

ABI



Fattori ESG nel rapporto Banca-Impresa: considerazioni alla luce del framework EU per la Finanza Sostenibile

11 febbraio 2022

ESG nel business di banche e imprese

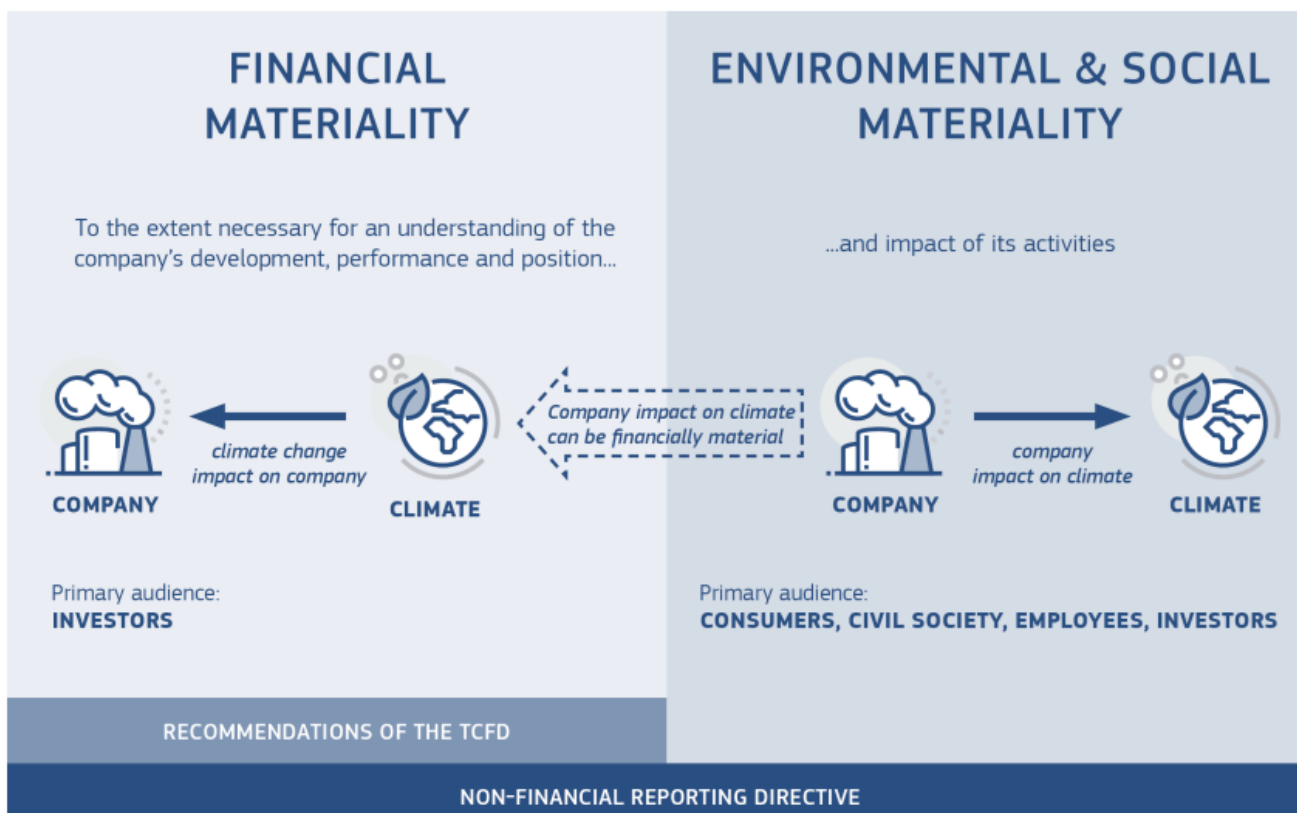
BUSINESS SG



Impatti diretti e indiretti

Figure 1

The double materiality perspective of the Non-Financial Reporting Directive in the context of reporting climate-related information



