

**Pillar 3 disclosure:
normativa, tempistiche e dati per la
compilazione e la valutazione dei
rischi climatici**

14 settembre 2022

Pillar 3 Disclosure – Introduzione

Cos'è

10 template finalizzati a dare disclosure sull'esposizione ai rischi climatici fisici, di transizione ed ESG (Enviromental, Social, Giovernance) sul portafoglio di ciascun istituto bancario

Da
quando

Prima disclosure 31 dicembre 2022, dal 2023 la disclosure dovrà essere fatta su base semestrale

A chi è
rivolto

*L'esercizio è **obbligatorio** per gli Istituti bancari di grandi dimensioni quotati su mercati regolamentati, le indicazioni coinvolgono per estensione anche gli istituti less significant che saranno chiamati a seguire*

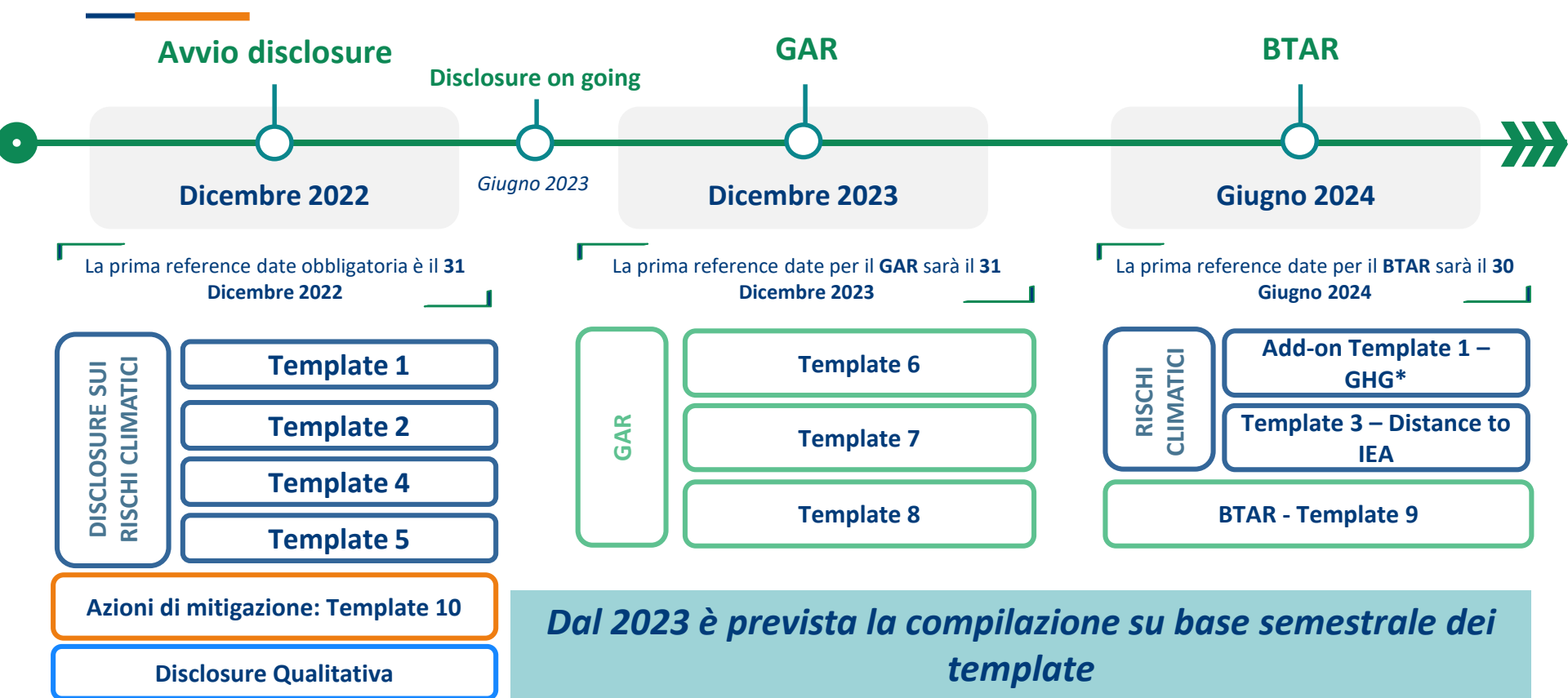
Il supporto
CRIF

*Fornitura dei dati necessari alla compilazione, **advisory metodologico e operativo** per la **compilazione** dei template e **predisposizione** delle note a corredo*

Pillar 3 Disclosure – Richieste normative

Ambiti	Cosa rendicontare?	Esempio e template
 DISCLOSURE SUI RISCHI CLIMATICI	▪ Rischio di transizione: informazioni su settori o asset maggiormente esposti a rischi di transizione ▪ Rischio fisico: esposizioni soggette ad eventi climatici estremi (per settore o area geografica)	➢ Esposizioni verso imprese appartenenti a settori carbon-related ➢ Asset soggetti all'impatto di rischi fisici, sia cronici che acuti Template 1,2,3,4,5
 AZIONI DI MITIGAZIONE	Azioni che supportano imprese nella transizione verso la carbon neutrality o nell'adattamento al cambiamento climatico	Prestito per costruzione infrastrutture anti allagamento, ma non allineato alla Tassonomia UE Template 10
 GAR e BTAR	▪ Green Asset Ratio (GAR): esposizioni allineate alla Tassonomia verso imprese soggette a NFRD e clienti retail ▪ Banking Book Taxonomy Alignment Ratio (BTAR): esposizioni allineate alla Tassonomia verso imprese non soggette a Non-Financial Reporting Directive (NFRD)	Esposizioni per attività che contribuiscono direttamente o abilitano la mitigazione e l'adattamento al cambiamento climatico Template 6,7,8,9
 DISCLOSURE QUALITATIVA	Informazioni qualitative su rischi relativi ai fattori ESG nel complesso, sia rischi ambientali, sociali che di governance	➢ Business model e strategia dell'impresa ➢ Prassi di governance o di risk management Disclosure qualitativa

Pillar 3 Disclosure – Quando produrre i template



Da dove partire...



