- des changements au chapitre des coûts d'exploitation, des pratiques des fournisseurs et de la conformité réglementaire.

Possibilités stratégiques liées au climat

La transition vers une économie à plus faibles émissions de carbone et la nécessité de s'adapter aux changements climatiques physiques créent également des possibilités au sein des activités de souscription et de placement de la Compagnie. Sur le plan de l'assurance, les possibilités se concentrent dans la mise au point et la mise à l'échelle de produits qui soutiennent les énergies renouvelables, les technologies propres, l'agriculture durable, la prévention et l'atténuation des catastrophes, ainsi que la résilience climatique des entreprises. Les tendances relatives aux risques physiques liés aux changements climatiques ouvrent également de nouveaux marchés en accroissant la demande d'assurance dans les régions de plus en plus touchées par les changements climatiques et pour les risques qui les concernent plus particulièrement. De plus, l'évolution des préférences des clients crée un potentiel de croissance pour des solutions à faibles émissions de carbone et d'adaptation aux changements climatiques, qui aident les clients à gérer les risques de transition et les risques physiques.

Dans le domaine des placements, la réaffectation des capitaux propres vers les énergies renouvelables, les technologies propres et d'autres secteurs axés sur les critères ESG offre des occasions de soutenir la décarbonation tout en améliorant les rendements à long

terme corrigés du risque. L'analyse de scénarios est utilisée pour déterminer les domaines où la résilience des actifs et la croissance de la demande sont les plus fortes selon différents profils climatiques, facilitant dans la foulée l'orientation des priorités stratégiques en assurance et en gestion d'actifs. L'information ainsi obtenue appuie diverses actions, notamment l'élargissement de l'offre d'assurances vertes et de produits favorisant la transition, l'investissement dans des solutions climatiques en qualité de propriétaire d'actifs, l'établissement d'un dialogue avec les entités émettrices, ainsi que l'exploitation de l'information sur le climat en vue de pénétrer de nouveaux secteurs.

Résilience climatique et analyse de scénarios

Pour bien comprendre les risques et les possibilités liés au climat auxquels la Compagnie est exposée, Sompo réalise des analyses prospectives de scénarios climatiques sur plusieurs horizons temporels. Ces scénarios visent à analyser l'incidence d'hypothèses climatiques et politiques sur notre exploitation et sur l'ensemble de notre chaîne de valeur. Cette évaluation permet de cerner les risques et les possibilités susceptibles de découler à la fois des aléas climatiques physiques et des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

Sompo Canada réalise chaque année une analyse des scénarios de risques physiques et de transition liés au climat afin de comprendre quelles pourraient être les répercussions futures des changements climatiques sur son portefeuille actuel de souscription et de placements. Cette analyse permet à la Compagnie de prendre des décisions stratégiques et de procéder à des ajustements visant à renforcer la résilience de son plan d'affaires.

Répercussions sur la stratégie de souscription

Risques physiques

Dans le cadre de notre démarche en matière de gestion des risques climatiques, nous évaluons l'incidence que pourraient avoir les risques climatiques physiques sur nos engagements assurés au Canada, en mettant l'accent sur les risques météorologiques graves les plus pertinents pour Sompo Canada. Cette évaluation vise à comprendre la façon dont l'évolution des conditions climatiques pourrait influencer sur les pertes assurées et les concentrations de risques dans l'avenir, et à favoriser la prise de décisions éclairées en matière de souscription et de gestion de portefeuille.

Notre analyse intègre une perspective à long terme, alignée sur un horizon de 30 ans. En adoptant une démarche ascendante, nous partons des expositions actuelles aux biens assurés, estimons le risque de catastrophes tel qu'il se présente aujourd'hui, puis évaluons la façon dont ce risque pourrait évoluer d'ici 2055 selon un profil d'émissions intermédiaires (scénario RCP 6.0). Le scénario RCP 6.0 est considéré comme un scénario « tendanciel » ou d'atténuation modérée, dans le cadre duquel la température moyenne mondiale augmente d'environ 2,6 à 3,0 °C d'ici 2100 par rapport aux niveaux préindustriels. Nous y intégrons ensuite des modèles prospectifs tenant compte des conditions climatiques futures de façon à projeter le risque et à le comparer à celui d'aujourd'hui. À l'heure actuelle, les limites des modèles climatiques en matière de couverture au Canada restreignent l'évaluation aux inondations intérieures canadiennes et aux vents associés aux ouragans de l'Atlantique Nord. La Compagnie entend toutefois combler ces lacunes et améliorer ses évaluations des risques climatiques physiques à l'avenir.

