

***Blue finance*: rischi, protezione e investimenti sostenibili per mari e oceani**

**UNIMIB – Dip. Giurisprudenza
Prof. Avv. Diana Cerini, Avv. Andrea
Pisani Tedesco, Ph. D.**

Gruppo di Lavoro in Bicocca:

Dip. di Giurisprudenza: Prof. Diana Cerini, Dr. Andrea Pisani Tedesco

*Centro di ricerca dipartimentale in «Law, Innovation and Sustainability»
(in via di costituzione).*

Dip. Scienze dell'Ambiente e della Terra: Prof. Paolo Galli

*MaRHE Center Maldives (Marine Research and High Education Center),
centro di ricerca internazionale per lo studio e l'alta formazione,
dell'Università di Milano Bicocca: Atollo di Faafu Maldives.*

FOCUS GIURIDICI IN CORSO

- Opportunità di un quadro regolatorio condiviso e vincolante (anche) a livello sovranazionale (strumenti di *hard law*);
- tutela degli ecosistemi marini;
- tutela dei lavoratori del mare;
- lusso e sostenibilità (es. crociere);
- ricerca scientifica sostenibile (ricerca biomedica e benessere animale, in armonia con i “3R *principles*”: *Replacement, Reduction e Refinement*).

Tre momenti

- Individual responsibility: azioni a livello di imprese
- Collective self regulation
- Extrernal regulation: hard law

QUADRO GIURIDICO DI RIFERIMENTO:

ALCUNE COORDINATE

- ***Regolamento (UE) 2020/852***, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili;
- ***Regolamento (UE) 2019/2088***, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari;
- ***Sustainable Blue Economy Finance Principles*** (2017-2018);
- UN Environment's ***Principles for Sustainable Insurance Initiative (PSI)*** – 2012.

REGOLAMENTO (UE) 2020/852

Fondamentale strumento di *hard law* che fissa una **tassonomia** in materia di investimenti sostenibili e «stabilisce i **criteri** per determinare se un'attività economica possa considerarsi ecosostenibile, al fine di individuare il grado di ecosostenibilità di un investimento» (art. 1).

Alcune **definizioni** importanti:

«***investimento ecosostenibile***»: un investimento in una o più attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi del presente regolamento;

REGOLAMENTO (UE) 2020/852

«**mitigazione dei cambiamenti climatici**»: il processo di mantenere l'aumento della temperatura media mondiale ben al di sotto di 2 °C e di proseguire gli sforzi volti a limitarlo a 1,5 °C rispetto ai livelli preindustriali, come stabilito dall'accordo di Parigi;

«**economia circolare**»: un sistema economico in cui il valore dei prodotti, dei materiali e delle altre risorse nell'economia è mantenuto il più a lungo possibile, migliorandone l'uso efficiente nella produzione e nel consumo, così da ridurre l'impatto ambientale del loro uso, riducendo al minimo i rifiuti e il rilascio di sostanze pericolose in tutte le fasi del loro ciclo di vita, anche mediante l'applicazione della gerarchia dei rifiuti.

REGOLAMENTO (UE) 2020/852

Obiettivi ambientali ai sensi del Regolamento (art. 9):

- a) la mitigazione dei cambiamenti climatici;
- b) l'adattamento ai cambiamenti climatici;
- c) l'uso sostenibile e la **protezione delle acque e delle risorse marine**;
- d) la transizione verso un'economia circolare;
- e) la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento;
- f) la protezione e il ripristino della **biodiversità e degli ecosistemi**.

REGOLAMENTO (UE) 2020/852

Posti i predetti obiettivi, è stato conferito mandato alla Commissione UE di fissare i *criteri di vaglio tecnico* che consentano di determinare a quali **condizioni** si possa considerare che una determinata attività economica contribuisce in modo sostanziale al raggiungimento degli obiettivi ambientali.

... E L'ALTRO REGOLAMENTO SULLA TRASPARENZA: REG. (UE) 2019/2088

Stabilisce norme armonizzate sulla **trasparenza** per i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari per quanto riguarda **l'integrazione dei rischi di sostenibilità** e la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità nei loro processi e nella comunicazione delle informazioni connesse alla sostenibilità relative ai prodotti finanziari (cfr. art. 1).

