



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

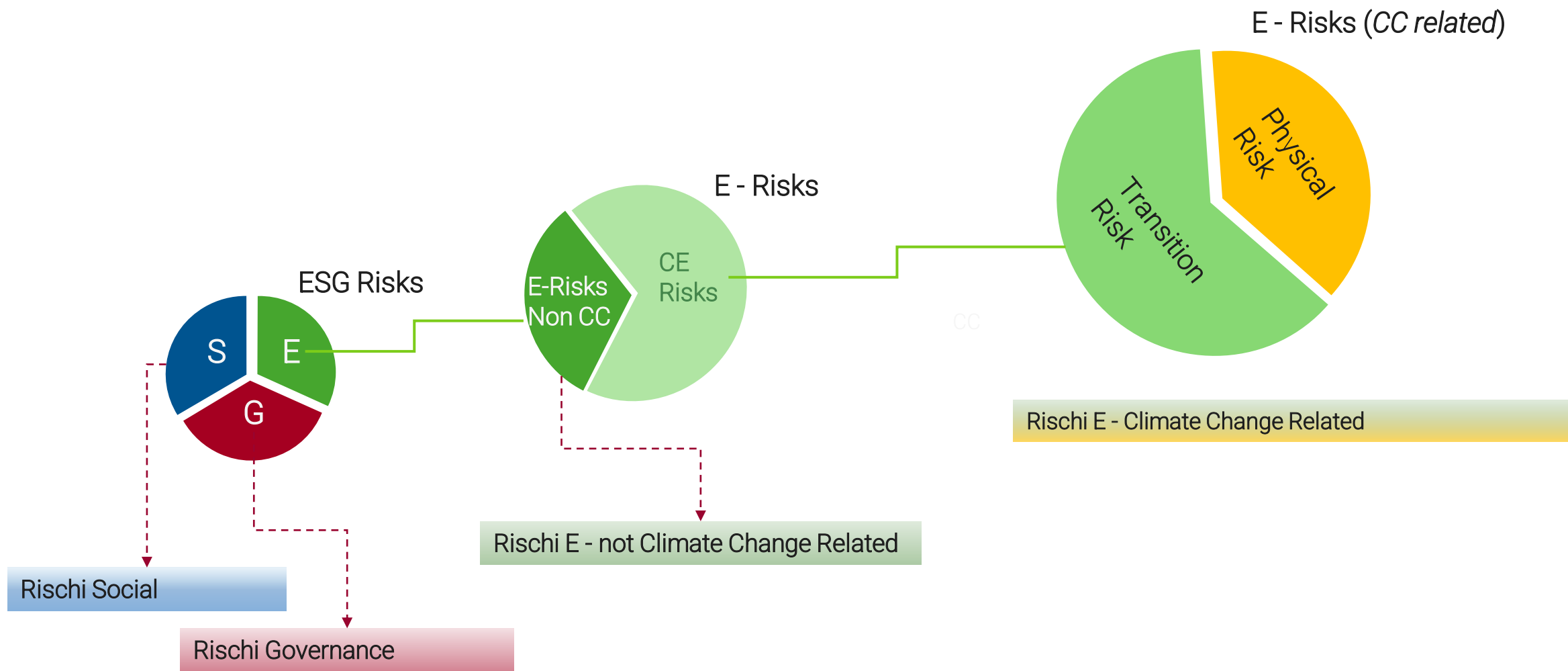
ESG nel risk management framework:  
come tradurlo in pratica?



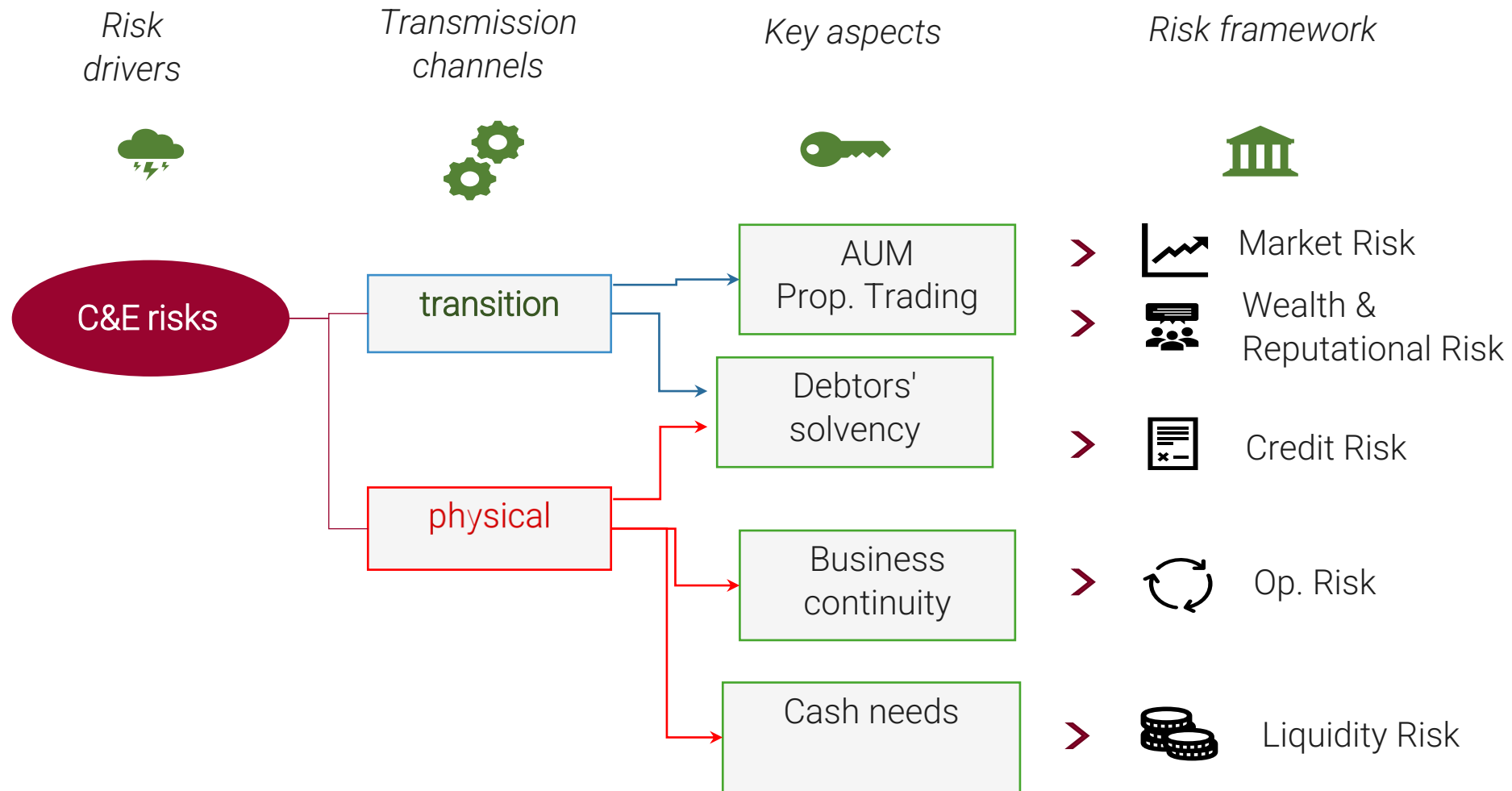
**ABISERVIZI**  
ABI  
EVENTI

5 maggio 2023

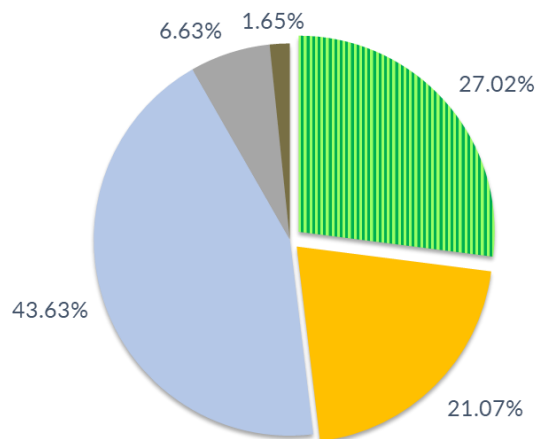
# Definizione: rischi ESG e rischi C&E



# Identificazione: risk drivers dei rischi 'tradizionali'

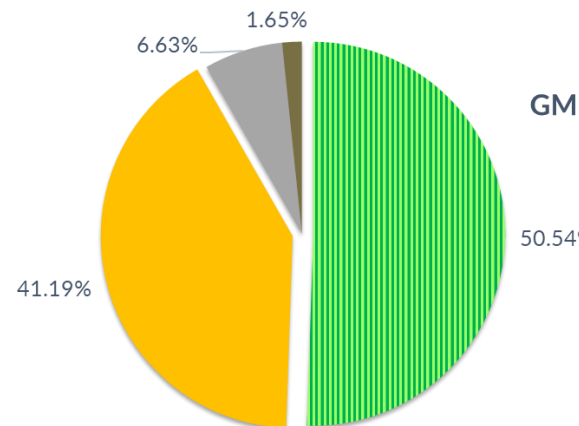


# Modellizzazione: esposizione a rischio (transition)



**GMPS Transition Risk Aziende**

- Eligible - Aligned
- Eligible - Not Al.
- Not Elig. - "Future Eligib."
- Not Elig. - "Neutral"
- Not Elig. - "Brown"