ANALISI PRELIMINARE

per comprendere il patrimonio informativo da acquisire e definire un piano operativo per la compilazione del template al 31 dicembre 22



ACQUISIZIONE DI DATI/PROXY PILLAR 3 – ESG

necessari alla compilazione dei template per l'esercizio completo con priorità alle informazioni sul 31 dicembre 2022



SCELTE METODOLOGICHE

interpretazione della normativa e analisi di benchmark per definire le scelte di compilazione

Fasi di lavoro per la compilazione – template dicembre 2022

Esemplificativo

FASE

DETTAGLIO ATTIVITÀ

OUTPUT

1. ONBOARDING E SETUP

Sett - Ott 2022

- Mappatura dei dati di input e nella definizione dei flussi necessari
- Stesura dei **data request** per l'estrazione del dato
- **Validazione delle regole** di compilazione dei Template definite da IT
- Definizione delle **regole di manipolazione dei dati per la gestione delle contingenze**

2. RUN PREPARATORIO

Ott – Dic 2022

- **Arricchimento dati ESG**
- **Data quality e data manipulation**
- **Compilazione preliminare dei template obbligatori previsti per Dicembre 2022**

3. 1° RUN dicembre 2022

Gen – Feb 2023

- **Compilazione del template su Dicembre 2022**
- **Mappatura e indirizzamento di eventuali punti di attenzione** circa la coerenza con altri esercizi
- Eventuale tuning e **finalizzazione dei template**

4. PROJECT MANAGEMENT

- *Documento di data request*
- *Documentazione informativa*

- *Fac- Simile template compilati (ad uso interno)*
- *Processo di compilazione template di Pillar III/dei contenuti per la disclosure*

- *Template compilato*
- *Documento di sintesi delle regole di compilazione in ambiente prototipale*
- *Disclosure metodologica verso il regulator*

Navigazione Templates 2022



CRIF propone il supporto operativo per la compilazione dei template, partendo dalla propria soluzione di compilazione automatizzata già in uso presso altri istituti per i run preparatori

I template da compilare a dicembre 2022

Template 1: Banking book - Climate change transition risk: Credit quality of exposures by sector, emissions and residual maturity

Sector/subjector	Gross carrying amount (Mln EUR)				Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions (Mln EUR)	GHG financed emissions (scope 1, scope 2 and scope 3 emissions of the counterparty) (in tons of CO ₂ equivalent)				GHG emissions (scope 1 and scope 2) (in tons of CO ₂ equivalent)				Average weighted maturity
	Of which exposures towards companies included from EU	Of which environmentally sustainable (CCM)	Of which stage 2 exposures	Of which non-performing exposures		Of which Stage 1 exposures	Of which non-performing exposures	Of which Scope 1 financed emissions	Of which Scope 2 financed emissions	Of which Scope 3 financed emissions	Of which Scope 1 and 2 financed emissions	Of which Scope 3 financed emissions	Of which Scope 1 and 2 financed emissions	
Exposures towards sectors that highly contribute to climate change*														
1 - Agriculture, forestry and fishing														
2 - Mining and quarrying														
3 - Manufacturing industries and construction														
4 - Energy														
5 - Transport and storage														
6 - Wholesale and retail trade														
7 - Accommodation and food service activities														
8 - Information and communication														
9 - Financial and insurance activities														
10 - Real estate														
11 - Non-financial corporations														
12 - Financial corporations														
13 - Non-financial public entities														
14 - Financial public entities														
15 - Non-financial public entities														
16 - Financial public entities														
17 - Non-financial public entities														
18 - Financial public entities														
19 - Non-financial public entities														
20 - Financial public entities														
21 - Non-financial public entities														
22 - Financial public entities														
23 - Non-financial public entities														
24 - Financial public entities														
25 - Non-financial public entities														
26 - Financial public entities														
27 - Non-financial public entities														
28 - Financial public entities														
29 - Non-financial public entities														
30 - Financial public entities														
31 - Non-financial public entities														
32 - Financial public entities														
33 - Non-financial public entities														
34 - Financial public entities														
35 - Non-financial public entities														
36 - Financial public entities														
37 - Non-financial public entities														
38 - Financial public entities														
39 - Non-financial public entities														
40 - Financial public entities														
41 - Non-financial public entities														
42 - Financial public entities														
43 - Non-financial public entities														
44 - Financial public entities														
45 - Non-financial public entities														
46 - Financial public entities														
47 - Non-financial public entities														
48 - Financial public entities														
49 - Non-financial public entities														
50 - Financial public entities														
51 - Non-financial public entities														
52 - Financial public entities														
53 - Non-financial public entities														
54 - Financial public entities														
55 - Non-financial public entities														
56 - Financial public entities														
57 - Non-financial public entities														
58 - Financial public entities														
59 - Non-financial public entities														
60 - Financial public entities														
61 - Non-financial public entities														
62 - Financial public entities														
63 - Non-financial public entities														
64 - Financial public entities														
65 - Non-financial public entities														
66 - Financial public entities														
67 - Non-financial public entities														
68 - Financial public entities														
69 - Non-financial public entities														
70 - Financial public entities														
71 - Non-financial public entities														
72 - Financial public entities														
73 - Non-financial public entities														
74 - Financial public entities														
75 - Non-financial public entities														
76 - Financial public entities														
77 - Non-financial public entities														
78 - Financial public entities														
79 - Non-financial public entities														
80 - Financial public entities														
81 - Non-financial public entities														
82 - Financial public entities														
83 - Non-financial public entities														
84 - Financial public entities														
85 - Non-financial public entities														
86 - Financial public entities														
87 - Non-financial public entities														
88 - Financial public entities														
89 - Non-financial public entities														
90 - Financial public entities														
91 - Non-financial public entities														
92 - Financial public entities														
93 - Non-financial public entities														
94 - Financial public entities														
95 - Non-financial public entities														
96 - Financial public entities														
97 - Non-financial public entities														
98 - Financial public entities														
99 - Non-financial public entities														
100 - Financial public entities														

