

ANNUAL

FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO



INCERTEZZA E CONTROLLI: DA ANTITESI A SINTESI

10, 11 e 12 NOVEMBRE 2020

Compliance by design: sostenibilità e impatti normativi nella prestazione dei servizi alla clientela

Raffaella Perfetti

Chief Compliance Officer, BPER Banca

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

ABISERVIZI ABI
FORMAZIONE

BPER:
Banca

AGENDA

- ✓ **RIVOLUZIONE ESG**
- ✓ **IL RUOLO DELLA COMPLIANCE IN AMBITO ESG**
- ✓ **L'INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG NEI SERVIZI OFFERTI ALLA CLIENTELA**
- ✓ **FOCUS IN TEMA DI PRESTAZIONE DEI SERVIZI DI INVESTIMENTO**
- ✓ **WHAT'S LACKING... WHAT'S NEXT !**

ESG r-evolution

La crisi dovuta alla pandemia da **Covid-19** conferma come **lo sviluppo sostenibile sia una delle principali strategie** per seguire il duplice obiettivo di **creare valore per il mercato e gli investitori** e nel contempo **generare impatti positivi su ambiente e collettività**.

*“**The Green transition and the Digital transformation will play a central and priority role in relaunching and modernising our economy. Investing in clean and digital technologies and capacities, together with a circular economy, will help create jobs and growth and allow Europe to make the most of the first-mover advantage in the global race to recovery. ...***”

*The **financial sector will play an important role in ensuring access to finance.** Completing the Banking Union and the Capital Markets Union becomes all the more important. Innovative partnerships and ways of unlocking finance, including through digital platforms, should be encouraged. Europe can also support efforts to prevent insolvency of viable businesses across our Union.”*

Cit. da “A ROADMAP FOR RECOVERY - Towards a more resilient, sustainable and fair Europe”

ESG r-evolution

Le banche sono chiamate ad **adattare e rivedere i modelli di servizio**, facendo leva principalmente su:

- la possibilità di contribuire direttamente, **con un impatto sociale positivo**, alla ripresa post-COVID;
- l'**integrazione** nella prestazione dei servizi di fattori ESG, garantendo in tal modo una maggiore attenzione nei confronti delle controparti, dei prodotti e degli investimenti sostenibili.

Nell'ambito dei **servizi di investimento**, l'evoluzione del modello di servizio rappresenta il punto di partenza per una crescita sostenibile nel tempo e per valorizzare la *value proposition*, in risposta ai mutati interessi dei clienti, sempre più sensibili a temi ESG.

Nell'ambito della **concessione e gestione del credito**, i temi e i rischi ESG devono essere considerati e monitorati anche in termini di pricing, rating e modalità di utilizzo.

Nell'ambito della **distribuzione dei prodotti bancari**, vanno integrate le politiche di *product governance* e i processi di promozione e *marketing*, allineandoli alle politiche in tema di integrazione dei rischi di sostenibilità, assicurandone la necessaria trasparenza e coerenza (oltre che per presidiare fenomeni di *greenwashing*...)

Il ruolo della funzione Compliance

Rapida evoluzione del quadro normativo specifico

+

Vastità del quadro normativo e dei processi aziendali connessi

=

ESG COMPLIANCE PROGRAM

Corporate governance - Anticorruzione, Remunerazioni - *Supervisory Reporting*

Outsourcing e Ciclo passivo - Continuità operativa

Giuslavoristico - Salute e sicurezza

Product Governance - Conflitti di interesse

Codice del consumo

Protezione e sicurezza dei dati

Credito

Finanza

Fiscale

...

Il ruolo della funzione Compliance

Focus su alcuni aspetti di (ri) disegno policy e normativa interna

CORPORATE GOVERNANCE

Definizione di **politiche e modelli di business sostenibile**, aggiornamento delle logiche di valutazione dell'idoneità dei membri del board e delle figure apicali (i.e. **parità di genere**), interventi sulle **politiche di remunerazione**

La rendicontazione non finanziaria deve essere rivista, alla luce della crescente **domanda di informazioni societarie su questioni non finanziarie**, che devono risultare pertinenti, affidabili, comparabili (standardizzazione del reporting)

Presidiare e gestire l'impatto materiale dei rischi ESG sulla performance aziendale, prima di tutto **qualificando chiaramente** cosa, **rispetto al proprio modello di business**, si intende per **rischio ESG** (risorse naturali scarse, abusi dei diritti umani nella catena di servizio o di fornitura, discriminazioni sul posto di lavoro, frodi fiscali o contabili, violazione dei dati, ...)