**GMPS Transition Risk Aziende Ext\***

- Ext. Eligible - Aligned
- Ext. Eligible - Not Aligned
- Not Elig. - "Neutral"
- Not Elig. - "Brown"

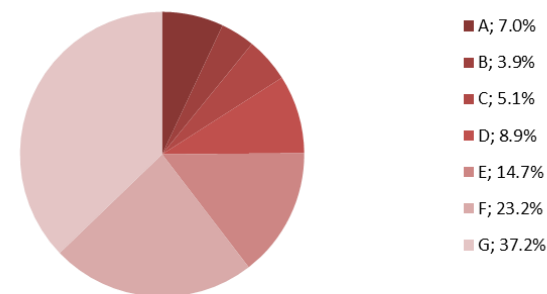
## ■ Gruppo Montepaschi

Valori in milioni di EUR

Livello Etichetta "APE"	saldo posizioni	%
A	684,27	2,2%
B	380,81	1,2%
C	496,57	1,6%
D	871,21	2,8%
E	1.437,77	4,6%
F	2.273,80	7,3%
G	3.637,43	11,7%
<b>Totale mutui coperti da APE</b>	<b>9.781,85</b>	<b>31,5%</b>
APE non rilevata	21.317,91	68,5%
<b>Totale complessivo</b>	<b>31.099,76</b>	<b>100,0%</b>

## GMPS Mutui a Privati

Distribuzione APE effettive (mutui coperti)  
Impieghi per livello APE degli immobili a gar.: 31/12/2022



# Modellizzazione: esposizione a rischio (physical)

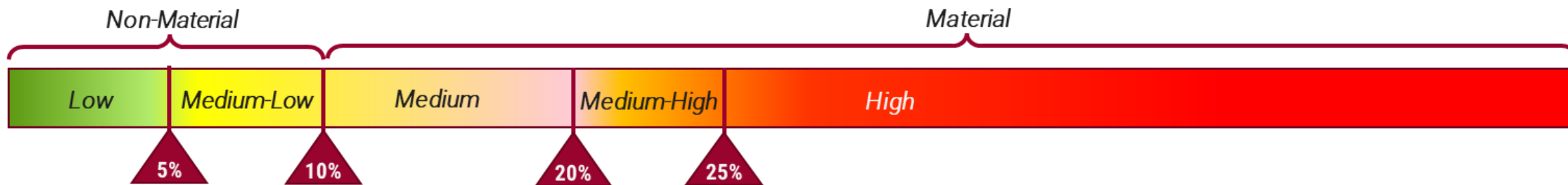
Residential Mortgages: Acute FLOOD Risk



	Alluvione	Frana	Vento estremo	Incendio	Onde estreme	Rischio Acuto	Rischio Cronico	Rischio Sismico
Abruzzo	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Orange	Yellow	Yellow	Orange
Basilicata	Green	Green	Green	Yellow	Green	Green	Green	Yellow
Calabria	Green	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Red
Campania	Yellow	Orange	Green	Yellow	Green	Yellow	Yellow	Yellow
Emilia-Romagna	Orange	Yellow	Green	Green	Yellow	Orange	Yellow	Green
Friuli-Venezia Giulia	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Yellow	Yellow
Lazio	Yellow	Yellow	Orange	Yellow	Green	Yellow	Yellow	Yellow
Liguria	Yellow	Orange	Red	Green	Green	Yellow	Yellow	Green
Lombardia	Yellow	Yellow	Green	Green	Green	Yellow	Green	Green
Marche	Yellow	Yellow	Green	Green	Orange	Yellow	Yellow	Green
Molise	Green	Green	Green	Green	Yellow	Yellow	Green	Yellow
Piemonte	Green	Yellow	Green	Green	Green	Yellow	Green	Green
Puglia	Yellow	Yellow	Green	Red	Red	Orange	Yellow	Yellow
Sardegna	Green	Yellow	Orange	Orange	Green	Yellow	Yellow	Green
Sicilia	Yellow	Green	Yellow	Red	Yellow	Yellow	Yellow	Orange
Toscana	Red	Red	Orange	Green	Green	Orange	Orange	Green
Trentino-Alto Adige/Südtirol	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Green
Umbria	Green	Yellow	Green	Green	Green	Yellow	Green	Yellow
Valle d'Aosta/Vallée d'Aoste	Green	Yellow	Green	Green	Green	Green	Green	Green
Veneto	Orange	Green	Green	Green	Yellow	Yellow	Red	Yellow



