



Coronavirus crisis: la ripartenza dovrà essere #green

08 Giugno 2020



©2020 • Coronavirus crisis: la ripartenza dovrà essere #green •
08/06/2020

CRIF innovation
meeting

Il percorso di integrazione del rischio climatico ed ambientale nel processo di Risk Governance



Per la discovery partiamo dal RAF 1/2

An **effective risk appetite** should be **linked to the institutions's short and long-term strategic, capital and financial plans, as as compensation programs...**

Financial Institutions that implement **RAF most effectively** are those that **incorporate the framework into the decision-making process and into institution-wide risk management framework**

Source: FSB Principles



The RAF needs to be integrated and embedded..into strategy, budget process, capital and liquidity planning, recovery plan and remuneration framewok

Source: SSM Supervisory Statement



Per la discovery partiamo dal RAF 2/2

An **effective risk appetite** should be **linked to the institutions's short and long-term strategic, capital and financial plans, as as compensation programs...**

Financial Institutions that implement **RAF most effectively** are those that **incorporate the framework into the decision-making process and into institution-wide risk management framework**

Source: FSB Principles



The RAF needs to be integrated and embedded..into strategy, budget process, capital and liquidity planning, recovery plan and remuneration framewok

Source: SSM Supervisory Statement



Manage



L'organo di amministrazione dovrebbe tenere conto dei rischi climatici e ambientali

Comitati e/o specifici compiti ESG

La Funzione RM individua, valuta, misura e monitora i rischi ambientali e climatici

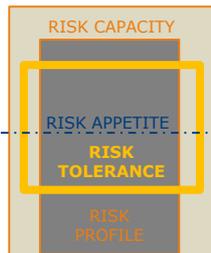
Apposita struttura o integrazione di unità esistenti



Modello di controllo interno

In risposta alle violazioni ai limiti del rischio, vi sia un processo per la loro segnalazione a un livello gerarchico più elevato e vi sia follow-up

Integrazione nel processo di escalation degli indicatori ESG



Identify



I rischi climatici ed ambientali sono considerati fattori determinanti nelle categorie di rischio esistenti

Climatici:

- *eventi meteo estremi*
- *condizioni meteorologiche croniche*

Ambientali:

- *Perdita di biodiversità*
- *Inquinamento*

- *Politica e regolamentazione*
- *Tecnologia*
- *Fiducia dei mercati*

*Mercato Operativo
Liquidità
Reputazione*



Assess & Monitor



MAIN INDICATORS
Es. CET1 ratio

La condizione di sussidiarietà di tali indicatori potrebbe suggerire che essi non assurgano al rango di indicatori «core»

A fini organizzativi e/o analitici gli enti possono decidere di trattare questi indicatori (rischi) in modo indipendente

Approccio Bottom up



Due diligence degli indicatori per stabilire il contributo che essi danno:

- alla variazione degli indicatori dello stesso rango (tradizionali)
- alla variazione degli indicatori gerarchicamente superiori

RISK SPECIFIC or POLICY INDICATORS

Es. Risk Parameters
Concentrazione geo-settoriale

OK CON POLICY DEL CREDITO

OTHER LEVELS: SUBSIDIARY, BU, DEPT

Utilizzo di indicatori benchmark per analisi di sensitivity e settaggio delle soglie



• **Environmental Score**



- **Digital Attitude**
- **Network cloness** – misura di vicinanza a aziende nella stessa filiera (es. industria armi)

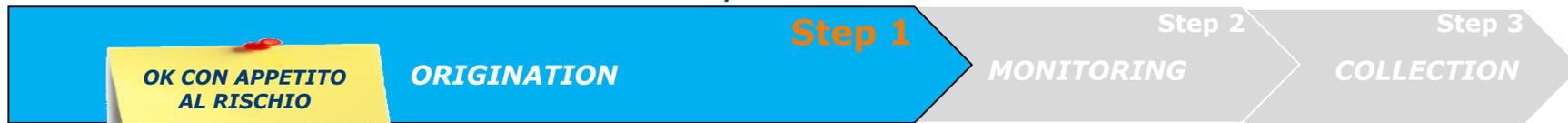


• **Governance Risk Index**



Dai controlli al processo

Credit «life-cycle»

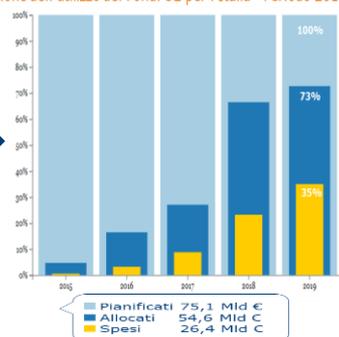


POLICY PER GREEN LENDING

- Aree geografiche esposte al rischio climatico
- Filiere esposte alla transizione verso carbon free
- Utilizzo di garanzie
- «Green» Lending
- Due diligence climatica ed ambientale per il mondo imprese

FINANZA AGEVOLATA COME BIG OPPORTUNITY

Evoluzione dell'utilizzo dei Fondi UE per l'Italia - Periodo 2014-2020



4,2 mld

Dotazione di bilancio del fondo Green new Deal 2020-2023: per progetti a **carattere innovativo e ad elevata sostenibilità ambientale**

Next Generation EU

La **quota di fondi per l'Italia** - principale beneficiario degli aiuti - ammonta a **172,7 Mld €**, di cui **81,8 Mld €** versati come aiuti a fondo perduto e **90,9 Mld €** come



La correzione dei parametri di rischio per i fattori climatici ed ambientali, a partire dallo **SCORE ESG**, abilita anche una **adeguata valutazione del pricing delle singole operazioni**

FOCUS NEXT SLIDE