Dai rischi climatici ai rischi finanziari

IMPATTI INDIRETTI CC PER LE
BANCHE

Le controparti bancarie (imprese) sono soggette a rischi climatici c.d

- R. **Fisici Cronici**
- R. **Fisici Acuti**
- R. di **Transizione**

Attraverso dei canali di trasmissione
Micro oppure
Macro

I rischi climatici delle controparti possono **trasformarsi in rischi finanziari** delle banche

Banche, nella conoscenza e valutazione delle controparti, devono considerarne a 360° i punti di forza e di debolezza
MA come individuano elementi di sostenibilità non avendo know how?
Un importante strumento è la Tassonomia EU

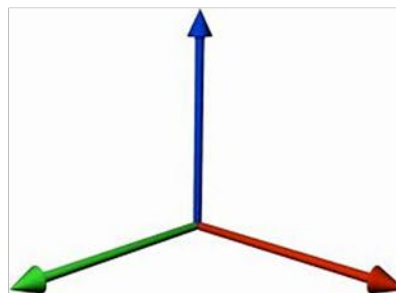
Ruolo delle banche nella transizione

Le banche (e il settore della finanza, in generale) debbono e sono pronte a fare la loro parte.

Non può essere messa sulle loro spalle una responsabilità sproporzionata rispetto a scelte così importanti che spettano in primo luogo alle istituzioni pubbliche e che coinvolgono fortemente le imprese non finanziarie

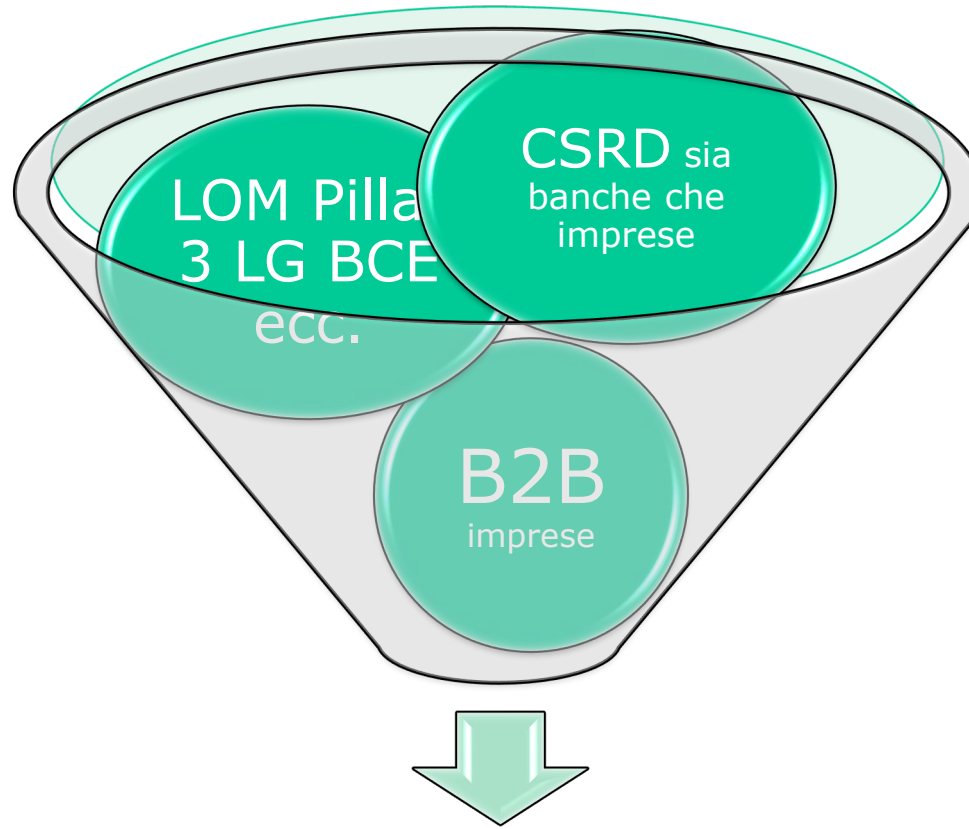
Punti principali individuati in ABI su cui agire per accelerare lo sviluppo della Finanza sostenibile