# Misurazione: esposizione 'relativa'



		ESG Risk Driver						RAS Monitoring
		Expect. BCE	Physical		Transition			
Core Risk	Credit	8	material	✓ medium-high	material	✓ High	→	
	Operational	9	material	○ medium-low	material	✓ Medium		
	Market&CTP	10	material	○ Low	material	○ Low		
	Liquidity	12	material	○ medium-low	material	○ Low		

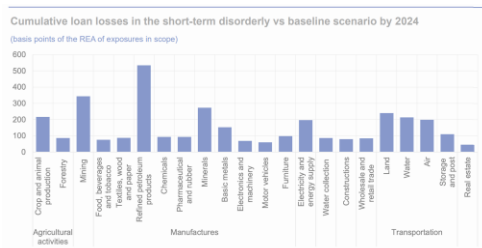
  

legenda	
✓	Material
○	Not Material



# Modellizzazione e misurazione: work in progress...

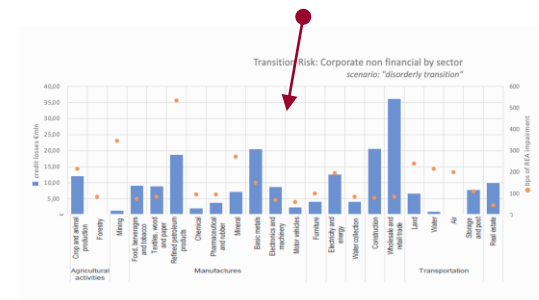
## Dal CST BCE 2022...



I risultati del Climate Stress Test BCE del 2022 sono stati utilizzati come primo step di un percorso di sviluppo di un framework interno di stress test climatico. Nel 2023 è in corso lo sviluppo di un approccio con *full projection*.

Gli shock medi di sistema sono stati applicati come *haircut* alle esposizioni creditizie, ottenendo un impatto per ciascuno scenario considerato in termini di perdite su crediti.

## ...credit impairment losses GMPS per scenario



## PROFILI DI RISCHIO SPECIFICI PER CLIENTE/ESPOSIZIONE

Rispetto alle info geo-settoriali che costituiscono la «griglia» di base del set dati ESG, acquisizione di profili specifici di cliente / esposizione, da questionari e relazione cliente.

## IMPATTI SUI MODELLI DI RISCHIO DI CREDITO

Definizione degli impatti sui modelli di rischio di credito (PD, LGD) e sui rating. Dopo modelli default based (già parzialmente verificati), impostazione di modelli satellite.

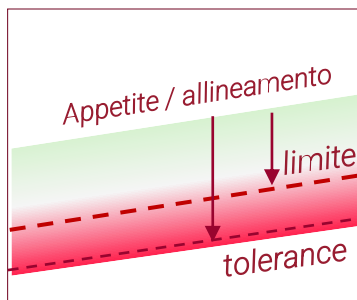
## FULL PROJECTION INTERNAL CST

Evoluzione del framework di CST interno, attraverso la definizione di un set di scenari rilevanti a breve / medio e lungo termine. Definizione di prodotti esposti ai rischi CE per simulazione dynamic balance-sheet.



# Monitoraggio e gestione: integrazione nel RAF

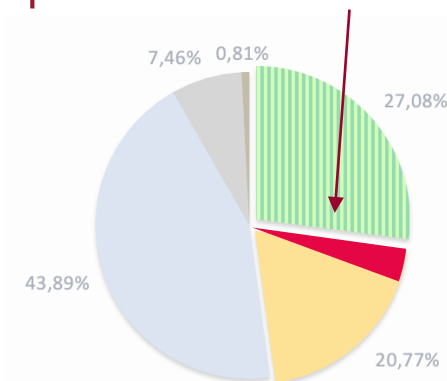
## Vincoli in funzione...



In funzione degli spazi di appetite-tolerance, i limiti definiti nell'ambito del RAS per i rischi core (in questo caso credito), sono stati calibrati sulla base delle sensitivity.

È stata determinata la *sensitivity* per una variazione marginale (+/- 1%) dell'esposizione ai fattori /scenari considerati, considerando lo shock complessivo dello scenario come dovuto all'esposizione rilevante

...della sensitivity +1% di esposizione ai rischi CE



## KRI Risk Appetite Statement

% EAD  $\exists$  rischio fisico alto  
% EAD unlikely-to-transition

## KRI Strategici

% acquisizione EPC  
% EPC e [A, B, C]

## Limiti Operativi

Stessi indicatori del RAS a livello di Business Unit

