

# Gestão de Risco de Sustentabilidade

**Tema:** Como as Estruturas de Gestão de Riscos poderão contribuir positivamente nas visões quantitativas e qualitativas do risco de sustentabilidade e na sua utilização para tomada de decisão

# Gestão do Risco de Sustentabilidade Framework

Com objetivo de assegurar uma gestão de risco de sustentabilidade robusta e adaptada à realidade da organização para melhor tomada de decisão, o modelo deve abordar quatro pilares chave

## ESTRATÉGIA

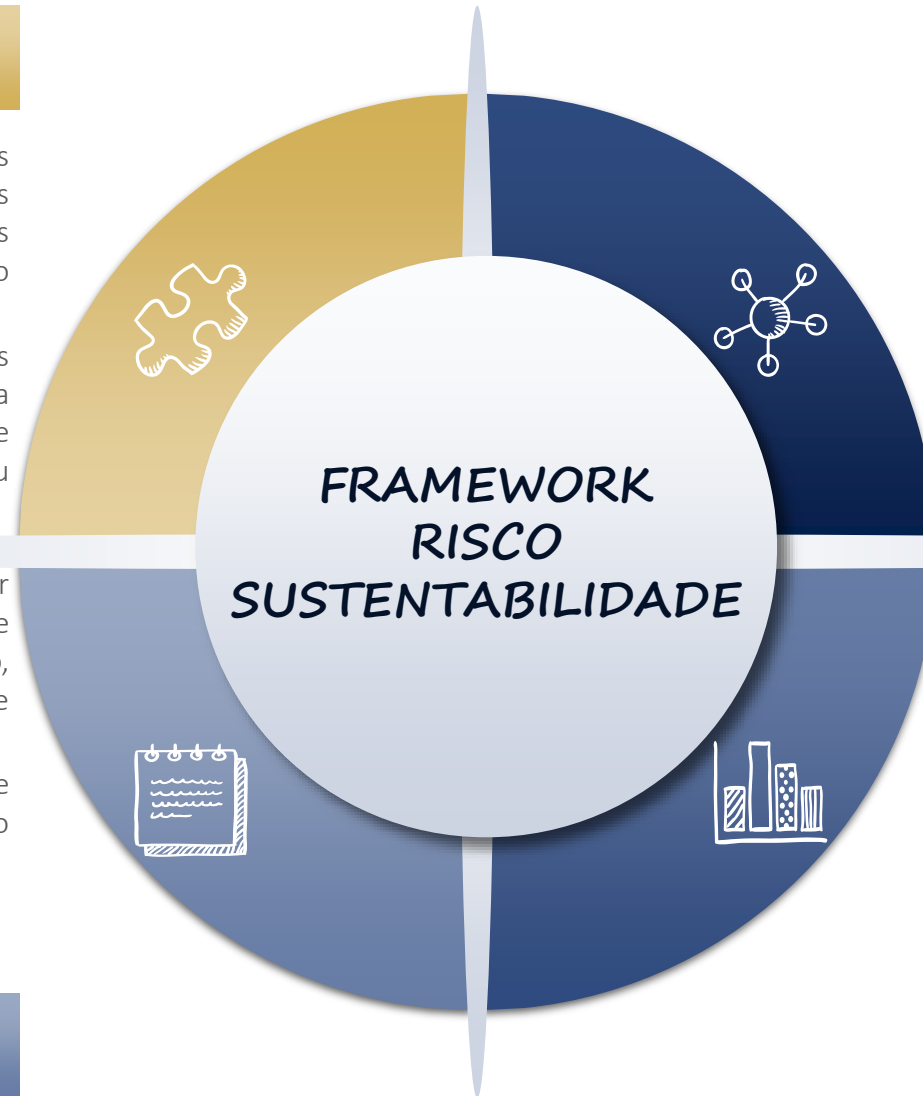
**Ambiente macroeconômico e de negócios:** as instituições devem avaliar os Riscos Sustentabilidade decorrentes as condições macroeconômicas e de mercado que a instituição atua no curto, médio e longo prazo.

**Estratégia de negócio:** devem considerar os Riscos Sustentabilidade no modelo de negócio, natureza das operações, produtos e serviços, atividades e processos das instituição considerando seu impacto material.

**Políticas e procedimentos de divulgação:** publicar informação significativa e os parâmetros chave sobre os Riscos Sustentabilidade (especificação, governança e qualidade de dados, critérios de relevância, controles internos,).

**Informação:** comunicar as estruturas de governança dados agregados sobre a exposição ao Riscos Sustentabilidade.

## REPORTING



## GOVERNANÇA

**Governança das estruturas:** devem ser considerados Riscos Sustentabilidade ao desenvolver a estratégia de negócios e exercer uma supervisão eficaz. A responsabilidade pelos Riscos Sustentabilidade deve considerar o modelo de três linhas de defesa.

**Apetite por riscos:** incluir explicitamente os Riscos Sustentabilidade na estrutura de apetite ao risco.

**Identificação, avaliação, classificação e mensuração dos Riscos Sustentabilidade** relevantes para o negócio.

**Estrutura de gestão de risco:** incorporar os critérios ESG na avaliação dos demais riscos e tratar sobre efeitos adversos das suas interações.

**Identificar e quantificar** estes riscos como parte do seu processo global para assegurar a adequação de capital.

## GESTÃO

### DECISÕES DE SUBSCRIÇÃO E INVESTIMENTOS

- Inclusão dos riscos e o impacto em sustentabilidade nas **decisões de investimentos, subscrição e gestão de riscos.**

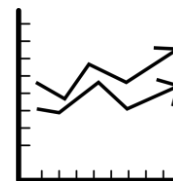


### AVALIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS

- É necessário **melhorar a informação** disponível sobre riscos de sustentabilidade.
- **Integrar a informação** ao método de avaliação.
- Utilizar **modelos forward-looking.**
- Aplicação de métodos como **análise de cenários e stress test.**

### MODELOS INTERNOS

- Consideração de **análise cenários.**
- No caso de colaborar com **fornecedores**, assegurar-se de que **considerem as impactos** dos riscos de sustentabilidade.



