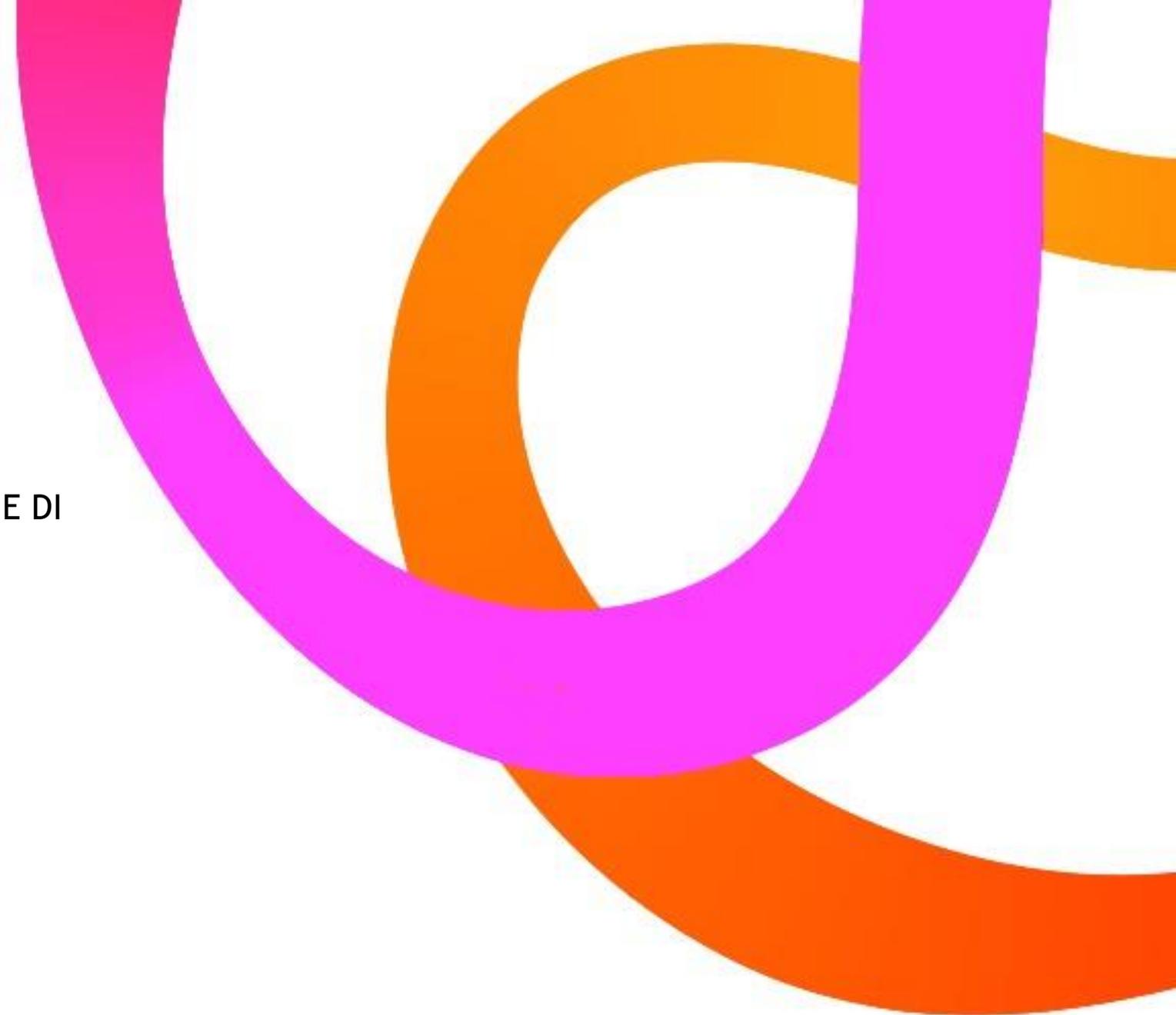


## ***ESG IN BANKING***

EVOLUZIONE DELLA PIATTAFORMA CREDITIZIA E DI  
RISCHIO

La view dei regolatori

14 luglio 2022



# EBA LOM | *Principali temi ESG per processi e procedure del credito*

## Impatti ESG su *risk of default*

Misurazione dell'**impatto dei cambiamenti climatici** sulle attività delle imprese finanziate e, quindi, sui cash flow prospettici al fine di mitigarne il rischio di default



## Escalation e soglie scoring ESG

Descrizione granulare delle **conseguenze di scoring ESG** che evidenzino **rischi maggiori** rispetto a predefinita **soglia di tolleranza**



## Rischi ESG Garanzie/Asset

Individuazione dei **rischi ESG** che influenzano il valore delle **garanzie reali**, con particolare riguardo agli asset immobiliari.



## Green Loans

Definizione del processo per l'approvazione dei **prodotti «green» loan** (cfr. EBA "prestito sostenibile dal punto di vista ambientale")



Impatti ESG sul  
*risk of default*

Misurazione dell'**impatto dei cambiamenti climatici** sulle attività delle imprese finanziate e, quindi, sui cash flow prospettici al fine di mitigarne il rischio di default



- Consolidamento della **metodologia di analisi del rischio di credito**, considerando anche i relativi fattori ESG e, in particolare, il potenziale **impatto** dei fattori ambientali e del **cambiamento climatico** su probabilità di default (**PD**) e *loss given default* (**LGD**)
- Utilizzo di **heat maps** che evidenzino, ad esempio, i rischi climatici e ambientali dei singoli settori/attività economiche e geografie delle imprese da finanziare

Escalation e  
soglie scoring  
ESG

Descrizione granulare delle **conseguenze di scoring ESG** che evidenzino **rischi maggiori** rispetto a predefinita **soglia di tolleranza**



- Ridefinizione **soglie di tolleranza** dello scoring ESG e relativi rischi correlati
- Definizione **processo di escalation** in caso di **rischi ESG sopra soglia**
- Declinazione delle **attività di verifica** dell'adeguatezza delle strategie di mitigazione specificate dal cliente (i.e. **piano miglioramento**), soprattutto, rispetto all'impatto climatico

## Rischi ESG Garanzie/Asset

Individuazione dei **rischi ESG** che influenzano il valore delle **garanzie reali**, con particolare riguardo agli asset immobiliari.