Les résultats indiquent des hausses relativement modérées du risque modélisé sur une période de 30 ans, le risque d'inondation intérieure étant appelé à croître d'environ 18,4 % et celui lié aux vents des ouragans de l'Atlantique Nord de 11,9 % d'ici 2055. En moyenne annuelle sur la période, cela équivaut à une hausse d'environ 0,55 % par an pour les inondations intérieures et de

0,38 % par an pour les vents d'ouragans. Selon cette analyse, ces changements ne sont pas actuellement considérés comme significatifs à court terme, mais ils continueront de faire l'objet d'un suivi et d'une réévaluation lors de mises à jour ultérieures.

Tableau 2: Pertes brutes projetées du portefeuille d'ici 2055 selon le scénario de concentration d'émissions RCP 6.0 (AEP 200), incluant l'équivalent annuel composé

Risque ¹	Paramètre	Variation totale sur 30 ans (2025–2055)	Variation annualisée (composée)
Inondation intérieure	1:200	+18,4 %	+0,55 % par année
Ouragan de l'Atlantique Nord (vent seulement)	1:200	+11,9 %	+0,38 % par année

Risques de transition

Pour mieux comprendre les risques de transition potentiels dans notre portefeuille d'assurance, nous utilisons les scénarios climatiques à court terme du Network for Greening the Financial System (NGFS) pour la période de 2025 à 2030, lesquels sont conçus pour illustrer l'incidence des décisions politiques à court terme et des phénomènes météorologiques extrêmes sur diverses économies et secteurs d'activité. Les scénarios du NGFS proposent des profils clairement définis (p. ex., Highway to Paris, Sudden Wake Up Call, Diverging Realities, Disaster & Policy Stagnation) qui allient pressions réglementaires et hypothèses en matière d'événements météorologiques extrêmes de manière à ce que les institutions financières puissent se faire une idée cohérente des risques en cause.

Pour traduire ces scénarios en incidences futures sur les primes, nous avons (1) associé chacune des polices de notre portefeuille de 2025 à son secteur et à son emplacement, puis (2) appliqué les signaux du scénario correspondant à ce secteur et à cette région pour la période couvrant la période de 2025 à 2030. Cela a eu pour effet de combiner les variations prévues de l'activité dans chaque secteur et région avec les variations de l'indice des prix à la consommation (IPC) et a permis d'estimer l'évolution des PBE (primes brutes émises) selon chaque scénario.

Sur l'ensemble de la période de 2025 à 2030, l'analyse des scénarios indique que les perspectives de la Compagnie en matière de primes demeurent résilientes selon les profils axés sur la transition, comparativement au scénario de référence. À l'échelle des secteurs, les résultats révèlent une différenciation nette au sein du portefeuille. Les secteurs liés à l'électrification, à l'innovation et à la formation de capital à faibles émissions de carbone – dont la production d'électricité, les batteries et les activités axées sur la recherche – affichent les gains relatifs les plus marqués dans les scénarios de transition, rendant compte d'une hausse des investissements et de l'activité économique à mesure que s'accélère la décarbonation. À l'inverse, les secteurs plus exposés à l'énergie fossile, en particulier les activités liées au charbon et au gaz, enregistrent des reculs relatifs par rapport au scénario de référence, en conformité avec des coûts de transition plus élevés et une demande appelée à évoluer dans un cadre de politiques climatiques plus rigoureuses.

Dans l'ensemble, l'évaluation des scénarios de transition met en évidence une croissance soutenue dans les segments de notre activité d'assurance alignés sur la transition, tout en soulignant les domaines qui devront faire l'objet d'un suivi à mesure de l'évolution de la transition.

¹ Évaluations des risques climatiques fondées sur le modèle d'inondation Aon Impact Forecasting et sur les résultats du modèle de conditionnement climatique de Moody's