Template 2: Banking book - Climate change transition risk: Loans collateralised by immovable property - Energy efficiency of the collateral												
Counterparty sector	Level of energy efficiency (EP score in kWh/m ² of collateral)										Total gross	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j		

I dati CRIF per la compilazione 2022

	<i>I dati CRIF a supporto</i>			<i>Dati di input necessari da parte della banca</i>
TEMPLATE 1	Flag settori esclusi dal EU Paris-aligned Benchmarks 			Codice fiscale*
TEMPLATE 2	Level of energy efficiency (EP score in kWh/m ² of collateral)	EPC**	Flag EPC puntuale o stimata 	Tripletta catastale
TEMPLATE 4	Top 20 polluting firm World derivate da studi di settore indipendenti			Codice fiscale*
TEMPLATE 5	Physical risk Alert/Chronic Score/Acute Score/Acute and Chronic:  score sintetico che esprime il grado di esposizione dell'azienda ai rischi fisici calcolato sul portafoglio aziende e sul portafoglio garantito da immobili (sia residenziali che commerciali)			Codice fiscale* e denominazione per le aziende e Tripletta catastale per gli immobili a garanzia



Focus dati CRIF per template 1 – Flag settori esclusi da EU Paris – aligned

Disponibile per controparti in EU27

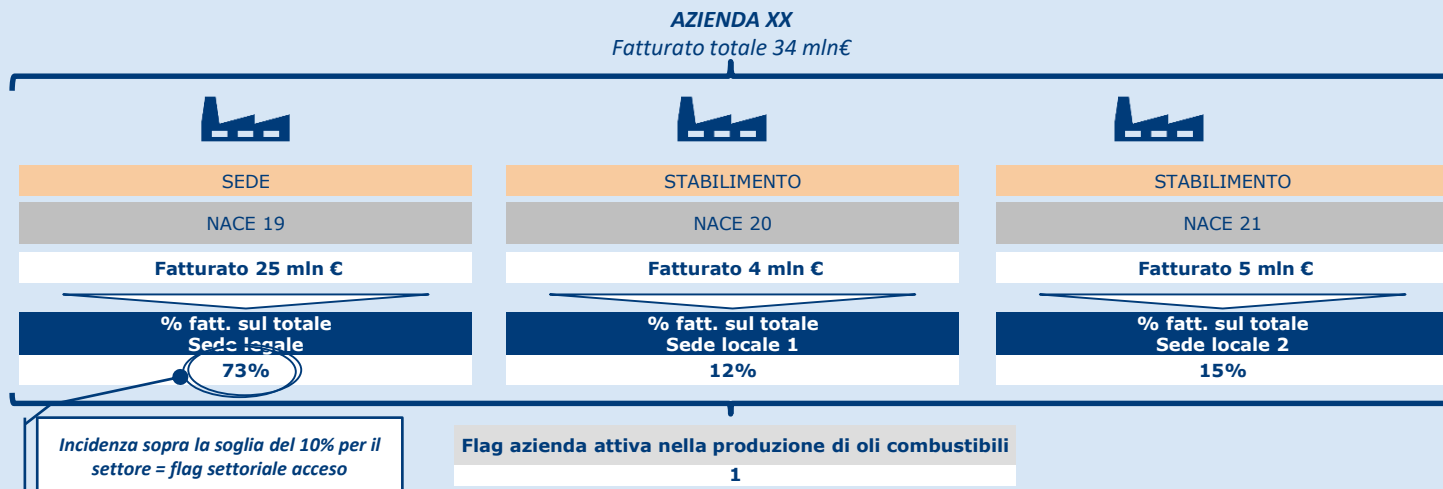


Cos'è

Flag che indicano se l'azienda è esclusa dalle attività sostenibili in base agli indici definiti dal EU Paris-aligned Benchmarks (es. azienda che opera prevalentemente nel settore petrolifero)

Come lo stimiamo

L'appartenenza ai segmenti esclusi si basa sulla stima della quota del fatturato complessivo dell'impresa in ciascuno dei diversi comparti in cui opera (definiti sulla base dei codici NACE* associati all'impresa):



Focus dati CRIF per template 1 – Focus EPC

Cosa è l'EPC

L'EPC è il documento che descrive le prestazioni energetiche degli edifici con una scala da **A4 a G** (scala di 10 lettere) definita sulla base dell'indice di prestazione energetica globale non rinnovabile dell'edificio $EP_{gl,nren}$ (kWh/m^2 anno).