- Formalizzazione **KPI ambientali**, già identificati da CRO, per i **collateral/asset RE**
- Individuazione **limiti di rischio** in base all'esito analisi di portafoglio da dati rischio fisico forniti da *infoprovider* relativi a subset asset rilevanti

## Green Loans

Definizione del processo per l'approvazione dei **prodotti «green» loan**  
(*cfr. EBA “prestito sostenibile dal punto di vista ambientale”*)



- Definire un **elenco dei progetti** e delle **attività idonei** alla concessione di **prestiti sostenibili dal punto di vista ambientale**, unitamente ai relativi criteri e riferimenti a norme
- Disegnare i processi di:
  1. **accertamento** dello Use of Proceeds delle linee di credito sostenibili;
  2. **valutazione** di conformità dei progetti;
  3. **verifica** della capacità del cliente di monitorare e segnalare la destinazione dei proventi;
  4. **monitoraggio** da parte della Banca della corretto impiego dei proventi

# Banca d'Italia | *Aspettative di vigilanza per le Banche less significant (1/3)*



La Banca d'Italia, in linea con analoghe iniziative della BCE il 7 Aprile 2022 ha pubblicato un primo insieme di Aspettative di vigilanza sull'integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo, controllo e gestione dei rischi e nella informativa al mercato degli intermediari vigilati



Governance

Modello di Business

Presidi Organizzativi

Sistema di Gestione del Rischio

Disclosure



**Orientamenti**



Declinazione a **cura del singolo** intermediario



**Valutazione di rilevanza**



Accertare la **rilevanza delle tematiche** sulla base del proprio modello di business



**Applicazione**



Applicare le soluzioni **coerenti con l'esposizione** ai rischi ed elaborare piani di adeguamento



**Confronto**



La Banca d'Italia avvierà, nel corso dell'ordinaria interlocuzione con gli intermediari, un primo **confronto** – già nel 2022 – sulla **rispondenza alle aspettative** e su **piani di adeguamento**

# Banca d'Italia | *Aspettative di vigilanza per le Banche less significant (2/3)*



Politiche governative atte a contrastare gli effetti del cambiamento climatico (EU Green Deal, PNRR,..)

Ruolo centrale del sistema bancario: indirizzamento flussi finanziari per la transizione

Le definizioni di rischi climatici e ambientali nelle aspettative di Banca d'Italia sono quelle adottate da BCE e EBA



**Rischio Fisico** impatto economico dall'aumento di **eventi naturali** la cui manifestazione può essere definita “**estrema**” (come alluvioni, ondate di calore e siccità) ovvero “**cronica**” (ad es. il graduale innalzamento delle temperature e del livello del mare, il deterioramento degli ecosistemi e la perdita di biodiversità)



**Rischio di Transizione** impatto economico dall'adozione di **normative** atte a ridurre le emissioni di carbonio e a favorire lo sviluppo di energie rinnovabili, dagli sviluppi tecnologici nonché dal **mutare delle preferenze dei consumatori e della fiducia dei mercati**

Entrambi i rischi si configurano come fattori che influenzano i rischi «tradizionali» o come rischi ESG autonomamente considerati



*È importante predisporre idonei presidi e sviluppare adeguate prassi per identificare, misurare, monitorare e mitigare i rischi climatici e ambientali, garantendo il necessario accesso al credito e assistendo con nuova finanza le aziende impegnate nel lungo e complesso processo di transizione*

# Banca d'Italia | *Aspettative di vigilanza per le Banche less significant (3/3)*

Governance	1	<b>Induction &amp; planning</b>	Formazione, gap analysis e piano pluriennale di adeguamento
	2	<b>Identificazione rischi</b>	KPI in pianificazione strategica e capital allocation
Modello di Business	3	<b>Responsabilità e processi</b>	Policy, risorse, strumenti e controlli sui rischi climatici e ambientali
	4	<b>RAF e reporting rischi</b>	Integrazione <i>appetite</i> e flussi informativi sui climatici e ambientali
Presidi Organizzativi	5	<b>Qualità dei dati</b>	Raccolta e storicizzazione per valutare rischi climatici e ambientali
	6	<b>Presidi dei rischi</b>	Introduzione in ICAAP/ILAAP e analisi di scenari climatici
	7	<b>Aggiornamento</b>	Revisione periodica metodologie e tool rischi climatici e ambientali
	8	<b>Rischio di Credito</b>	Integrazione nei modelli di credit risk e nei processi di erogazione, pricing, PEF, valutazione garanzie, concentrazione, monitoraggio, etc.
	9	<b>Rischio di Mercato</b>	Valutazione rischi climatici ptf Titoli e limiti di investimento
	10	<b>Rischio Operativo</b>	Business continuity e rischio reputazionale (i.e. greenwashing)
	11	<b>Rischio di Liquidità</b>	Variazione dei rischi climatici sul profilo di liquidità
Sistema di Gestione del Rischio	12	<b>Informativa al mercato</b>	DNF (esposizione, strategie e obiettivi rischi climatici e ambientali) Reporting Pillar 3 e ai fini supervisory, IR, rating agency e marketing

**Grazie per l'attenzione**

