

# GREEN WEIGHTING FACTOR

by Natixis



EIFR  
octobre 2020

# Le Green Weighting Factor : c'est quoi? à quoi ça sert?



Un mécanisme interne d'allocation du capital de chaque financement en fonction de son impact sur l'environnement et le climat



Objectif à terme : aligner le bilan de Natixis sur les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat (trajectoire inférieure à +2°C)

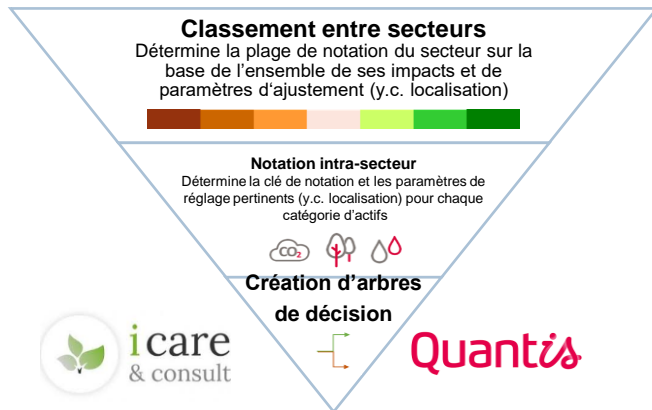
- **Accélérer la transition de Natixis vers la finance durable** : inciter les métiers à générer du business « vert » (y compris pour nos clients/activités « bruns »)
- **Piloter la stratégie climat de Natixis** : fixation et suivi des objectifs de température du bilan
- **Intégrer le risque de transition climatique** dans l'évaluation du risque global des financements : pénaliser l'impact négatif sur le climat
- **Se préparer pour de futures évolutions réglementaires** sur la mesure du risque climatique

# Developpement d'une méthodologie interne de notation environnementale

- Note environnementale sur une **échelle à 7 plots** (couleurs)
- **Note centrée sur l'impact climat**, ajustée par d'autres **impacts environnementaux significatifs** : biodiversité, eau, pollution, déchets
- **Outil simple**, ne laissant place à aucune interprétation : nombre de critères limité, information facile d'accès, seuils précis
- Basée sur une **approche d'analyse du cycle de vie** et tenant compte des pratiques du marché
- **Approche sectorielle** : cohérence entre les différents secteurs et entre différents actifs au sein de chaque secteur

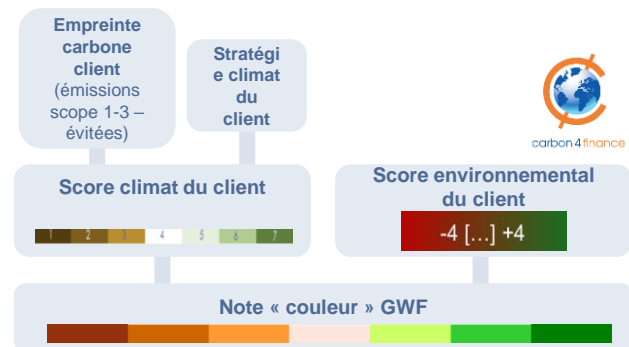
## FINANCEMENTS DÉDIÉS

- Objectif : déterminer la "couleur" (note) de chaque prêt **selon l'impact environnemental de l'objet financé**
- Outil : développement de 49 arbres de décisions différents pour chacune des activités réparties en 8 macro-secteurs



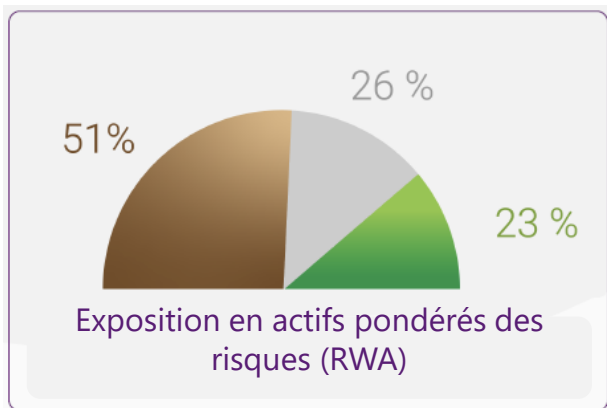
## FINANCEMENTS NON DÉDIÉS

- Objectif : déterminer la "couleur" (note) de chaque client public ou privé selon son **empreinte carbone**, sa **stratégie globale de décarbonation** et son **impact sur les autres critères environnementaux matériels**
- 80% du portefeuille de prêts non-dédiés notés