Disponibile per immobili locati in Italia

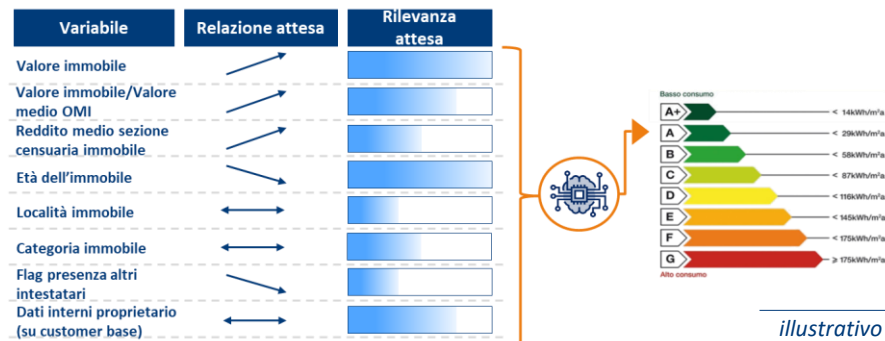


Recupero dell'EPC da Catasto Energetico

Possibilità del **recupero degli attestati** esistenti e storicizzati a catasto attraverso pochi e semplici **dati di input**.



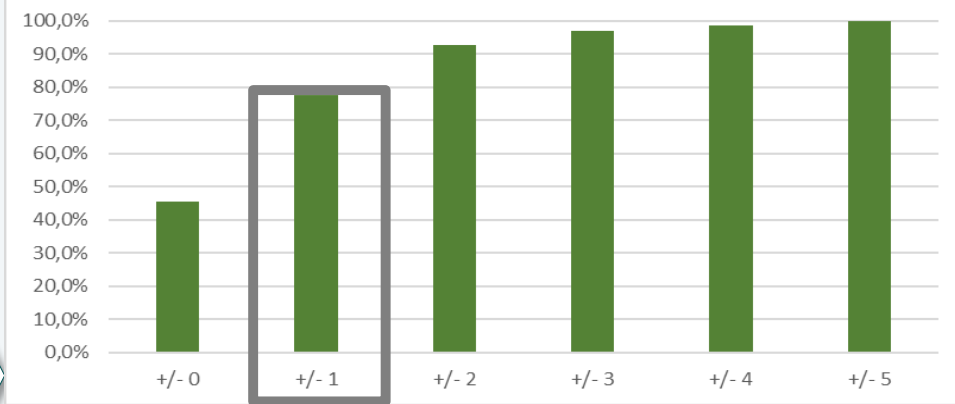
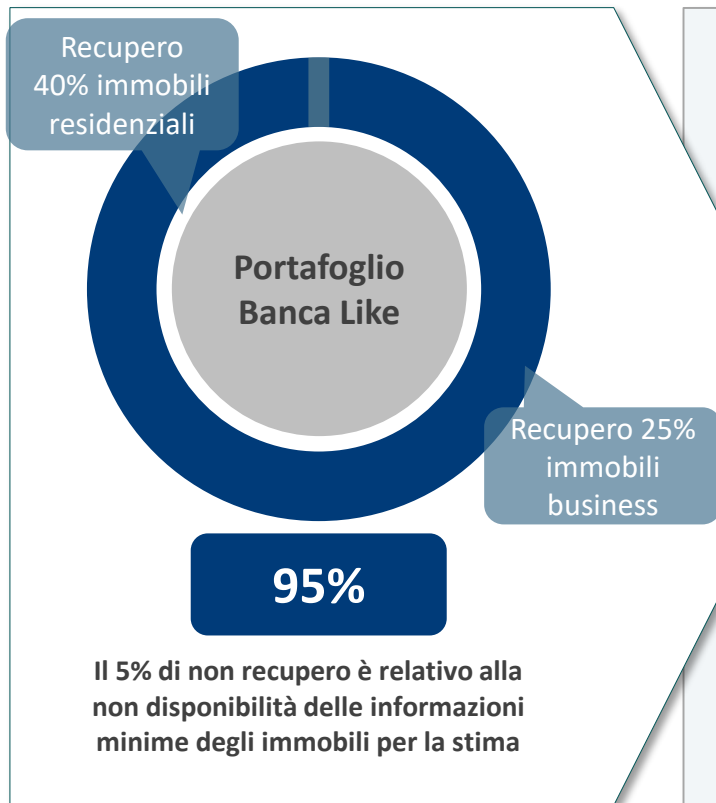
Stima della Classe energetica in assenza di EPC



illustrativo

Modello di **advanced analytics** in grado di stimare la classe energetica a partire dai dati di perizia dell'immobile e del proprietario.

Focus info CRIF per template 2 – EPC applicazione a fini stress test



CRIF è in grado di coprire tramite il modello di stima il 99,9% degli immobili residenziali con un errore medio stimato +/- 1 pari al 77,7% (campione 65k immobili), ottimizzato per gli immobili in classe A (79,1%) e G (94,1%)

Focus info CRIF per template 5 – Come si valutano gli impatti da rischio fisico

Disponibile per controparti in EU27



ARRICCHIMENTO BUSINESS INFORMATION

Acquisizione delle informazioni di **sedi** e dipendenti e **geo-localizzazione** delle stesse



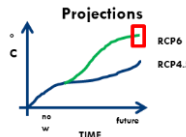
PERICOLOSITÀ GEOGRAFICA AD ALTA RISOLUZIONE

Stima della **probabilità di accadimento** degli eventi su singolo punto di mappa



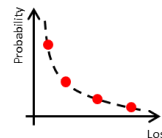
SCENARI DI CLIMATE CHANGE

Modelli autoritativi per la stima della **probabilità di accadimento** degli eventi in ottica **climate change**