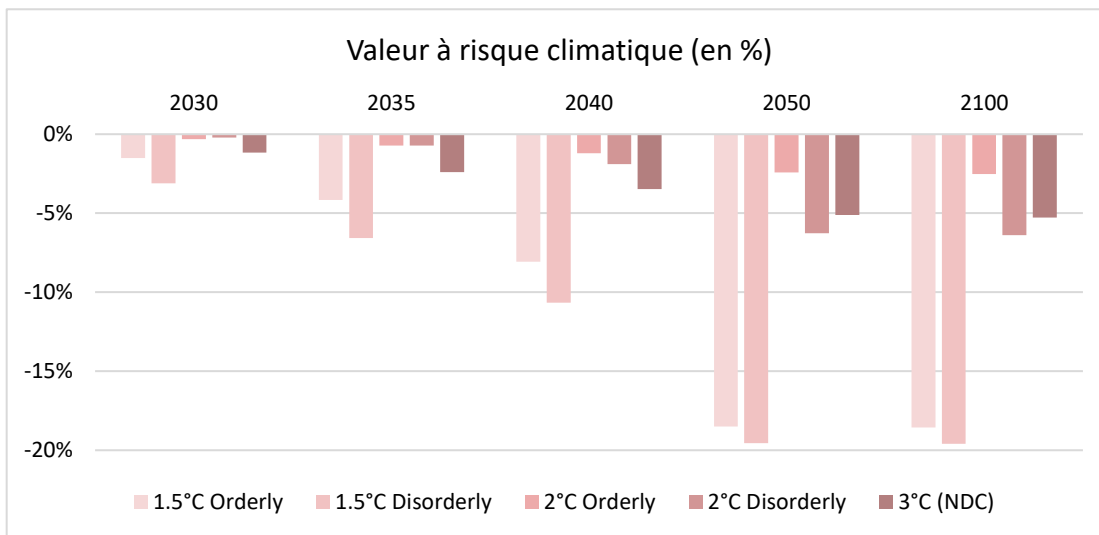
Tableau 3: Variation cumulative projetée des primes brutes émises (PBE) par scénario, par rapport au scénario de référence, pour la période de 2025 à 2030

Scénario	Description	Variation cumulative (en %)
Disasters & Policy Stagnation (chocs physiques)	Les politiques climatiques stagnent tandis qu'une série de catastrophes composées (chaleur/sécheresse/incendies, suivis de tempêtes/inondations) frappe successivement différentes régions, préjudiciant le capital et la productivité, avec des effets de contagion via les échanges commerciaux et les liens financiers.	-0,14 %
Diverging Realities (fragmentation)	Les politiques liées aux changements climatiques se resserrent de manière inégale selon les régions, plutôt que de façon globale et progressive. Cette divergence réglementaire a pour effet d'accroître le coût de réduction des émissions (p. ex., profils de prix du carbone et de conformité plus élevés et moins prévisibles qu'en cas de transition ordonnée). Des chocs physiques simultanés surviennent également dans certaines régions.	+3,04 %
Highway to Paris (ordonné)	Une transition rapide et coordonnée vers la carboneutralité d'ici 2050, soutenue par un renforcement du prix du carbone et par une impulsion technologique (les revenus du carbone étant réinvestis dans la R-D verte et l'investissement). Ce scénario peut entraîner certaines frictions à court terme, le temps que l'économie se réorganise.	+3,98 %
Sudden Wakeup Call (désordonné)	Après des années d'inaction relative, les politiques climatiques se resserrent brusquement en 2027, sans coordination internationale. Cette rupture entraîne une flambée des prix de l'énergie, une dépréciation d'actifs dans les secteurs à fortes émissions de carbone, ainsi qu'un stress financier à court terme, même si l'économie est contrainte de s'engager sur la voie de la carboneutralité.	+3,23 %

Répercussions sur la stratégie de placement

Nous avons évalué les répercussions des changements climatiques sur nos placements en mesurant la valeur à risque climatique (VaR climatique)² selon un ensemble de profils climatiques de transition et de risques physiques. La VaR climatique mesure le risque de baisse associé à des résultats climatiques défavorables et se compose de trois éléments : (i) le risque lié aux politiques (coûts de transition liés à la réglementation et à l'indexation des marchés), (ii) les possibilités technologiques (potentiel de création de valeur découlant de l'adoption de technologies à faibles émissions de carbone), et (iii) le risque physique (répercussions liées aux risques climatiques graves et chroniques). Nous centrons notre analyse sur la période allant de 2030 à 2050, qui est la plus pertinente pour la planification opérationnelle et la stratégie de transition, et présentons également des résultats à l'horizon de 2100 afin d'éclairer les risques extrêmes à plus long terme.

² Modélisation de la valeur à risque climatique réalisée à partir des outils de Moody's



Encadré 2 : VaR climatique totale pour les placements en titres de sociétés selon le scénario et l'horizon temporel (de 2030 à 2050, et 2100)

L'analyse des scénarios liés au climat indique que le risque baissier pour le portefeuille de placements s'accroît à mesure que s'allonge l'horizon temporel, les répercussions les plus marquées apparaissant à moyen et à long terme. L'évaluation fait ressortir une hausse progressive de la valeur à risque climatique, surtout entre 2035 et 2050 ainsi que dans les profils climatiques les plus ambitieux (c.-à-d. 1,5 °C), en adéquation avec une accentuation marquée des ajustements au chapitre des politiques et du marché.