### REQUISITOS DE CAPITAL

- Estimativa do impacto sobre o **risco financeiros e não financeiro.**
- Integração das **estratégias de gestão do risco**, no SCI e EGR.



# Gestão do Risco de Sustentabilidade

## Teste Stress - Risco Climático

O processo de estudo de materialidade envolve uma definição muito clara do âmbito, cenários e metodologias a utilizar, com uma grande variedade de alternativas em função do impacto a medir

### Risco climático

#### Risco de Transição

Surgem do ajustamento para emissões líquidas zero, o que exigirá grandes mudanças estruturais na economia

#### Risco Físico

Resultam da crescente gravidade e frequência dos fenómenos climáticos e meteorológicos, tais como a subida do nível do mar e as inundações

### Impacto

#### Ativos

#### Passivos

Risco de Transição

✓

✓

Risco Físico

✓

✓

Risco Legal

✓

✓

### Processo de Gestão do Riscos de Sustentabilidade

1

Escopo

- **Âmbito do exercício** (individual/grupo, vida/não-vida, risco de transição/risco físico, etc.).

2

Cenários

- **Seleção de cenários** de transição (NGFS, CD-Links, etc.) e risco físico (IPCC).

3

Estimativa do impacto

- **Definição da metodologia para a estimativa do impacto** (Climafin, Carima, Pacta, ) e a sua implementação.

4

Análise dos resultados

- **Análise dos resultados** obtidos e definição de estratégias ou ações a serem executadas.

A curto e médio prazo, identificamos que os principais riscos para as seguradoras provêm do risco de mercado e de crédito decorrente do risco de transição. No entanto, outros riscos podem também ser relevantes em horizontes temporais mais longos.

1

### Medição do Impacto Social

- Definição e implementação de um **marco metodológico** para a **medição do impacto social nos projetos de uma empresa**:
  - Análise comparativa** dos projetos considerando o **impacto social**.
  - Definição de **critérios** para a **estimativa/medição**.
  - Acompanhamento** dos projetos estruturados.

2

### ESG-P&L

- Desenvolvimento** de um **marco de medição** e **integração do impacto ESG**:
  - Análise** de las **atividades e processos** em toda cadeia de valor das organizações.
  - Definir método** de **quantificação** do valor extra-financeiro.
  - Estabeleça um sistema de contabilização** que permita a **integração**

3

### Taxonomia Social

- Definição de **critérios** para a **implantação do relatório financeiro conforme a taxonomia social**:
  - Definição dos **critérios de elegibilidade**
  - Identificação de **atividades, análises e mapeamento**
  - Definição do marco **certificado** de

Item	Objetivo	Indicador	Unidade	Valor	Meta	Tendência
1	...	...	...	...	...	...
2	...	...	...	...	...	...
3	...	...	...	...	...	...

**Cuadro de Mando Indicadores de Impacto Social**

Indicador	Objetivo	Unidade	Valor	Meta	Tendência
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...

Abilido por:  Financiero  Industrial  Humano

Intelectual Social Natural

Tabela 4 ESG-P&L

(Em milhares de euro)	Ano1	Ano2_26
<b>Resultado extra-financeiro do período (ESG-P&amp;L)</b>	<b>40.314</b>	<b>30.940 € -31.919 €</b>
<b>1. Impacto econômico</b>	<b>30.783 €</b>	<b>26.869€</b>
Impacto direto no PIB <sup>1</sup>	10.942 €	17.650 €
Impacto indireto no PIB	15.064 €	8.980 €
Impacto induzido no PIB	4.776 €	239 €
<b>2. Impacto social</b>	<b>9.598 €</b>	<b>2.190 €</b>
Saúde e segurança no trabalho	-75 €	-4 €
Remuneração sustentável	9.474 €	431 €
Retorno sobre o treinamento (externo e interno)	108 €	16 €
Produto sustentável	- €	1.696 €
Voluntariado corporativo	91 €	52 €
<b>3. Impacto ambiental</b>	<b>-47€</b>	<b>1.881 € (year 2), -2.860€ (year 26)</b>
Emissões de CO2 (Escopo 1, 2 e 3)	-4 €	-1 €
Emissões evitadas <sup>2</sup>	-	1.883 € (year 2), -2.862 € (year 26)
Consumo de água	-4 €	-0 €
Consumo de energia	-7 €	-0 €
Biodiversidade	-52 €	-1 €

Relacionamento entre as questões sociais e os stakeholders

Questões sociais	Stakeholders
Direitos trabalhistas e condições de trabalho	Força de trabalho
Proteção e inclusão social	Força de trabalho, comunidades e sociedades
Não discriminação	Força de trabalho, comunidades e sociedades
Direito à saúde, moradia, educação e alimentação	Usuário final, comunidades e sociedades
Assistência em caso de desemprego ou trabalho autônomo	Força de trabalho
Proteção ao consumidor	Usuário final
Sociedades pacíficas e inclusivas	Comunidades e sociedades
Combate à corrupção e evasão fiscal	Empresas

Contato:

**Sandra Martins**

**Partner**

[sandra.martins@msbrazil.com](mailto:sandra.martins@msbrazil.com)

**João Santos**

**Gerente**

[joao.santos@msbrazil.com](mailto:joao.santos@msbrazil.com)