STIMA DEGLI IMPATTI ATTESI

Stima delle perdite attese in base alla vulnerabilità (percentuali di perdita attesa) ed esposizione del settore di appartenenza

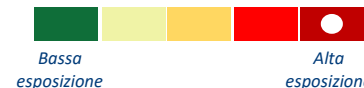


Aggregazione a livello impresa in funzione del peso delle singole unità locali



SCORE DI RISCHIO FISICO PER DISCLOSURE PILLAR3

Stima del **grado di esposizione** dell'impresa / immobile ai rischi climatici, **normalizzata rispetto ai diversi rischi**



Focus dati CRIF per template 5 – Focus Rischi fisici

Disponibile per controparti in EU27



Per ciascuna controparte/immobile in garanzia sono forniti lo score cronico, lo score acuto e il flag sia acuto che cronico che valutano l'esposizione dell'azienda e dell'immobile al rischio fisico in ottica prospettica (2040s).

Il valore aggiunto è che la valutazione per le aziende è puntuale per ogni unità locale dell'impresa (sedi centrale e locali)

ESEMPIO DI OUTPUT

FLAG RISCHI ACUTI E RISCHI CRONICI

0/1

SCORE RISCHI CRONICI – 9 EVENTI

Moderato

Cambiamento della temperatura	1	Innalzamento del livello del mare	1
Stress termico	1	Stress idrico	1
Cambiamento del regime dei venti	1	Erosione del suolo o costiera	6
Cambiamento del regime e del tipo di precipitazioni	2	Degradazione del suolo	2
Scongelamento del permafrost	1		

SCORE RISCHI ACUTI - 8 EVENTI

Alto

Ondata di calore	1	Siccità	2
Ondata di freddo/gelata	1	Forti precipitazioni	2
Incendio boschivo	1	Inondazione (costiera, fluviale, pluviale)	7
Tempesta di vento/tromba d'aria	1	Frana	1

illustrativo

Pillar 3 Disclosure – Il supporto per la compilazione 2023/2024

		I dati CRIF a supporto		Dati di input necessari da parte della banca
2023	GAR	Template 6	Per General Purpose a livello di controparte: ▪ Flag ammissibilità: CCM e CCA** ▪ Flag attività abilitante/transizione ▪ %turnover ammissibile/allineato da DNF*** ▪ %capex ammissibile/allineato da DNF 	Codice fiscale*
		Template 7		
		Template 8		
2024	BTAR	Template 9	Per General Purpose a livello di controparte: ▪ Flag ammissibilità: CCM e CCA ▪ Flag attività abilitante/transizione ▪ TAC adjusted 	
		Add-on Template 1	GHG**** 1,2,3 Flag CCM	

*Per le aziende estere sono richiesti invece: denominazione, VAT, lei code, indirizzo e country