Dans l'ensemble des scénarios modélisés, le risque lié aux politiques constitue le principal moteur du risque baissier pour le portefeuille à l'horizon de 2050, surpassant les effets physiques et technologiques. Cette sensibilité reflète l'exposition du portefeuille à des secteurs d'activité particulièrement vulnérables à la transition, notamment le transport par pipeline et les infrastructures énergétiques intermédiaires, où l'évolution des régimes de tarification du carbone, la réglementation du méthane, les contraintes liées aux autorisations et l'évolution de la demande peuvent avoir des effets importants sur la valeur des actifs et les flux de trésorerie. Les répercussions liées aux technologies sont positives dans l'ensemble des profils de transition modélisés, mettant en évidence des possibilités de compensation associées à l'innovation et aux investissements à faibles émissions de carbone, même si ces effets demeurent d'une ampleur moindre que le risque baissier induit par les politiques. Le risque physique augmente au fil du temps dans les profils plus chauds, mais demeure un facteur secondaire par rapport au risque lié aux politiques de transition sur l'horizon temporel analysé.

Situation financière, rendement financier et flux de trésorerie

Pour la période de référence, Sompo Canada n'a relevé aucun montant distinct au chapitre des sinistres, des provisions, des résultats de placement ou des flux de trésorerie pouvant être attribué avec fiabilité aux seuls changements climatiques. Dans le contexte de l'assurance de dommages, il est souvent difficile de distinguer les effets des changements climatiques de la variabilité des catastrophes naturelles, de la croissance des expositions, de l'inflation des sinistres et d'autres facteurs liés au marché ou au portefeuille au cours d'une seule période de déclaration. Néanmoins, les risques et possibilités liés au climat ont éclairé la prise de décision de la direction au cours de l'exercice 2025, notamment au moyen d'un suivi des expositions aux catastrophes, de la souscription et de la gestion du portefeuille, de l'évaluation des risques de placement, ainsi que de la planification des capitaux propres et des liquidités. Ces activités ont été intégrées au cadre de gestion des risques d'entreprise de la Compagnie et étayées au moyen d'une analyse de scénarios climatiques visant à évaluer les effets éventuels sur la souscription, les placements, les résultats, la solvabilité et les liquidités. Comme il s'agit de la première fois à l'exercice 2025 que Sompo Canada établit cette base de référence en matière de déclaration dans des domaines tels que les placements, les primes et l'analyse des risques liés au climat, la Compagnie

s'attend à ce que les périodes de déclaration futures offrent une base permettant de cerner et de comparer plus fidèlement les tendances liées au climat ainsi que leurs effets financiers éventuels au fil du temps.

À court, moyen et long terme, Sompo Canada s'attend à ce que les risques et possibilités liés au climat influent sur sa situation financière, son rendement financier et ses flux de trésorerie de plusieurs façons, notamment par des changements au chapitre des tendances et de la volatilité des sinistres, des variations de la demande d'assurance dans des secteurs potentiellement plus exposés au risque de transition ou davantage en phase avec la transition vers une économie à plus faibles émissions de carbone, des modifications au chapitre de la valeur et du rendement des placements, ainsi que des changements au chapitre du moment de survenance des sinistres et du montant des paiements, des coûts de réassurance et d'autres flux de trésorerie opérationnels. Bien que les méthodes actuelles ne permettent pas à la Compagnie d'isoler avec précision l'ensemble des effets financiers liés au climat pour une période de déclaration donnée, la direction a recours à des renseignements raisonnables et étayés disponibles à la date de clôture – notamment l'analyse de scénarios climatiques et l'évaluation des risques liés au portefeuille – afin de comprendre ces répercussions éventuelles et d'appuyer les décisions liées à la souscription, aux placements, à la réassurance et à la gestion des capitaux propres. À mesure que les données, les modèles et les pratiques de mesure des risques climatiques continuent de s'améliorer, Sompo Canada s'attend à renforcer progressivement sa capacité à évaluer et à divulguer les répercussions financières des changements climatiques.

Résilience climatique globale et perspectives

D'après les évaluations actuelles, Sompo Canada considère que sa stratégie est résiliente en ce qui concerne les profils climatiques analysés, tout en reconnaissant que les risques et possibilités liés au climat puissent continuer d'influer sur la souscription, les placements, l'exploitation et l'ensemble de la chaîne de valeur au fil du temps. La Compagnie continuera de suivre l'évolution de ces facteurs au moyen de la gestion des risques d'entreprise, de la planification stratégique et de l'analyse de scénarios, afin de soutenir sa résilience financière à long terme dans un contexte de changements climatiques.

