



#ILCLIENTE 2020

**COLTIVARE LA SOSTENIBILITÀ
PER COSTRUIRE L'OFFERTA**

Claudia Pasquini
Responsabile Ufficio Rischi, Controlli e Sostenibilità

Roma, 26 novembre 2020

Integrazione dei fattori ESG nei processi e nei prodotti bancari

*Eba, Esma, Eiopa, BCE,
Banca d'Italia*

Stabilità finanziaria

*Commissione EU ed obiettivi di
sostenibilità*

Supportare
finanziariamente la
transizione

Cittadini e clienti

Attenzione impatto
di sostenibilità dei propri
investimenti (privati) e
delle proprie attività (PMI)



Renewed Sustainable Finance Strategy will seek to offer consumers new opportunities to have a positive impact on sustainability by providing them with reliable, complete and trusted information on the financial products they invest in

- Prodotti di investimento ESG
- Sustainable loans
- Mutui green
- Economia circolare

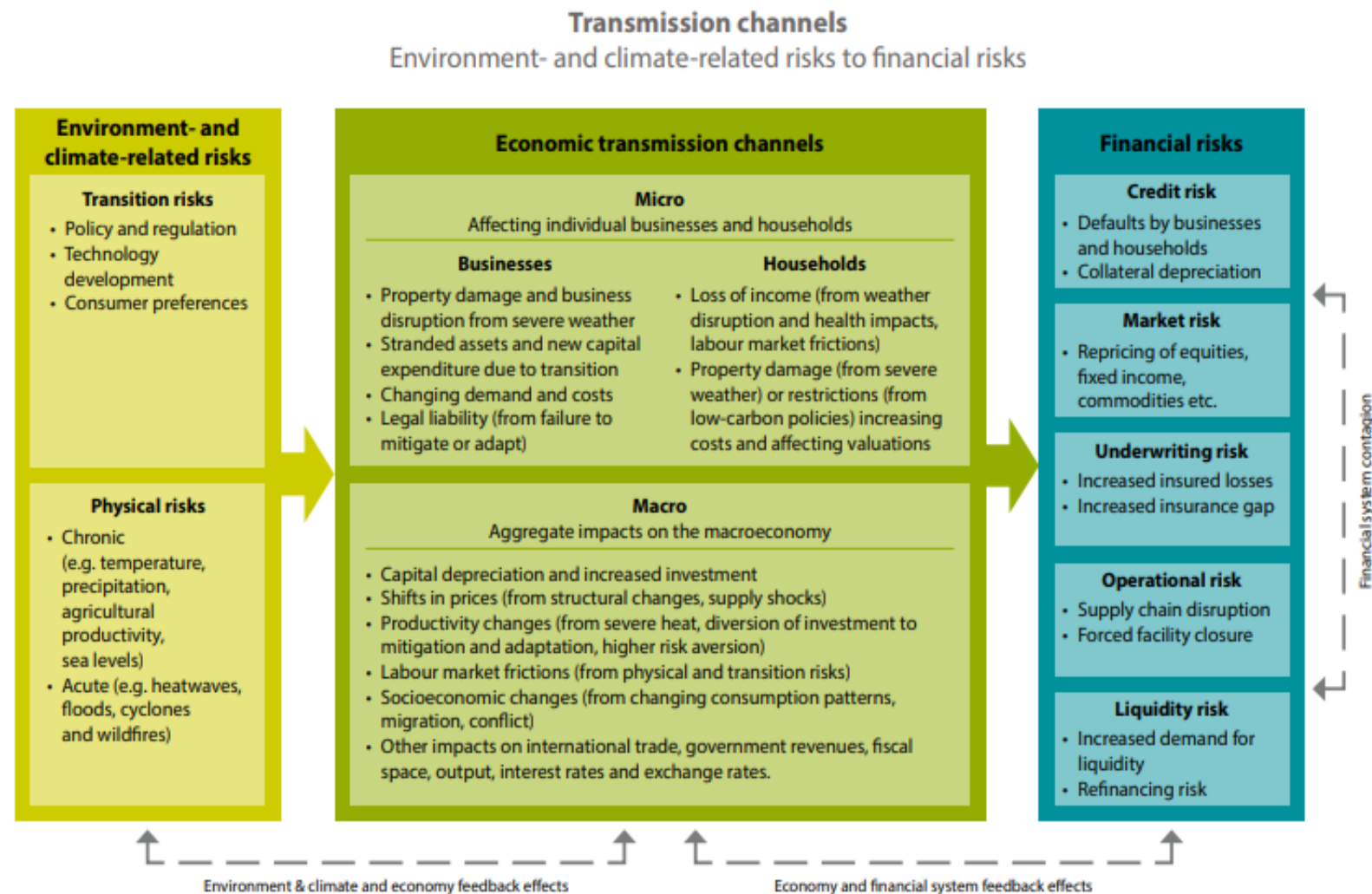
Nuovi «ingredienti» per la costruzione dei prodotti