**Climate Change Adaptation (CCA) and Climate. Change Mitigation (CCM)

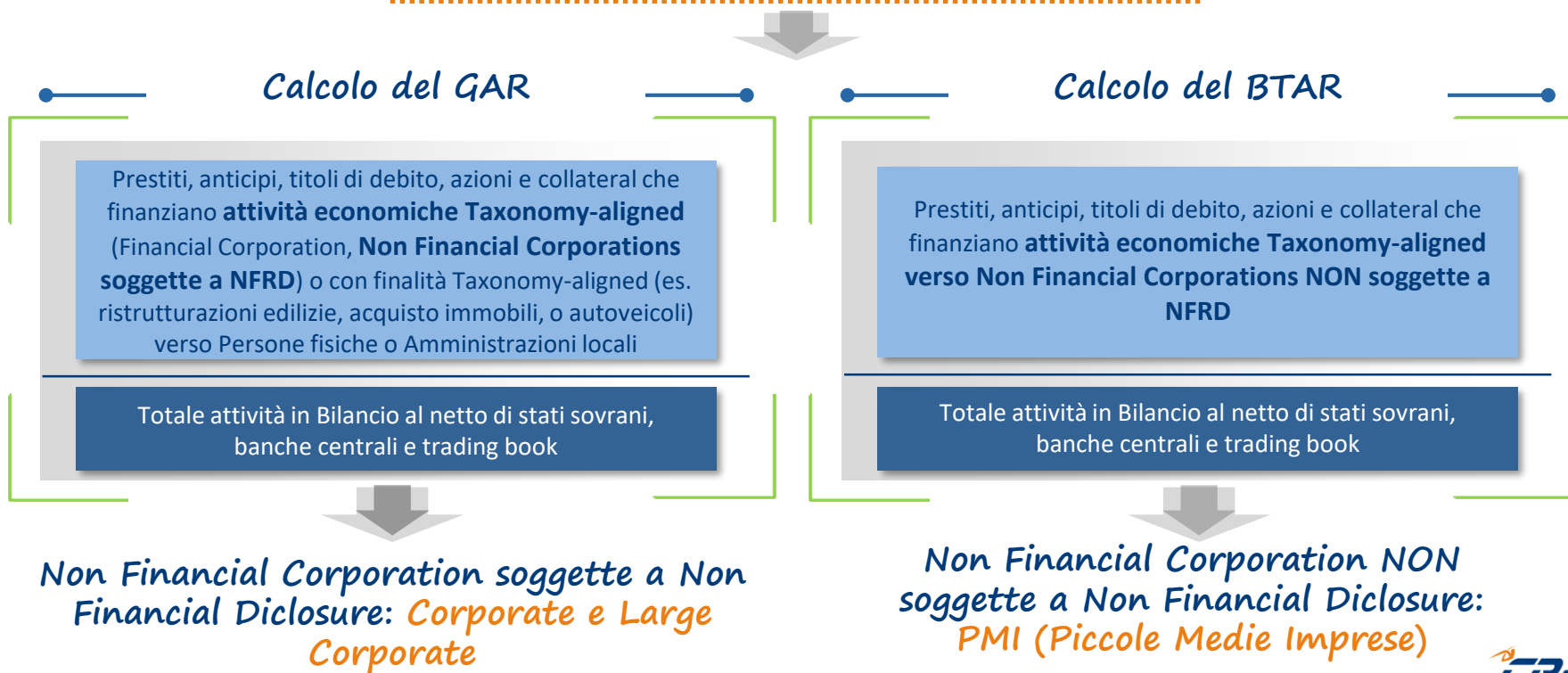
***Dichiarazione Non Finanziaria

**** Greenhouse Gases

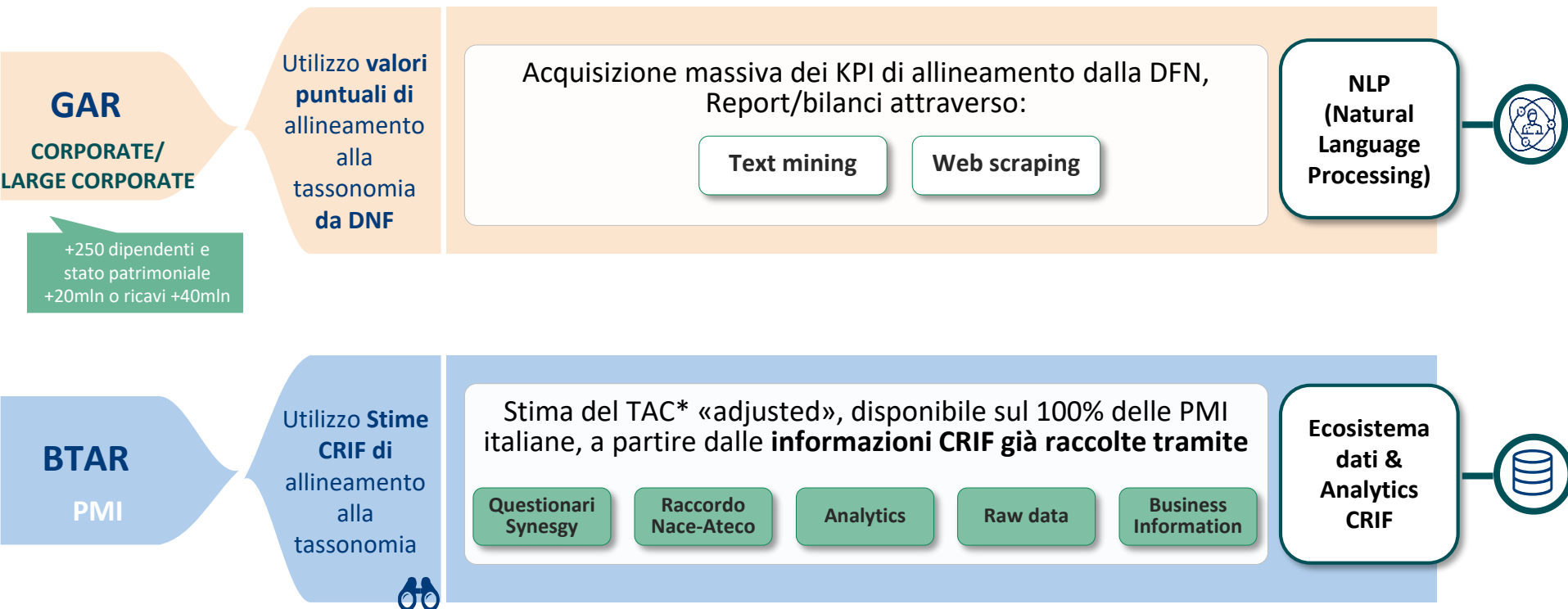


Come si calcola il GAR e il BTAR

Il GAR e BTAR rappresentano la **percentuale** delle **attività investite** in **attività economiche sostenibili** da un punto di vista ambientale sulla base della **Tassonomia UE** rispetto al **totale** delle **attività coperte**



Come si calcola l'allineamento delle aziende per GAR e BTAR



Template 9 - BTAR: il patrimonio informativo per il calcolo (1/2)

Disponibile per aziende Italiane



CRIF ASSET

COPERTURA

CONTRIBUTO SOSTANZIALE

REGULATORY TAC Settoriale



Specifica selezione dei **KPI per settore** (Es. Manufacturing ...)

MITIGAZIONE DEI CAMBIAMENTI CLIMATICI

ADATTAMENTO DEI CAMBIAMENTI CLIMATICI

Copertura sui settori non ancora coperti dalla **taxonomy** ma potenzialmente *eligible*¹

Regulatory TAC Italia ottenuto riproporzionando il valore Europeo sulla base della relazione con le **GHG emission**

DO NOT SIGNIFICANT HARM



TRANSIZIONE VERSO UN'ECONOMIA CIRCOLARE

PROTEZIONE DI UN ECOSISTEMA SALUBRE

USO SOSTENIBILE E PROTEZIONE DELLE RISORSE IDRICHE

CONTROLLO E PREVENZIONE DELL'INQUINAMENTO

MINIMUM SAFEGUARDS



✓ **Compliant** rispetto ai criteri tecnici puntuali

✓ **Copertura** dei criteri mediante KPI **esperienziali**, in attesa dell'entrata in vigore degli atti sugli altri 4 obiettivi ambientali