Gestion des risques

Détermination, évaluation et suivi des risques

Sompo Canada repère et évalue les risques et possibilités liés aux changements climatiques dans le cadre de ses processus plus larges de gestion des risques d'entreprise et de planification stratégique, en tenant compte à la fois des répercussions des activités de la Compagnie sur l'environnement et la société et des implications financières éventuelles des facteurs climatiques pour l'entreprise. Les risques liés au climat sont pris en compte dans les activités de souscription, de placement, d'exploitation et dans l'ensemble de la chaîne de valeur. Ils sont évalués à court, moyen et long terme afin de favoriser la compréhension des expositions actuelles à ces risques et de la manière dont celles-ci pourraient évoluer au fur et à mesure de la transformation du profil d'affaires, de l'environnement opérationnel et des facteurs climatiques dans leur ensemble.

Les risques liés au climat sont évalués dans les catégories physiques et de transition à l'échelle de la Compagnie. Sompo Canada a recours à une combinaison de modèles de catastrophes, de renseignements internes sur les risques et de surveillance des nouveaux risques pour évaluer ses expositions pertinentes au climat et ses vulnérabilités en matière de transition. Pour évaluer ces risques, la direction tient compte de leurs répercussions éventuelles sur le rendement de la souscription, les tendances et la volatilité des sinistres, l'adéquation des tarifs, la valeur et le rendement des placements, la résilience opérationnelle, les attentes réglementaires, ainsi que la planification des capitaux propres et des liquidités. Cette démarche facilite la détermination des répercussions réelles et éventuelles des changements climatiques.

Les possibilités liées aux changements climatiques sont déterminées parallèlement aux risques, en particulier dans les activités de souscription et de placement, y compris la possibilité de soutenir des projets d'énergie renouvelable et à faibles émissions de carbone, les solutions favorisant la transition et la résilience des clients, ainsi que le repositionnement du portefeuille vers des actifs favorables à la transition. Des scénarios climatiques et des évaluations de portefeuille sont utilisés, au besoin, pour mettre à l'épreuve les hypothèses sous-tendant les produits d'assurance, les stratégies de placement et les plans de croissance. Les progrès réalisés à ces chapitres sont suivis au moyen de structures de gouvernance et de reddition de comptes établies dans le cadre d'une surveillance élargie des risques climatiques.

Les mesures et le suivi s'appuient sur l'analyse de scénarios climatiques, sur des tests de résistance et sur des indicateurs liés au climat axés sur le cadre élargi de gestion des risques. La succursale réalise chaque année une analyse de scénarios climatiques physiques et de transition afin d'évaluer la résilience des portefeuilles de souscription et de placement selon différents profils climatiques, et s'appuie sur ces évaluations pour éclairer la gestion des risques, la planification des capitaux propres et la prise de décisions stratégiques. La surveillance continue bénéficie en outre d'un soutien au moyen de mesures et d'indicateurs, notamment les indicateurs de concentration par région et par risque, la sensibilité des primes fondée sur les scénarios, la valeur à risque climatique pour les placements, les émissions de gaz à effet de serre, ainsi que les indicateurs des possibilités liées au climat pertinents pour la souscription et les placements. Ces mesures aident la direction à vérifier si les expositions au climat demeurent cohérentes avec le profil de risque de la Compagnie et soutiennent les mécanismes de remontée des paliers hiérarchiques et de réévaluation lorsque les caractéristiques de risque, la composition du portefeuille ou les conditions externes évoluent.

Intégration à la GRE et appétit pour le risque

Le risque climatique, reconnu comme risque important au sein de Sompo, est intégré au cadre de gestion des risques d'entreprise par l'entremise d'un pilier soutenant l'appétit pour le risque lié au développement durable. Sompo Canada prend appui sur ce cadre du Groupe, intégrant les risques et possibilités liés aux changements climatiques dans la gouvernance de la souscription, la stratégie de réassurance, les limites de placement, la planification des capitaux propres et des liquidités, ainsi que la couverture de solvabilité.

Les considérations liées au climat sont intégrées au cadre d'appétit pour le risque et sont également prises en compte dans les décisions de souscription, la construction du portefeuille, la souscription de produits de réassurance ainsi que la planification des capitaux propres et des liquidités. Les politiques du Groupe établissent des exclusions et des restrictions pour certaines activités à haut risque, notamment la production d'électricité à partir du charbon, l'extraction de charbon thermique, l'exploitation des sables bitumineux et le développement énergétique dans l'Arctique, Sompo Canada s'y conformant au moyen de sa gouvernance locale et de son cadre d'appétit pour le risque.

Mécanismes de contrôle du risque climatique

La gestion efficace du risque climatique s'exerce selon le modèle des trois lignes de défense. Les unités d'exploitation sont responsables de la gestion des risques liés au climat au sein de leurs portefeuilles, notamment en intégrant les facteurs pertinents au climat dans la souscription, la tarification, la gestion des accumulations, les considérations liées aux provisions, ainsi qu'en signalant aux paliers supérieurs les nouveaux indicateurs climatiques susceptibles d'influer sur le risque ou le rendement. Intégrées, les fonctions d'actuariat et de tarification soutiennent ce processus par l'évaluation de l'évolution des expositions, des sinistres et de l'incertitude découlant des facteurs climatiques physiques, de transition et de responsabilité.

