

ADVANT Nctm

KPI di biodiversità per i sustainability-linked loans

Forum per la Finanza Sostenibile
Finanza Sostenibile e Biodiversità - III Incontro | 8 maggio 2024
Riccardo Sallustio

Sustainability-linked Loans e Biodiversità

- Limitato utilizzo di KPI relativi alla biodiversità nei SLL e nei SLB.
- Limitata internalizzazione di esternalità legate alla biodiversità nelle strategie dei prenditori.



Impatto normativo:

- GBF con target di policy per la salvaguardia della biodiversità.
- CRR3 ed bozza di linee EBA inseriscono i rischi di biodiversità come rischi da inserire nell'analisi di credito.

Esigenza di introdurre in maniera concreta negli SLL, dei KPI che siano legati agli obiettivi del GBF e rispondano alle richieste della CRR3 e Guidelines EBA

Introdurre negli SLL KPI allineati agli obiettivi 1, 14 e 19 del GBF

Obiettivi e ambiti di intervento

Implementazione di 3 obiettivi del GBF:

1. Ridurre a zero la perdita di aree ad alta importanza per la biodiversità.
2. Riflettere i rischi, impatti e dipendenze dalla biodiversità e dagli ecosistemi nelle analisi di credito.
3. Ridurre i flussi che hanno un impatto negativo sulla biodiversità.

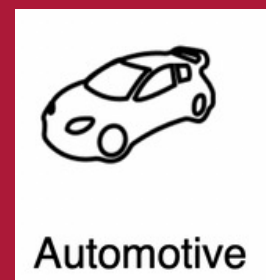


Come?

Individuare delle metriche e metodologie di biodiversity impact assessment applicabili a 4 settori della transizione da utilizzare nei KPI degli SLL



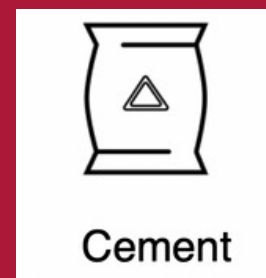
Steel



Automotive



Shipping



Cement

GLI AMBITI DI INTERVENTO

- Le aree protette vicino ai siti industriali (acciaierie e cementifici).
- Aree a monte della catena di valore (miniere di ferro e cave d'argilla e calcare).
- Utilizzo di acqua e impatto sulle falde acquifere.
- Inserimento dell'impatto di valutazione della biodiversità nell'LCA e EPD dei prodotti che si basa sulla valutazione dell'impronta carbonica di prodotto.

Biodiversità e KPI

Esempi di KPI individuati nel toolkit:

- 1.PDF (Potentially Dissapear Factor)** con riferimento alle specie animali e vegetali nelle aree protette.
- 2.Site Biodiversity Condition Class** per il recupero ambientale delle cave di argilla e calcare



Per le aree protette, per le quali dovrebbero esserci più dati, si è individuato come **riferimento la prossimità dell'industria alla singola area protetta e considerato l'incremento o la diminuzione di PDF nell'area**

La metodologia si basa su ReCiPe e BioScope ed è adottata dal Biodiversity Footprint for Financial Institutions (BFFI)

Per il recupero delle cave **l'estensione in mq. delle aree che rientrano in certe categorie di aree le cui condizioni posso essere considerate ottimali secondo l'IUCN**

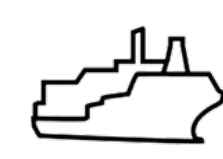
La metodologia si basa su Biodiversity Indicator and Reporting System (BIRS)
(<https://www.iucn.org/resources/publication/biodiversity-management-cement-and-aggregates-sector-biodiversity-indicator>)



Automotive

Steel

"advantedge by Nctm" Toolkit Impact Map



Shipping



Cement

01

Empirical research and literary review on root causes underpinning limited deployment of transition finance in EU

Lack of knowledge, lack of integrated policies addressing greenwashing and climate change litigation risks.

03

The Toolkit is made of three tools that work in an integrated manner to accelerate transition finance

- Know-how tool.
- Engagement tool.
- KPI and SLL tool.

05

Capacity Building through the know-how tool

Identification of transition drivers and bottlenecks to enable assessing the status of the client's transition pathway and its plan's credibility.

07

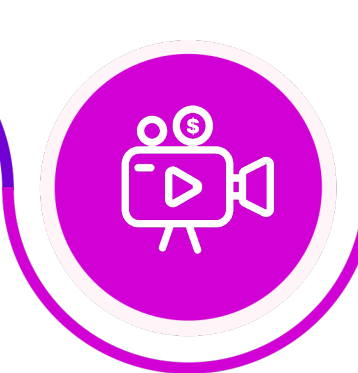
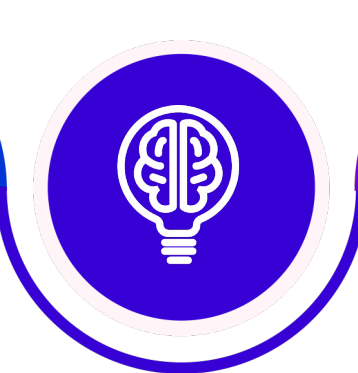
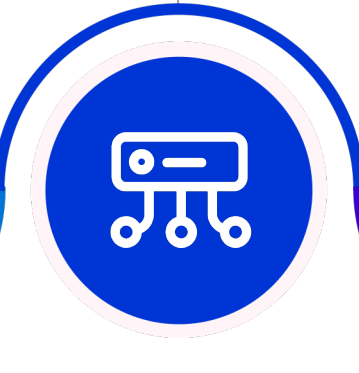
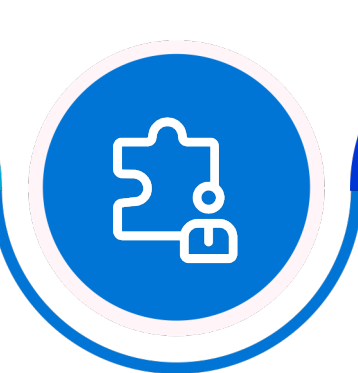
Increased monitoring

Use of sector specific KPIs and covenants for hard-to-abate sectors to be applied in SLLs to maximise the outcome of the engagement process and to transfer legal risks to borrowers.

09

KPI and SLL Tool

KPIs and Standard legal sustainability-linked loan documentation for each hard-to-abate sector related to carbon lock-in, technology risks, substantial contribution and DNSH .



02

Address SLL effectiveness and greenwashing risks in transition finance

Sustainability-linked loans which are based on asymmetry of information, are failing to deal with borrowers' lock-in risk.

04

Shifts in lending and origination policies

Use of the toolkit as an instrument to develop lending and origination policies for SLLs to hard-to-abate corporates and to manage environmental, greenwashing and climate litigation risks.

06

Change Management in transition engagement and SLL deployment

Enabling information symmetry between lender and borrower through due diligence step plans and Q&A on specific transition topics.

08

Continuous Improvement

Forward looking approach of toolkit. Up-to-dated know-how material, engagement due diligence and KPIs for SLL in hard-to-abate sectors reflecting new supervisory approaches, new coalition frameworks and transition guidelines.

10

Empower transition finance

Development of new policies for the abatement of transition finance risks.