⁽¹⁾ TAC stimato sulla base della relazione tra Regulatory TAC e GHG emission sui settori potenzialmente *eligible* (es. «Agricoltura», «Gas Naturale di origine fossile», «Energia Nucleare»). I settori *not-eligible* (es. «Fabbricazioni di armi e munizioni») sono esclusi per definizione

Template 9 - BTAR: Il calcolo del TAC adjusted (2/2)

Disponibile per aziende Italiane



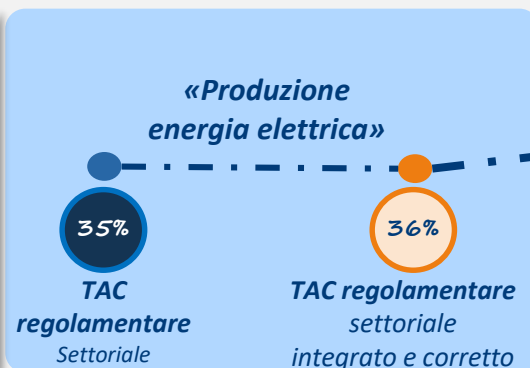
Ai fini del calcolo del BTAR, CRIF ha sviluppato un modello per affinare il TAC regolamentare attraverso i dati ESG e ottenere il TAC adjusted per classificare opportunamente le aziende (PMI non tenute alla DNF) in portafoglio (numeratore del RATIO)

Esemplificativo



POPOLAZIONE DI SVILUPPO:
+5MIL. DI AZIENDE ITALIANE

Tecniche di integrazione esperienziali e machine learning per ottenere un valore di allineamento Tassonomico specifico per azienda



Range di Variazione

Valore massimo di settore

Valore Minimo di settore

TAC adjusted

38%

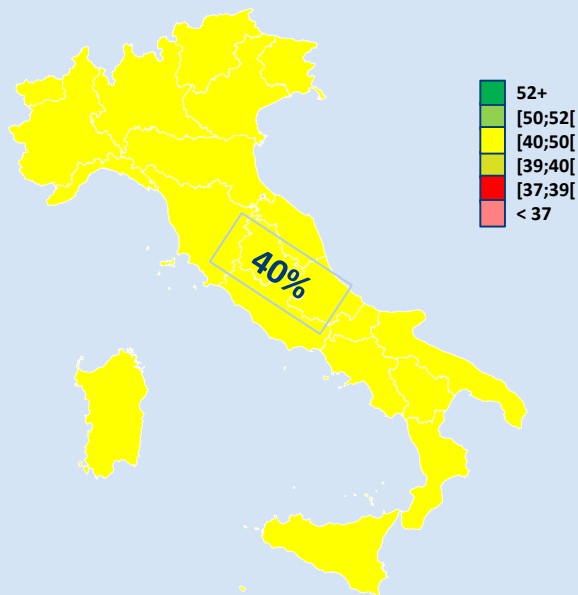
TAC adjusted Azienda X

Accuracy

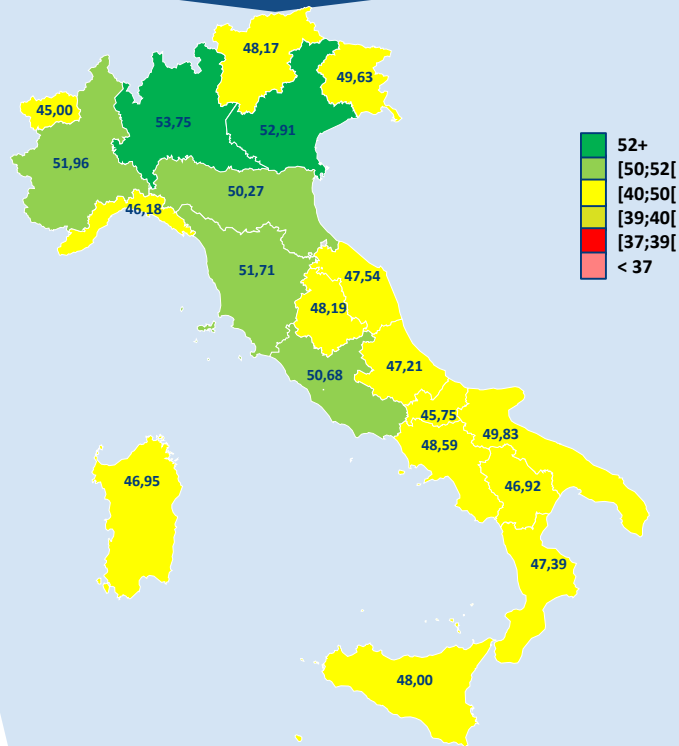
Analisi di contributo marginale

Confronto tra le medie regionali dei 2 TAC per il settore costruzioni

TAC regolamentare JRC



TAC adjusted



Analisi metodologica



FOCUS

Interpretazione della normativa di riferimento, nella definizione delle esposizioni in perimetro e delle metodologie di stima dei dati utili alla disclosure

**Azioni di mitigazione:
Template 10**

Disclosure Qualitativa



Benchmarking metodologico e quantitativo (ad esempio attraverso analisi comparative dei rischi banca rispetto al mercato italiano), basato sull'esperienze maturate su tali temi con altri istituti significant



Validazione dei template previsti dalla normativa e verifica di coerenza con altri esercizi regolamentari (es. Climate Stress Test), disclosure non finanziaria e piani ESG della banca

*La compilazione dei template richiede una interpretazione normativa e l'impostazione metodologica relativa alla stima e al trattamento di alcuni driver previsti dal template. Di **seguito alcuni esempi di supporto per template** riportati a titolo esemplificativo e non esaustivo:*



illustrativo

2022

**Template 1/Add
on template 1**

Metodologia di gestione dei NACE per le Holding e le SPV, ad esempio attraverso l'identificazione del NACE prevalente (verificando la coerenza con il trattamento nell'ambito del Climate Stress Test)

2022

Template 2

Definizione della modalità di rappresentazione del portafoglio garantito: es. attribuzione dell'EPC label puntuale dove disponibile e dell'EPC score puntuale o stimata dove non disponibile l'EPC label.
Definizione della metodologia di ripartizione delle esposizioni multicollateralizzate o di immobili multiesposizione per EPC.