Les fonctions de deuxième ligne, notamment les équipes du Risque (Risk), du Développement durable (Sustainability), de l'Actuariat (Actuarial) et de la Conformité (Compliance), collaborent en vue de déterminer, d'évaluer et de superviser les risques et possibilités liés au climat. Cela comprend le développement, l'exploitation et l'amélioration de l'analyse des scénarios climatiques et des tests de résistance, l'évaluation des répercussions financières, l'intégration des résultats dans les dispositifs ORSA/GSSA et les processus élargis de gestion des risques ainsi que le suivi des indicateurs et des cibles liés au climat. Ces activités s'appuient sur des analyses internes ainsi que sur des recherches et des orientations externes pertinentes, notamment les travaux publiés par le Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat (GIEC) et le Network for Greening the Financial System (NGFS). L'analyse des

scénarios et les tests de résistance sont réalisés annuellement et couvrent les risques physiques, de transition et de responsabilité. Les résultats sont pris en compte dans les dispositifs ORSA/GSSA et présentés au Comité d'audit, de gestion des risques et de conformité, au Comité de gestion des risques et au Comité de direction de la succursale.

La troisième ligne, soit l'audit interne, procure une garantie indépendante sur la gestion et la déclaration du risque climatique, notamment au moyen d'examen de la gouvernance, des processus d'analyse de scénarios, de la gestion du risque lié aux modèles, de la qualité des données, des divulgations et des mesures de contrôle clés, et signale les constatations importantes à l'attention de la haute direction et du Comité d'audit, de gestion des risques et de conformité.

Capitaux propres et liquidités

Les risques liés au climat sont pris en compte dans la planification des capitaux propres et des liquidités de Sompo Canada par l'entremise du cadre de gestion des risques d'entreprise et du dispositif ORSA. Les risques physiques et de transition sont évalués selon des scénarios sévères, mais plausibles, afin de permettre une meilleure compréhension de leurs répercussions éventuelles sur le rendement de la souscription, les placements, les résultats financiers et la solvabilité.

Les résultats de l'analyse des scénarios climatiques, incluant les tests de résistance aux catastrophes et les profils de transition, éclairent l'évaluation de la résilience financière par la direction et soutient les décisions relatives à la réassurance, à la réserve de fonds propres et à l'appétit pour le risque. Les répercussions des risques climatiques sur les liquidités sont surveillées dans le cadre du dispositif élargi de gestion du risque de liquidités, une attention particulière étant apportée aux éventuels effets sur le moment de survenance des sinistres, la liquidité des actifs et les conditions du marché.

De façon générale, la planification des capitaux propres et des liquidités est conçue de manière à maintenir la résilience face aux risques liés au climat, conformément aux attentes réglementaires et aux normes de solvabilité du Groupe. Les résultats font l'objet d'examen dans le cadre de processus réguliers de gouvernance et de supervision.

Indicateurs et cibles

Sompo Canada a recours à un ensemble d'indicateurs et de cibles liés au climat, harmonisés avec ceux du Groupe, pour surveiller les expositions aux risques physiques et de transition, évaluer les possibilités stratégiques et suivre les progrès réalisés par rapport aux objectifs liés au climat. Ces indicateurs sont intégrés à la gestion des risques d'entreprise, à la gouvernance de la souscription et des placements, ainsi qu'à la planification stratégique, et ils sont communiqués dans le cadre des processus de supervision de la direction et du Conseil d'administration. Ensemble, ces indicateurs offrent un précieux éclairage sur la manière dont les risques et les possibilités liés au climat peuvent influencer sur le modèle d'affaires de la Compagnie, sa résilience financière et son rendement à long terme.

Ces indicateurs reflètent ceux qui sont actuellement utilisés par la direction pour déterminer les concentrations de risque, évaluer la sensibilité du portefeuille selon divers scénarios climatiques, éclairer les décisions de souscription et de placement, et suivre les progrès réalisés par rapport aux cibles climatiques. Lorsque la disponibilité des données, la méthodologie ou les calendriers de mise en œuvre réglementaire limitent la portée des renseignements quantitatifs à communiquer, Sompo Canada fournit des renseignements qualitatifs. À mesure que la qualité des données climatiques et les pratiques en matière de mesure évoluent, ces indicateurs continueront d'être raffinés afin d'améliorer leur comparabilité, leur couverture et leur harmonisation avec la Ligne directrice B-15 du BSIF ainsi qu'avec les cadres de gestion du risque climatique à l'échelle du Groupe.