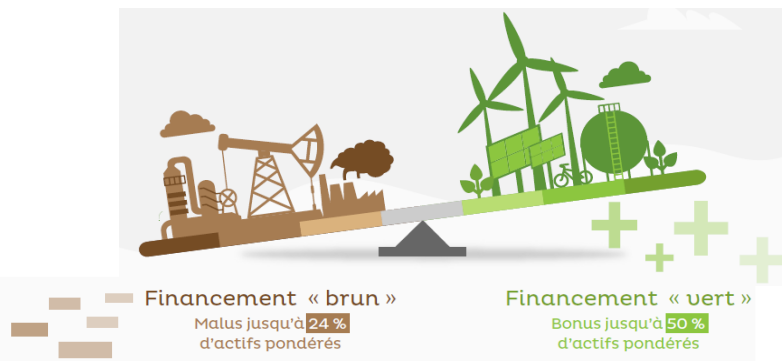


# Analyse d'impact et ajustement des actifs pondérés analytiques.

Couleur du bilan de Natixis (BGC) résultant de l'analyse d'impact sur 70% du périmètre du projet (2019)



Calibration résultant de l'analyse d'impact sur le portefeuille test : bonus/malus appliqués aux RWAs



Exemple d'impact sur le ROE d'une transaction corporate :



# Le Green Weighting Factor : où en est-on aujourd'hui?



Le GWF est aujourd'hui complètement intégré au processus d'octroi de crédit et à une partie de la chaîne de systèmes front-to-back-to-finance

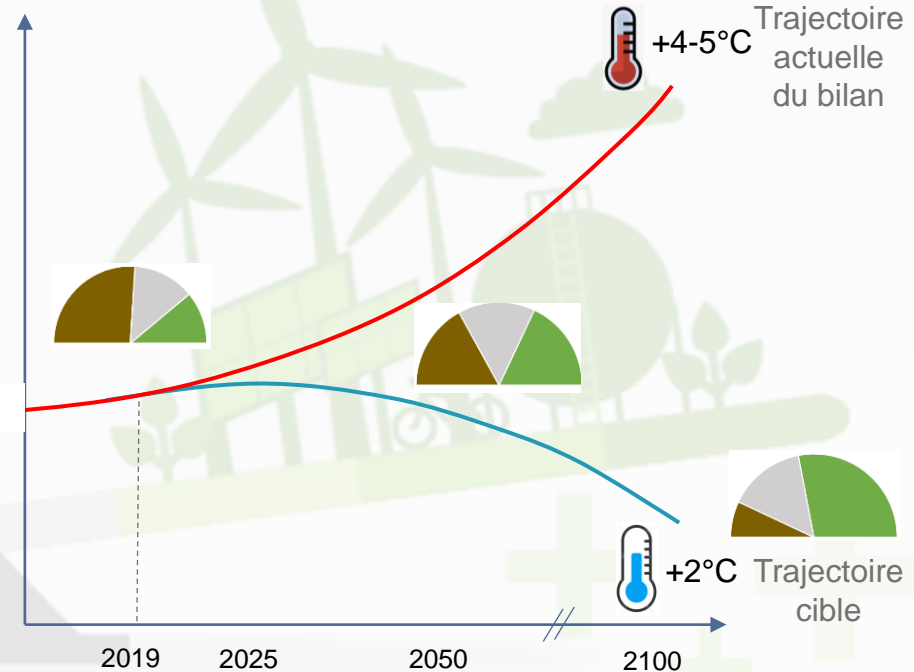


Les cas d'usage du GWF se sont multipliés depuis un an

- **Décision d'octroi de crédit et revue annuelle** *des transactions, des clients*
- **Dialogue stratégique avec les clients :** *structuration de l'offre de produits / services finance durable*
- **Evaluation des risques climatiques de transition et 1er stress test climatiques :** *projection dynamique du bilan à 2050*
- **Stratégie commerciale :** *segmentation des clients (tiering), priorisation de l'action commerciale, évaluation du potentiel green ou transition (par client, par secteur)*
- **Gestion active du bilan :** *distribution*

# Le Green Weighting Factor : quelles prochaines étapes?

- **Déterminer la vitesse de transition du bilan** pour atteindre l'objectif  $< 2^{\circ}\text{C}$
- **Fixer des objectifs** de mix de « couleurs » par métier et pour la BGC (cible du plan stratégique, juin 2021)
- **Mettre en place un mécanisme d'incitation**
- **Communiquer annuellement sur les progrès réalisés**





# Q&A