2022

Template 5

Individuazione dell'area geografica più opportuna alla rappresentazione del rischio fisico: ad esempio nazione prevalente o valutando l'aggregazione di più aree geografiche in base alla loro affinità di esposizione ai rischi fisici

2022

**Template 10 +
qualitativo**

Indirizzo metodologico alla compilazione per garantire coerenza con Climate Stress Test, Thematic Review, piani strategici della banca etc.

Perché CRIF può portare valore aggiunto nel supporto al Pillar 3 ESG

CRIF mette a disposizione i propri asset, informazioni e competenze



SUPPORTO OPERATIVO

Utilizzo di un tool automatizzato per la compilazione ed il controllo delle informazioni



FORNITURA DI DATI/PROXY PILLAR 3 – ESG

Disponibilità delle informazioni per tutte le controparti italiane e dei paesi EU 27



SUPPORTO CONSULENZIALE

Benchmark quali-quantitativi delle scelte con gli altri istituti che CRIF sta seguendo per lo stesso esercizio

I benefici di aver svolto il climate stress test

La conoscenza delle segmentazioni di portafoglio genera efficienza operativa e miglior gestione del dato

Elevati standard qualitativi dei dati riconosciuti da BCE

Elevati standard di interazione riconosciuti da BCE



COME VALUTARE L'IMPATTO DELLA CRISI ENERGETICA

Contesto di riferimento

- L'invasione russa sull'Ucraina ha portato **all'aumentare di rischi nel breve e medio termine**, tra cui la possibile interruzione della catena di approvvigionamento del gas
- L'Europa si sta orientando per essere meno dipendente da gas e petrolio russi e sta anticipando molti dei suoi obiettivi energetici
- BCE ha richiesto agli istituti finanziari di fornire una fotografia dell'esposizione del proprio portafoglio nell'ipotesi di blocco totale della fornitura di gas da parte della Russia
- **CRIF mette a disposizione il proprio patrimonio informativo sviluppato in ambito ESG, già disponibile sulle aziende italiane, e i propri analytics per identificare le controparti gasivore ed elettrivore secondo i criteri necessari definiti dalla normativa***

Focus next slide 

Contesto di riferimento: i template richiesti da BCE

BCE richiede la compilazione di **4 template** al **31 Dicembre 2021, 30 giugno 2022 e 31 Dicembre 2022 (tramite stima)** che sintetizzino le esposizioni per stage caratterizzate da:

- **Effetti primari:** controparti per cui il **gas rappresenta uno degli input primari** dei propri processi di business
- **Effetti secondari:** **clienti e segmenti esposti all'eventuale interruzione in via indiretta** con riferimento alla catena dei propri fornitori

Template	Descrizione
Overall impact at bank level	Totale esposizioni impattate da effetti primari e secondari sul portafoglio complessivo dell'istituto alle 3 date richieste
Sectoral information	Totale esposizioni relative ai 5 settori più vulnerabili per gli effetti primari e secondari al 30 Giugno 2022
Individual borrower information	Totale esposizioni relative alle 30 controparti più vulnerabili per gli effetti primari e secondari al 30 Giugno 2022
Securitisation information	Totale esposizioni garantite impattate da effetti primari e secondari sul portafoglio complessivo dell'istituto alle 3 date richieste

Lo score di CRIF per la stima dei consumi di energia

Disponibile per controparti Italiane



Gli score stimano il consumo di energia di un'azienda in funzione di un ampio set informativo che CRIF recupera in automatico a partire dalla sola Partita Iva

AMBITI INFORMATIVI DI BASE

- **Informazioni di bilancio:** settore di attività economica, dimensione, # sedi locali, localizzazione, ...
- **Informazioni open:** sovvenzioni per l'elevato consumo di energia elettrica, per l'efficientamento energetico, per la produzione di energia da fonti rinnovabili, ecc.
- **Informazioni geo-spaziali** per l'individuazione delle aree più esposte alla presenza di elevati consumi energetici (es. livelli di irradiazione solare annua, tasso di concentrazione di aziende, senza vincoli paesaggistici / architettonici, ...)

UN ESEMPIO

Energy Consumption Score: 2 MLN KWH (classe 1 – max)

Gas Consumption Score: 70K SMC (classe 1 – max)



Settore

Metalli (Manfatturiero)



Dimensione & Caratteristiche

Età: 60 (YOB: 1961)

Dipendenti: 73

Valore produzione > 13 mln €

Patrimonio Netto > 8 mln €

**TOP 5%
SDK**



Certificazioni

Lista aziende energivore 2020



Caratteristiche del territorio

Zona industriale periferica, caratterizzata dalla presenza di molte imprese



***Grazie per l'attenzione
Per ulteriori approfondimenti rivolgersi
al proprio account commerciale o scrivere a:***

Marco Macellari, Director, m.macellari@crif.com

Valeria Nale, Principal, v.nale@crif

Maria Giovanna Zavallone, Senior Manager, m.zavallone@crif.com