Sustainable Blue Economy Finance Principles

Dichiarazione congiunta emanata dalla **Commissione UE**, dalla **BEI** e dal **WWF**, che consta di 14 principi, con l'impegno «to applying the following principles across our portfolios, regardless of whether we are majority or minority investors”.

Se ne riportano alcuni a titolo di esempio:

1) **Protective:** We will support investments, activities and projects that take all possible measures to restore, protect or maintain the diversity, productivity, resilience, core functions, value and the overall health of marine ecosystems, as well as the livelihoods and communities dependent upon them.

Sustainable Blue Economy Finance Principles

9) **Impactful:** We will support investments, projects and activities that go beyond the avoidance of harm to provide social, environmental and economic benefits from our ocean for both current and future generations.

10) **Precautionary:** We will support investments, activities and projects in our ocean that have assessed the environmental and social risks and impacts of their activities based on sound scientific evidence. The precautionary principle will prevail, especially when scientific data is not available.

Principles for Sustainable Insurance Initiative (PSI)

Si tratta di principi emanati nel 2012 dall'UNEP, Agenzia ONU per l'Ambiente, in collaborazione con l'industria assicurativa.

- 1) We will embed in our decision-making environmental, social and governance issues relevant to our insurance business;**
- 2) We will work together with our clients and business partners to raise awareness of environmental, social and governance issues, manage risk and develop solutions;**

Principles for Sustainable Insurance Initiative (PSI)

3) We will work together with governments, regulators and other key stakeholders to promote widespread action across society on environmental, social and governance issues;

4) We will demonstrate accountability and transparency in regularly disclosing publicly our progress in implementing the Principles.

Il ruolo dell'assicurazione per la tutela di mari e oceani

Gli assicuratori sono tra i *player* che hanno più **incentivi per catalizzare azioni globali concrete** per fermare il cambiamento climatico:

a) a causa del *climate change*, i **danni** all'ambiente e le conseguenti responsabilità **tendono ad aumentare**: crescita del numero di eventi + evoluzione normativa che ha rafforzato la posizione dei potenziali responsabili (si pensi al rischio inondazioni);

b) i predetti danni sono spesso **catastrofali**, per magnitudine degli eventi, numero dei soggetti coinvolti e ammontare dei danni;

c) i **costi** delle calamità naturali **aumentano** e si determina un divario tra i premi assicurativi incassati e le perdite (indennizzi pagati).

Il ruolo dell'assicurazione per la tutela di mari e oceani

Sicché, gli assicuratori hanno cominciato a sviluppare nuovi prodotti, sia per coprire nuovi o maggiori rischi, sia per contribuire agli sforzi in corso per ridurre le emissioni di gas serra.

Summa: assicurare oggi significa assumere il ruolo di partner del pubblico, spesso sostituendo talune funzioni tradizionalmente svolte dal settore pubblico.

Iniziative pratiche, esempi:

Misure difensive/preventive

Misure proattive

Iniziative globali

Il ruolo dell'assicurazione per la tutela di mari e oceani

Misure defensive/preventive: limitazione della copertura in conseguenza di specifici rischi; imposizione di misure supplementari all'assicurato (es. *impose storage at a minimum level above ground*); etc.

Misure proattive: *win win solutions*: creazione di nuovi prodotti che disincentivano l'emissione di gas serra; riduzione del premio in caso di comportamenti ambientali virtuosi (es. formula "pay as you pollute");

Iniziative globali: Contrasto all'illegalità per mare: gli assicuratori hanno promosso un'iniziativa che mira a escludere ogni forma di assicurazione per i casi di pesca illegale o non correttamente monitorata come deciso nella conferenza di Malta del 2017.

Presentazione del *MaRHE Center* dell'Università di Milano-Bicocca



proiezione video...

Next step:



OFFICIAL PARTICIPANT – ITALY

Rectius: EXPO 2021