Definire/aggiornare le regole di comunicazione per scongiurare l'attivazione di **strategie di marketing e di pubblicità** impropriamente "tinte di verde" (o di rosa!), così da prevenire impatti reputazionali e materiali negativi

BPER:

Banca



NFDR

FRAMEWORK DI GESTIONE RISCHI

COMUNICAZIONE

L'integrazione dei fattori ESG nei servizi offerti alla clientela

(Ri) disegno di processi e normativa interna

Processo di concessione e monitoraggio del credito

- Identificare e formalizzare procedure e controlli per garantire un corretto ed equo approccio nella valutazione dei clienti "green" o "social" (integrazione processi di KYC?)
- Definire logiche di controllo sull'utilizzo effettivo dei fondi prestatati, tenendo conto ad esempio dei 6 obiettivi ambientali identificati o degli altri parametri sociali e di governance

Product Governance

- Revisionare e aggiornare il complessivo catalogo prodotti secondo logiche di categorizzazione ESG,
- Adeguare i processi di *testing e monitoring*
- Prevedere la formazione dei *product manager* e della rete di vendita
- Aggiornare i flussi informativi, in ingresso e in uscita
- Aggiornare gli accordi distributivi e delle logiche di *due diligence* delle controparti, introducendo anche aspetti e parametri ESG
- Monitorare le reti di vendita, dirette e indirette, anche in merito a pratiche di *miss selling*

Focus in tema di prestazione dei servizi di investimento

Al fine di raggiungere i **macro obiettivi** del piano di azione sulla finanza sostenibile sono in corso **gli aggiornamenti normativi** che introducono i fattori ESG come nuovo punto centrale.

Tra fine 2020 e il primo trimestre 2022 dovrebbero essere emanati ed entrare via via in vigore.

Il Regolamento 2088/19 **già** stabilisce che **gli intermediari saranno chiamati a** dichiarare, attraverso le **informazioni precontrattuali, siti web e reportistica**:

- ✓ politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti e nelle loro consulenze in materia di investimenti o di assicurazioni
- ✓ valutazione degli eventuali impatti negativi sui fattori di sostenibilità
- ✓ coerenza delle politiche di remunerazione con l'integrazione dei rischi



Focus in tema di prestazione dei servizi di investimento

Disegnare i presidi richiesti dalle modifiche al Regolamento 2017/565 e alla Direttiva 2017/593

Requisiti organizzativi

Revisione delle politiche e procedure interne in considerazione dei fattori ESG

Product governance

Integrazione fattori ESG nello sviluppo e nella distribuzione di prodotti finanziari

- Introduzione Rischio di sostenibilità nelle politiche e procedure dell'intermediario
- Inclusione fattori ESG nelle politiche e nei processi aziendali (processo di gestione dei conflitti di interesse)
- Definizione presidi atti ad evitare fenomeni di *mis-selling* o rappresentazioni false o fuorvianti
- Valutazione ammissibilità incentivi legati agli strumenti finanziari ESG a catalogo
- Integrazione variabili di Target Market e definizione TM Positivo
- Revisione del catalogo prodotti e categorizzazione degli strumenti finanziari in «prodotti ESG» e non
- Integrazione *Product Testing* e *Product Monitoring*
- Integrazione flussi informativi tra Manufacturer e Distributor
- Formazione del personale in riferimento alle tematiche ESG

Focus in tema di prestazione dei servizi di investimento

Disegnare i presidi richiesti dalle modifiche al Regolamento 2017/565 e alla Direttiva 2017/593

Valutazione di adeguatezza

Inclusione fattori ESG nella selezione degli strumenti finanziari coerenti con le preferenze dei clienti

Informativa e disclosure

Integrazione dei rischi e degli aspetti di sostenibilità nelle informative sugli strumenti finanziari e report periodici

- Integrazione delle informazioni da acquisire nel questionario di profilatura
- Integrazione dei criteri ESG nel processo di prestazione dei servizi di investimento (*consulenza, prodotti equivalenti, Switch*)
- Revisione e integrazione dell'informativa *ex-ante* ed *ex-post* da fornire alla clientela
- Pubblicazione delle politiche adottate in merito ai rischi di sostenibilità

What's Lacking, what's Next

Nel documento «*EBA action plan on sustainable finance*» viene descritta la *road map* per l'applicazione di principi di sostenibilità a livello Europeo.

Le società finanziarie sono chiaramente invitate a cominciare, già prima che il quadro normativo venga definito, a **porre in essere azioni su almeno 3 aree**:

“These expectations emphasise three areas where institutions are encouraged to consider taking steps, (strategy and risk management, disclosure, and scenario analysis), before the EU legal framework is formally updated and the EBA regulatory mandates delivered”.

Partiamo quindi dall'alto, dalla **strategia**.

What's Lacking, what's Next

Nella definizione della propria strategia deve definire poi una **prospettiva**, «dove voglio arrivare» nel medio lungo periodo.

Tempi e modi sono fissati dalla Agenda 2030 e i macro-indirizzi sono contenuti nei 17 obiettivi di sviluppo sostenibile.

Non resta che definire come!

- # **rivedendo mission e vision**, adeguando la cultura aziendale
- # **integrando le tematiche ESG** nei processi decisionali
- # promuovendo un **azionariato attivo**, che incorpori tematiche ESG nelle politiche e nelle pratiche societarie
- # prevedendo **risorse e responsabilità coerenti**
- # impostando idonea **comunicazione e disclosure**
- # adeguando i **meccanismi di remunerazione**, le politiche del personale e i piani formativi
- # **allineando di conseguenza tutte le policy e procedure**

... what's Next

Una nuova sfida per la funzione Compliance!

Aiutare a pensare in modo più strategico su cosa intendere per ESG e come i rischi EGS potrebbero avere un impatto materiale sulla performance finanziaria.





Grazie per l'attenzione