Indicateurs climatiques

Le tableau ci-dessous résume les principaux indicateurs climatiques utilisés par Sompo Canada pour déterminer, évaluer et gérer les risques et les possibilités liés au climat, en accord avec sa stratégie et son cadre de gestion des risques. Ensemble, ils fournissent à la direction et aux comités de supervision une information cohérente et utile à la prise de décision concernant les concentrations de

risque, la résilience financière et le développement des possibilités, et favorisent la transparence des renseignements à communiquer.

Tableau 4: Indicateurs climatiques pour l'évaluation et la gestion des risques et des possibilités

Catégorie d'indicateur	Indicateur / Paramètre	Ce qui est mesuré	Comment il est utilisé
Risque physique – Assurance	Accumulations CAT-NAT (AEP / OEP)	Exposition aux phénomènes météorologiques extrêmes par risque et par région	Calibrage de l'appétit pour le risque, réassurance, limites de souscription
	Indicateurs de pertes par risque (p. ex., AEP 1 sur 200)	Gravité des événements à faible probabilité et à forte incidence	Évaluation de la solvabilité, ORSA, planification des capitaux propres
	Indicateurs de concentration par région et par risque	Concentration de l'exposition dans les régions vulnérables aux changements climatiques	Gestion des accumulations et pilotage du portefeuille
Risque de transition – Assurance	Incidence de différents scénarios sur les primes (NGFS)	Sensibilité des primes aux profils de transition	Stratégie de souscription, tarification, établissement de l'appétit pour le risque
Risques de transition et physiques – Placements	Valeur à risque climatique (VaR climatique)	Risque de baisse selon différents scénarios climatiques	Supervision du risque de placement et suivi du portefeuille
Possibilités liées au climat – Assurance	Indicateurs de primes vertes / axée sur la transition	Ampleur de l'activité d'assurance axée sur le climat (PBE dans les secteurs verts et les énergies renouvelables)	Stratégie en matière de produits et suivi de la croissance
Possibilités liées au climat – Placements	Affectation des capitaux propres aux actifs axés sur la transition	Investissements axés sur des solutions climatiques	Affectation stratégique des actifs
Émissions de GES – Exploitation	Émissions de GES de portées 1 et 2	Empreinte des émissions liées à l'exploitation	Progrès réalisés vers l'atteinte des cibles d'émissions
Cibles – Groupe	Engagement envers la carboneutralité (2050)	Conformité à long terme à la décarbonation	Orientation stratégique et supervision

Émissions de gaz à effet de serre

Pour le calcul des émissions de gaz à effet de serre, nous appliquons des méthodes et des mesures de contrôle alignées sur celles du Groupe. La déclaration suit le GHG Protocol (protocole GES) pour les émissions de portée 1 et de portée 2 (méthode fondée sur l'emplacement), en précisant les limites organisationnelles retenues ainsi que toute hypothèse en matière d'estimation. La frontière opérationnelle est alignée sur la démarche du contrôle opérationnel du GHG Protocol, incluant les actifs loués et détenus. Bien que certaines émissions de portée 3 soient également calculées, leur intégration dans nos divulgations publiques se fera progressivement, en conformité avec le calendrier de mise en œuvre de l'OSFI.

Tableau 5: Émissions de GES de portée 1 et de portée 2 de Sompo Canada pour l'exercice 2025

Catégorie d'émissions	Désignation de la source	Méthode de mesure, périmètres et limites des données	Émissions (en teq CO ₂)
Portée 1 - Émissions directes	Combustion de source mobile – Véhicules d'entreprise	Carburants utilisés dans les véhicules appartenant à l'entreprise, calculés en fonction de la distance parcourue et des facteurs d'émission du DEFRA (<i>Department for Environment, Food & Rural Affairs</i> du Royaume-Uni) pour un véhicule de taille moyenne. Périmètre organisationnel : Tous les véhicules appartenant à Sompo Canada dans lesquels a lieu la combustion de carburants de source mobile.	2.25

Portée 2 – (fondé sur l'emplacement)	Consommation d'électricité	Selon la consommation d'électricité ³ et les facteurs d'émission publiés par la ministre de l'Environnement et du Changement climatique. Périmètre organisationnel : Tous les emplacements loués par Sompo Canada	5.32
Total de portée 1 + portée 2 (fondé sur l'emplacement)	—		7.52

Cibles climatiques

Sompo Canada contribue aux expositions climatiques du groupe Sompo et aligne sa stratégie ainsi que sa planification sur les cibles de réduction des gaz à effet de serre définies au niveau du Groupe, englobant la souscription, les investissements et les opérations. Le Groupe s'est fixé un objectif de carboneutralité d'ici 2050, soutenu par des cibles intermédiaires comprenant une réduction de 60 % des émissions opérationnelles de GES d'ici 2030 (par rapport à l'année de référence 2017), ainsi qu'une réduction de 40 % de l'intensité des émissions du portefeuille de placement d'ici 2030 (par rapport à l'année de référence 2019). De plus, dans le domaine de l'assurance, le Groupe s'est fixé un objectif de 7,0 milliards de yens en primes émises brutes provenant de produits d'assurance de transition (p. ex., énergies renouvelables) d'ici l'exercice 2026.

Les cibles liées au climat sont établies et révisées périodiquement dans le cadre de la gouvernance du Groupe en matière de développement durable ainsi que du cycle de gestion des risques d'entreprise et de planification stratégique. Les progrès réalisés par rapport à ces cibles sont suivis au moyen de rapports de gestion trimestriels et de divulgations annuelles. Les indicateurs clés de rendement au niveau de la Compagnie sont regroupés et transmis au Groupe de façon à favoriser la cohérence des activités de supervision et de mise en œuvre à l'échelle de l'entreprise.

³ La consommation d'électricité n'était pas disponible pour la période de déclaration et a donc été modélisée en fonction de la superficie des bureaux, à l'aide des facteurs d'estimation issus de l'Energy and Water Reporting and Benchmarking (EWRB) Data Explorer du ministère de l'Énergie et de l'Électrification de l'Ontario.

Annexe A

Tableau 6: Index de la ligne directrice B-15 du BSIF

Section B-15	Élément de divulgation	Attente du BSIF en matière de divulgation	Emplacement dans le rapport
Gouvernance	Supervision par le conseil d'administration	Supervision par le conseil d'administration des risques et des possibilités liés au climat, y compris en matière de stratégie et de gestion des risques	Gouvernance – Supervision par le conseil d'administration (p. 4 et 5)
	Imputabilité de la direction	Rôles et responsabilités de la direction pour la gestion des risques et des possibilités liés au climat	Gouvernance - Cadre de supervision et de reddition de comptes de la direction (p. 5 et 6)
Stratégie	Détermination des risques et possibilités	Détermination et classification des risques et des possibilités importants liés au climat, selon leur type et leur horizon temporel	Stratégie – Profil des risques et possibilités liés aux changements climatiques; Tableau 1 (p. 6 et 7)
	Incidence sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur	Incidence des risques et des possibilités liés au climat sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur	Stratégie – Incidence des risques climatiques sur le modèle d'affaires et la chaîne de valeur (p. 8)
	Stratégie et prise de décision	Façon dont les risques et les possibilités liés au climat sont intégrés à la stratégie et aux décisions d'affaires	Stratégie – Possibilités stratégiques liées au climat (p. 8 et 9)
	Résilience climatique et analyse de scénarios	Résilience de la stratégie selon différents scénarios liés au climat et sur des horizons temporels pertinents	Stratégie – Résilience climatique et analyse de scénarios (p. 9 à 12)
Gestion des risques	Détermination et évaluation des risques	Processus de détermination, d'évaluation, de priorisation et de suivi des risques liés au climat	Gestion des risques – Détermination, évaluation et suivi des risques (p. 12 et 13)
	Possibilités liées au climat	Processus de détermination, d'évaluation et de suivi des possibilités liées au climat	Gestion des risques – Détermination, évaluation et suivi des risques (p. 12 et 13)
	Intégration à la GRE et appétit pour le risque	Intégration des risques et des possibilités liés au climat dans la GRE, le cadre de l'appétit pour le risque et les processus de gouvernance	Gestion du risque – Intégration à la GRE et au cadre de l'appétit pour le risque (p. 13)
	Suffisance des capitaux propres et des liquidités	Prise en compte des risques liés au climat dans la planification des capitaux propres et des liquidités, y compris le dispositif ORSA	Gestion du risque – Capitaux propres et liquidités (p. 13 et 14)
Indicateurs et cibles	Indicateurs du risque climatique	Indicateurs utilisés pour évaluer et gérer les risques et les possibilités liés au climat	Indicateurs et cibles – Tableau des indicateurs climatiques (p. 14)
	Émissions de GES	Divulgation des émissions de GES de portée 1 et de portée 2, méthode de mesure et normes appliquées	Indicateurs et cibles – Émissions de gaz à effet de serre (p. 14 et 15)
	Cibles climatiques	Cibles liées au climat, suivi du rendement et examen de la gouvernance	Indicateurs et cibles – Cibles climatiques (p. 15)