The **management body** needs to understand the potential impact of ESG factors and related ESG risks on the business model. **Management and mitigation of the impact of ESG risks and anticipation of the possible changes in “market sentiment” of investors and the future choices of customers in a forward-looking perspective** will increasingly impact the **long term viability of the business model**, and thus the role of the management body here is essential (*EBA discussion paper on management and supervision of ESG risks for credit institutions – 30_10_2020*)

1) Da ambiente/società a rischi/opportunità

Figure 1. Schematic illustration of transmission from environmental risks to financial risks

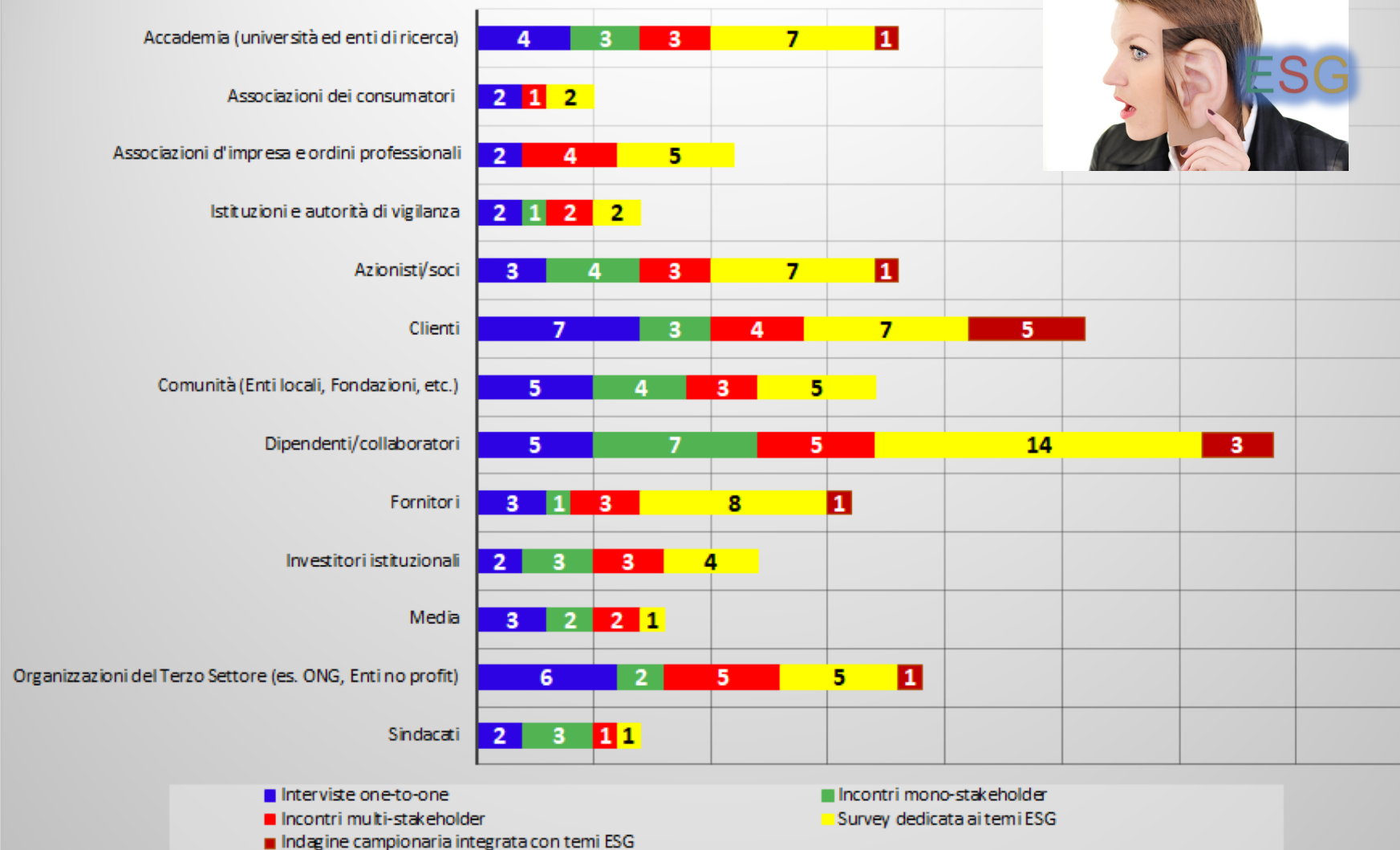


- Articolo 4 - **Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto**
- 1. I partecipanti ai mercati finanziari pubblicano e aggiornano sui propri siti web:
 - a) ove prendano in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, una dichiarazione concernente le politiche di dovuta diligenza per quanto riguarda tali effetti, tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari che rendono disponibili; oppure
 - b) ove non prendano in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, una chiara motivazione di tale mancata considerazione comprese, se del caso, informazioni concernenti se e quando intendono prendere in considerazione tali effetti negativi.
- Articolo 6- Trasparenza dell'integrazione dei rischi di sostenibilità
- 1. I partecipanti ai mercati finanziari includono la descrizione di quanto segue nell'informativa precontrattuale:
 - a) in che modo i rischi di sostenibilità sono integrati nelle loro decisioni di investimento; e
 - b) i risultati della valutazione dei probabili impatti dei rischi di sostenibilità sul rendimento dei prodotti finanziari che rendono disponibili.
- Articolo 7- Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di prodotto finanziario
- 2. Qualora un partecipante ai mercati finanziari applichi l'articolo 4 paragrafo 1, lettera b), l'informativa di cui all'articolo 6,, include per ciascun prodotto finanziario una dichiarazione attestante che il partecipante ai mercati finanziari non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e una spiegazione motivata al riguardo.

Fonte: Regolamento EU 2088/2020

12.2-12.75 - Confronto stakeholder/strumento di ascolto

(Possibilità di risposta multipla - Numero rispondenti: 22)



Le iniziative di supervisione del prossimo anno



Nel 2021 verrà avviato il dialogo con le banche LSI sui rischi ESG con approccio progressivo e proporzionale.

- ✓ Il grado di consapevolezza degli organi di governo della banca sulle tematiche ESG sarà vagliato/stimolato nell'ambito degli approfondimenti in corso sulla governance delle banche LSI
- ✓ Informazioni sull'inclusione degli ESG risk factors nelle valutazioni del merito di credito saranno raccolte nell'ambito del progetto di approfondimento degli standards creditizi del sistema
- ✓ Nell'analisi annuale dei bilanci la disclosure sulle tematiche sociali sarà oggetto di specifica attenzione
- ✓ Mirati approfondimento sull'inclusione dei rischi ESG nei Raf aziendali e negli ICAAP saranno effettuati nell'ambito delle ordinarie analisi prudenziali

Prodotti per PMI
Mutui Green