Dati ESG
sulle controparti
(di qualità, strutturati e facilmente accessibili)



Dati: per chi e per cosa

BUSINESS



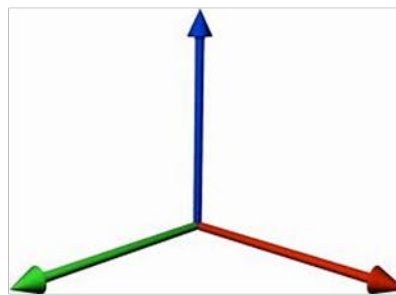
Necessari dati ESG

In questo senso sarebbe opportuna, con l'adeguata **proporzionalità**, l'inclusione delle **PMI** nel **circolo virtuoso della rendicontazione di sostenibilità**, considerando che l'Italia è caratterizzata da una maggiore concentrazione di PMI.

Per questo motivo stiamo attentamente seguendo, per esempio, la definizione di uno **standard semplificato per le PMI in ambito EFRAG**

Punti principali individuati in ABI su cui agire per accelerare lo sviluppo della Finanza sostenibile

Dati ESG
sulle controparti
(di qualità, strutturati e facilmente accessibili)



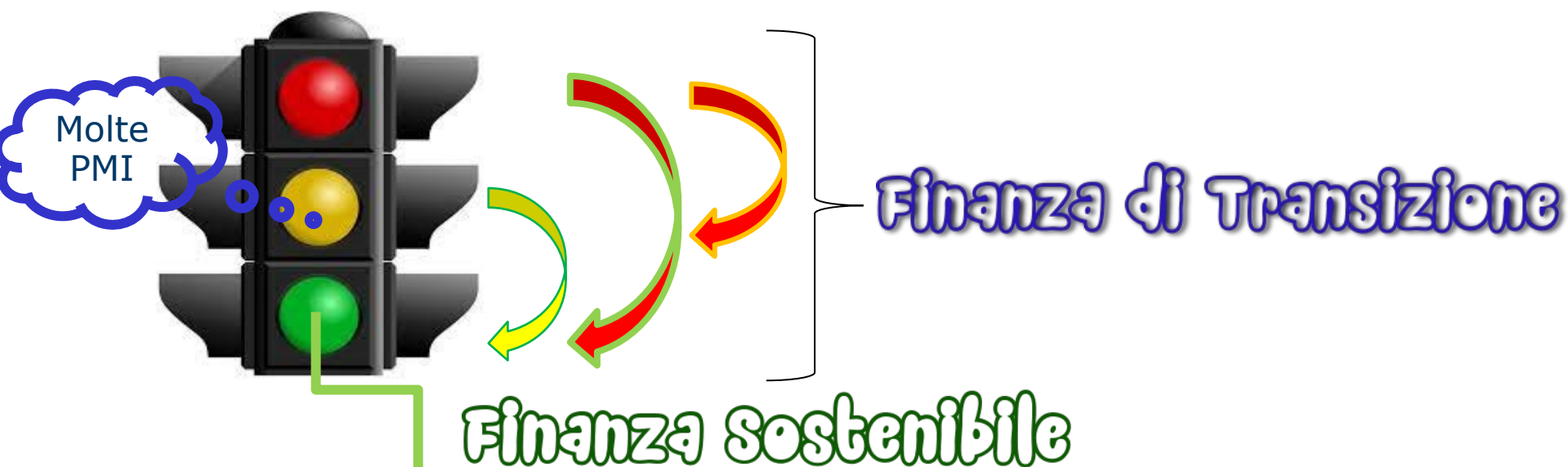
**Proporzionalità
per banche e imprese
(es. Tassonomia)**



Finanza Sostenibile e Finanza di Transizione

Oltre all'area delle attività che generano dei contributi **positivi** rilevanti la Tassonomia forse individuerà anche:

- un'area di **performance intermedie**
- un'area di attività che generano contributi **negativi** rilevanti.



