

SUSTAINABLE FUTURE

LE NUOVE FRONTIERE DELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Dall'ideazione di nuovi prodotti al presidio dei rischi ESG

Bologna, 26 maggio - 28 settembre 2021
Live Streaming



La **sostenibilità d'impresa** e l'**economia circolare** stanno assumendo sempre maggiore rilevanza, imponendosi come i nuovi pilastri dei sistemi economici moderni.

L'emergenza sanitaria in atto ha accelerato il naturale processo evolutivo delle aziende responsabili, puntando i riflettori su **investimenti sostenibili, digitalizzazione, diversificazione e resilienza**. Le caratteristiche del nuovo sistema economico richiederanno una riallocazione di capitale su ampia scala creando disruption in tutti i settori.

Sul fronte dei mercati finanziari, in una prospettiva di lungo termine, sarà necessario intervenire a favore della ripresa, puntando alla transizione verso un **sistema economico sostenibile**, orientando gli investimenti su iniziative rilevanti, verso la costruzione di un ambiente lavorativo attrattivo e di un governo societario responsabile.

Per prendere posizione in questo rinnovato contesto economico e sociale le istituzioni bancarie e finanziarie e le compagnie assicurative devono necessariamente implementare il proprio contributo alla sostenibilità. Tutto ciò puntando a realizzare in maniera strategica iniziative in linea con il raggiungimento dei 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delineati dall'ONU all'interno dell'**Agenda 2030**, mostrandosi al contempo attente alla comunicazione degli impatti delle proprie attività verso il mercato.

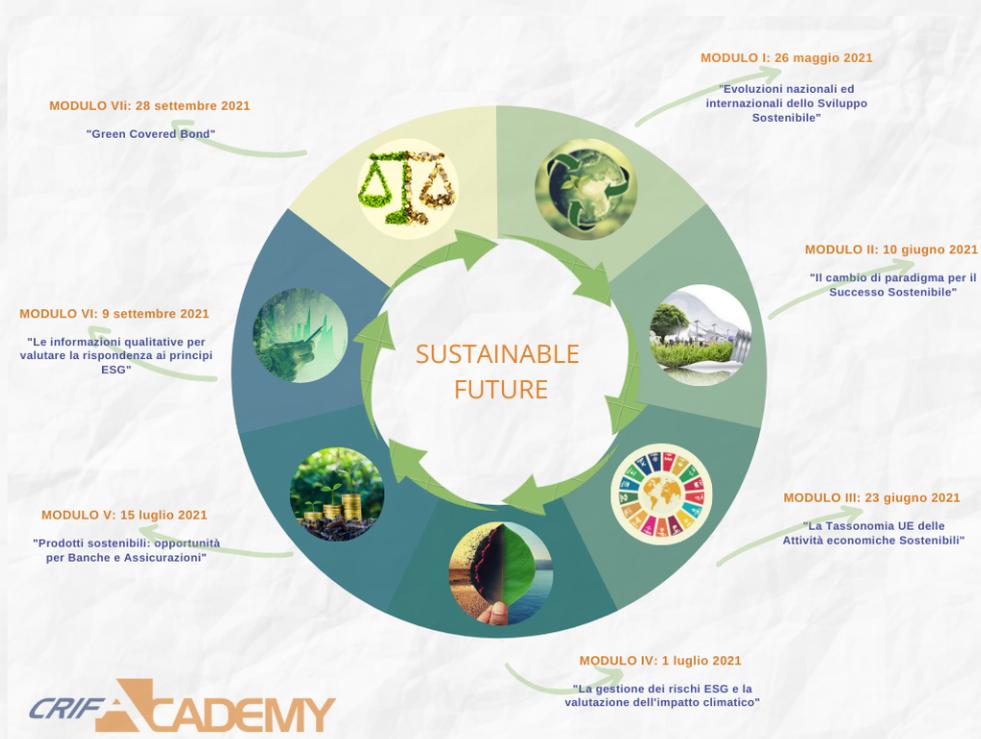
SUSTAINABLE FUTURE

LE NUOVE FRONTIERE DELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Dall'ideazione di nuovi prodotti al presidio dei rischi ESG

CRIF Academy - la Business School di CRIF - propone nella sua seconda edizione un Percorso di Alta Formazione rivolto agli Intermediari Finanziari e alle Assicurazioni sull'impatto dei fattori ESG (Environmental, Social and Governance) sui modelli di business e di governance.

Sarà l'occasione per condividere esperienze e testimonianze autorevoli sull'impianto normativo, l'evoluzione nazionale ed internazionale dello sviluppo sostenibile, le strategie e gli strumenti per individuare, valutare e gestire le performance ESG delle imprese che, generalmente, beneficiano di un minore costo del capitale perché meno esposte a rischi operativi, legali e reputazionali, essendo più orientate all'innovazione e all'efficienza nell'allocazione delle risorse.



MODULO I: 26 maggio 2021 - h. 10.00

EVOLUZIONI NAZIONALI ED INTERNAZIONALI DELLO SVILUPPO SOSTENIBILE



I **temi ambientali, sociali e di governance**, che oggi assumono un'importanza crescente per le Istituzioni Bancarie e Finanziarie, possono influire sia direttamente che indirettamente sulla **solidità del credito bancario**. Gli stessi impatti si riversano sul settore assicurativo: i cambiamenti climatici, le pressioni sociali e le questioni di governance **possono infatti incidere sulla capacità degli assicuratori di assolvere i propri obblighi finanziari**.

In tal senso si è andata rafforzando la cooperazione internazionale in tema di finanza verde, con iniziative provenienti dal mondo dell'industria e delle istituzioni.

Con la recente entrata in vigore del primo Regolamento Europeo 2019/2088, adottato nell'ambito di un ambizioso piano d'azione, **si punta ad introdurre una definizione condivisa di "sostenibilità"** per gli investimenti finanziari e a disporre una serie di obblighi di trasparenza nei confronti degli operatori che li gestiscono.

Obiettivo: fornire un quadro del contesto di riferimento per comprendere i nuovi trend funzionali a prendere decisioni consapevoli e sostenibili per il futuro.

Agenda:

-  **EVOLUZIONE DEL CONCETTO DI SVILUPPO SOSTENIBILE E DELLA SOSTENIBILITÀ D'IMPRESA**
-  **I TREND EMERGENTI E GLI IMPATTI SULLO SVILUPPO SOSTENIBILE**
-  **FINANZA SOSTENIBILE: LE PRINCIPALI POLITICHE DELLA COMMISSIONE EUROPEA, i.e. Action Plan per Finanziare la Crescita Sostenibile, European Green Deal**
-  **TESTIMONIANZA:** Luca Bertalot, Secretary General - EMF ECBC

MODULO II: 10 giugno 2021 - h. 10-00

IL CAMBIO DI PARADIGMA PER IL "SUCCESSO SOSTENIBILE"

In un contesto in cui regolatore, istituzioni e mercato stanno spingendo fortemente sul raggiungimento di sfidanti obiettivi ambientali, sociali e di governance, si evidenzia l'avvio di un importante percorso da parte di Banche, Asset Manager, Compagnie Assicurative ed Imprese.

Gli operatori del settore sono e saranno chiamati ad affrontare un **cambio di paradigma nel loro rapporto con i principali stakeholder** quali clienti, fornitori, collaboratori, ecc.

Oggi la «sostenibilità» deve rappresentare una priorità nell'agenda degli operatori, che se affrontata attraverso un approccio proattivo sarà in grado di garantire l'**ottenimento di numerosi vantaggi**. Sottovalutare tali aspetti potrà esporre a **rischi di varia natura, non ultimo quello reputazionale** grazie alla crescente attenzione da parte dell'opinione pubblica riguardo alle tematiche ESG.



Obiettivo: evidenziare come le imprese del settore del banking e dell'insurance stanno affrontando il percorso di sostenibilità e quali sfide si aspettano per il futuro.

Agenda:

-  **DALLA SUSTAINABLE STRATEGY AGLI IMPATTI SULLA CATENA DEL VALORE: LE "SUSTAINABILITY PRACTICE" NEL SETTORE BANCARIO E ASSICURATIVO NAZIONALE E INTERNAZIONALE**
-  **IL CAMBIO DI PARADIGMA: COME CAMBIA IL RAPPORTO DI BANCHE E ASSICURAZIONI CON I LORO STAKEHOLDER**
-  **TESTIMONIANZA:** Maria Luisa Parmigiani, Head of sustainability and stakeholder management - Unipol Group

MODULO III: 23 giugno 2021 - h. 10.00

LA TASSONOMIA EUROPEA DELLE ATTIVITÀ ECONOMICHE SOSTENIBILI



Il regolamento sulla **tassonomia dell'UE**, entrato in vigore il 12 luglio 2020, ha un obiettivo chiaro: creare la prima "lista di investimenti sostenibili" al mondo, un sistema di classificazione che creerà **un linguaggio comune che gli investitori e le imprese possono utilizzare** quando investono in progetti e attività economiche che hanno un sostanziale impatto positivo sul clima e sull'ambiente.

L'obiettivo della tassonomia è guidare le scelte di investitori ed imprese in vista della transizione verso una crescita economica priva di impatti negativi sull'ambiente e, in particolare, sul clima.

Quando un investimento si può definire sostenibile? Quali attività economiche possono essere considerate green? Quali criteri "tecnici" dovranno rispettare?

Obiettivo: comprendere quali obblighi ed opportunità la Tassonomia riserva per gli operatori del settore.

Agenda:

-  **LO STATO DELL'ARTE DELLA TASSONOMIA: OBIETTIVI, PERIMETRO DI APPLICAZIONE e LOGICHE DI FUNZIONAMENTO ANCHE ALLA LUCE DEI RECENTI ATTI DELEGATI**
-  **ESEMPI APPLICATIVI DELLA TASSONOMIA**
-  **TESTIMONIANZA:** Lucia Alessi, Team Leader Sustainable finance - European Commission DG Joint Research Centre

MODULO IV: 1 luglio 2021 - h. 10.00

LA GESTIONE DEI RISCHI ESG E LA VALUTAZIONE DELL'IMPATTO CLIMATICO

La transizione a un'**economia a basse emissioni di carbonio** e più circolare comporta rischi e **opportunità per tutto il sistema economico**, per le istituzioni finanziarie e le compagnie, mentre i danni fisici causati dal degrado ambientale possono avere un impatto significativo sull'economia reale, banche ed assicurazioni. Quando si parla di rischi climatici, si fa riferimento a mutamenti strutturali che influiscono sull'attività economica e quindi sul sistema finanziario in generale. Da qui la necessità per le banche di **trattare i rischi climatici non solo come rischi reputazionali, ma come un puro rischio finanziario, integrando le considerazioni sul clima nei propri processi**. Un primo importante passo nella gestione del rischio climatico consiste nella sua integrazione all'interno del Risk Appetite Framework (RAF), così come suggerito dall'EBA e dalla BCE. Al contempo, il **settore assicurativo si vede coinvolto** nella veste di prestatore di protezione, di investitore istituzionale, e di gestore del rischio.



Obiettivo: analizzare l'integrazione dei criteri ESG negli scoring di sostenibilità per la valutazione del merito creditizio ed il suo monitoraggio nonché dei rischi climatici nei sistemi di gestione

Agenda:

-  **LA ROAD MAP TRACCIATA DALLE AUTORITÀ DI VIGILANZA EUROPEE**
-  **GESTIONE ED INTEGRAZIONE DEI RISCHI ESG**
-  **LO SVILUPPO E L'INTEGRAZIONE DELLO SCORING ESG**
-  **LA VALUTAZIONE DEI RISCHI CLIMATICI E CATASTROFALI**
-  **TESTIMONIANZA:** Mario L. V. Martina, Director Weather Risk - RED

MODULO V: 15 luglio 2021 - h.10.00

I PRODOTTI SOSTENIBILI: OPPORTUNITÀ PER BANCHE E ASSICURAZIONI



Banche e Assicurazioni stanno dedicando sempre più spazio ai **prodotti che promuovono i fattori ESG e che favoriscono gli investimenti sostenibili**. Un trend in ascesa per il settore bancario è rappresentato dai **green loan e sustainability linked loan**, ovvero finanziamenti che possono incorporare un sistema di “positive-incentive” che prevede riduzioni del tasso di interesse a fronte del raggiungimento di obiettivi collegati alle performance ESG del debitore. Un grande impulso proviene anche dalle Autorità di Vigilanza Europee affinché gli operatori **amplino la propria offerta di prodotti ed includano all’interno delle proprie policy di investimento i fattori ESG** perseguendo un’ottica in accordo con la EU Taxonomy.

Si richiede un forte impegno nel ridisegnare i modelli di business in un’ottica ecosistemica, facendo leva su nuove tecnologie digitali e, al contempo, favorendo la transizione ESG dei propri clienti.

Obiettivo: analizzare le soluzioni di mercato ed i prodotti sostenibili per banche e assicurazioni; valutare i green mortgage e i loro processi di sviluppo e di implementazione.

Agenda:

-  I PRODOTTI SOSTENIBILI: EVOLUZIONI DI MERCATO E NUOVE PREVISIONI NORMATIVE PER BANCHE E ASSICURAZIONI
-  I GREEN MORTGAGE: LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO
-  I PROCESSI DI SVILUPPO E IMPLEMENTAZIONE DEI GREEN MORTGAGE
-  TESTIMONIANZA: Ettore Iattarelli, Marketing e Omnicanalità Consumer Finance e Bancassicurazione - Banco BPM

MODULO VI: 9 settembre 2021 - 10.00

LA RACCOLTA DELLE INFORMAZIONI QUALITATIVE PER LA VALUTAZIONE DELL'ADERENZA AI PRINCIPI ESG DELL'IMPRESA

La valutazione dell'aderenza ai principi ESG di una controparte corporate richiede la **raccolta e la valutazione di specifiche informazioni di natura qualitativa** con particolare riferimento alle componenti di business, environmental, social e governance. Non esistendo standard di riferimento consolidati, diversi documenti esterni di valenza internazionale, quali **Toward Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation, questionario EcoVadis e Atti delegati della Tassonomia UE** sono di ausilio per la definizione di “questionari” da sottoporre alle imprese per la raccolta delle informazioni utili per la valutazione e concessione del credito oltre che per l'evoluzione del procurement in ottica sostenibile.



Obiettivo: esaminare le possibili modalità di valutazione delle imprese in ottica ESG partendo dall'esperienza maturata sul campo.

Agenda:

-  I QUESTIONARI QUALITATIVI: I DOCUMENTI ESTERNI UTILI PER LA COSTRUZIONE
-  LE PRINCIPALI AREE INFORMATIVE DA VALUTARE
-  CASE STUDY: UN POSSIBILE APPROCCIO PER L'IMPLEMENTAZIONE
-  TESTIMONIANZA: Filippo Bocchi, Shared value and sustainability Director - Gruppo HERA

MODULO VII: 28 settembre 2021 - h. 10.00

GREEN COVERED BOND



Le obbligazioni verdi sono uno strumento finanziario di sintesi tra finanza e sostenibilità che può rappresentare un'opportunità al fine di accelerare la transizione verso un mondo più sostenibile.

I green bond sono tutti gli strumenti finanziari o titoli di debito, la cui raccolta può essere utilizzata esclusivamente ai fini del **finanziamento o rifinanziamento di progetti/attività nuovi o esistenti**, che promuovono il progresso di tutte le attività economiche sostenibili.

All'interno del "**Green Bond Principles**" predisposti dall'ICMA sono riconosciute esplicitamente le diverse categorie di potenziali progetti verdi ammissibili con l'obiettivo di affrontare le aree chiave di interesse come i cambiamenti climatici, l'esaurimento delle risorse naturali, la conservazione della biodiversità e / o inquinamento.

Obiettivo: analizzare e comprendere il mercato dei Green Bond, studiandone l'andamento e le novità normative attraverso case study concreti.

Agenda:

- 🌿 **IL MERCATO DEI GREEN BOND: ANDAMENTO E NOVITÀ NORMATIVE**
- 🌿 **GREEN COVERED BOND: OVERVIEW DEL MERCATO ITALIANO**
- 🌿 **CASE STUDY: L'ESPERIENZA COME SECOND PARTY OPINION**
- 🌿 **TESTIMONIANZA:** Mattia Nobile, Global Markets Division - Crédit Agricole



SUSTAINABLE FUTURE

LE NUOVE FRONTIERE DELLO
SVILUPPO SOSTENIBILE

DALL'IDEAZIONE DI NUOVI PRODOTTI AL
PRESIDIO DEI RISCHI ESG

26 maggio - 28 settembre 2021



Per maggiori informazioni
crifacademy@crif.com
Tel. 051 4175110