Cosa non è e cosa è la Tassonomia

- ❖ Le norme e le regole di supervisione **non impediscono** alle banche di investire o finanziarie attività che non sono allineate alla Tassonomia.
- ❖ Non sono neanche previste penalizzazioni o limiti per chi finanzia attività che non sono allineate alla Tassonomia
- ❖ Ci sono delle riflessioni in corso circa penalizzazioni di varia natura (ossia non solo requisiti patrimoniali inaspriti bensì anche limiti alla concentrazione su tali esposizioni) su finanziamenti ad attività che comportano un **danno rilevante** agli obiettivi EU, di cui un primo nucleo è già stabilito dalla Tassonomia.

- ❖ E' previsto dalla Commissione europea e dall'EBA, che le banche debbano rendicontare quanta parte delle loro esposizioni sono connesse ad attività economiche **citata** nella Tassonomia o, tra qualche anno, quante sono **allineate** alla Tassonomia, ovvero attività che rispettano i criteri di vaglio tecnico e le altre condizioni esplicitamente previste.

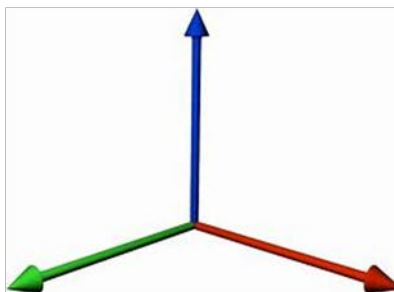
Ma attenzione: **non essere una attività economica allineata alla Tassonomia non è un disvalore assoluto**, ma significa che, allo stato attuale, non si è in grado di rispettare quei parametri che stabiliscono quali sono le attività economiche che contribuiscono in modo **rilevante** agli obiettivi di sostenibilità.

Tuttavia, se una attività pur non raggiungendo gli standard della Tassonomia **migliora comunque in modo verificabile le proprie performance ESG** - ed in particolare riduce le proprie emissioni di gas serra e/o aumenta la propria resilienza agli eventi climatici avversi - **questo progresso riteniamo che dovrebbe essere rendicontabile** dall'impresa e dalla banca, che la supporta finanziariamente, in quanto rientra nell'ambito importante della **Finanza di Transizione**, funzionale al raggiungimento comunque di una maggiore sostenibilità

Punti principali individuati in ABI su cui agire per accelerare lo sviluppo della Finanza sostenibile

Dati ESG
sulle controparti
(di qualità, strutturati e facilmente accessibili)

**Proporzionalità
per banche e
imprese (es.
Tassonomia)**



**Incentivi per
banche e imprese
(es. fiscali,
prudenziali come
il SAF)**

Sustainable Adjustment Factor (SAF)

Esemplificativo dell'ambito di applicazione dell'SAF:
% sul totale numero pratiche di crediti della Banca X

$Rwa=z$
 $RwaSAF=z*k$
 $k<1$

$Rwa=y$

$Rwa=x$

- non concessi
- concessi ma non conformi alla Tassonomia
- concessi e conformi alla Tassonomia ma appartenenti ad attività/settori non ineleggibili ai fini SAF
- concessi e conformi alla Tassonomia e appartenenti a attività/settori elegibili ai fini SAF

Tassonomia «verde» EU: di cosa parliamo?

La Tassonomia è un **insieme di schede** articolato per **attività economiche**

Per ora nella Tassonomia si individuano insiemi di attività economiche che danno un contributo rilevante a 2 (per ora) obiettivi EU:

- **Mitigazione** del CC
- **Adattamento** al CC

Da 7 settori che emettono più del 90 per cento della Co2 in EU sono state individuate **70 attività economiche** (per la mitigazione).



Tassonomia «verde» EU: criteri per la sostenibilità

Una impresa che svolge una di queste attività economiche è considerata **fornire un contributo rilevante alla mitigazione** (e quindi è considerata sostenibile) se rispetta:

