



CRIF 4 ESG

Il supporto CRIF
per la trasformazione
sostenibile e green

Luglio 2022



Agenda

- **L'approccio CRIF ai temi ESG**

- Acquisire informazioni
 - ESG Data Lake
 - Synesgy
- Valutare
 - Score ESG
- Un possibile percorso

Il contesto regolamentare

IL QUADRO GENERALE



LA REGOLAMENTAZIONE DEL FINANCE



Linee Guida sui rischi climatici e ambientali



Non-binding guidelines on climate related information



Loan Origination and Monitoring (LOM)



Disclosure ESG (Reg. 2088/2019)



Management and supervision of ESG risks



EU Taxonomy (Reg. 852/2020) e Atti Delegati su clima e disclosure



ESG Pillar III

PRINCIPALI AREE DI IMPATTO



Risk Management



Financial e non financial reporting

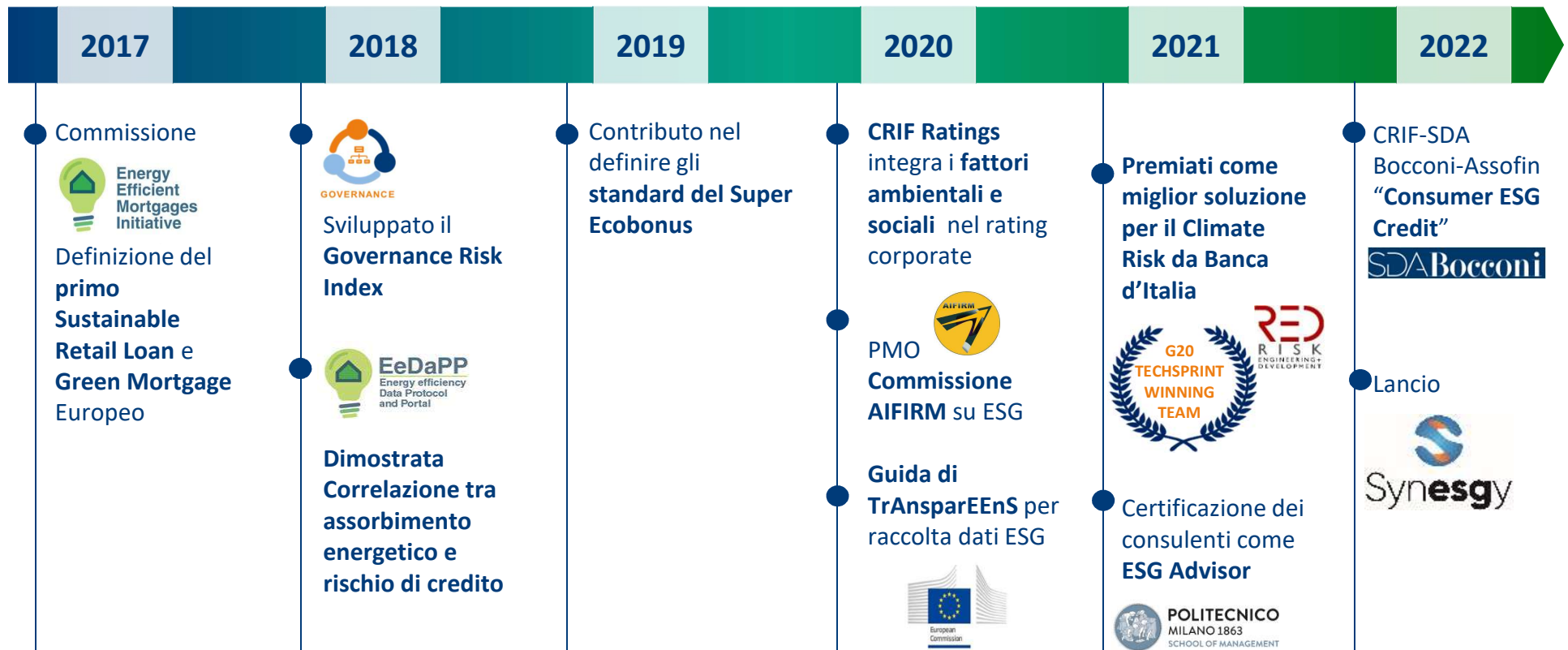


Processi



Sistemi

Dal 2017 CRIF ha avviato un percorso ESG con progetti e partnership



Principali Referenze



- **Policy Real Estate**
- Integrazione dei **fattori ambientali** relativi ai collateral nelle **policy del credito**
- Identificazione degli asset eligibili per l'emissione di **green bond e green covered bond**



- **Modello di sustainable procurement**
- **Assessment ESG portafoglio fornitori** (score e questionari)
- Valutazione **allineamento tassonomia EU**



- Allineamento **tassonomico**
- **Analisi di Scenario**
- Fornitura dati per **Disclosure Pillar III, Climate Stress Test e EBA Guidelines LOM**



Supporto metodologico e fornitura dati **Climate Stress Test**



- **Circularity score**: sviluppo questionario "evoluto" e creazione piattaforma dedicata per erogazione questionari
- **ESG Data Ecosystem**



- **Score ESG**
- **Ape**
- **Perizie con rischio fisico**
- **Questionari**



- Fornitura suite **CRAS su asset della Banca**
- Valutazione **E, S e G** su clienti e fornitori
- **Analisi di Scenario**
- **Stesura Report TCFD**



- **Valutazione rischio fisico su immobili**
- **ESG Data Ecosystem**: informazioni derivanti da DNF, Italia e Germania
- **GHG Emission**



Costruzione score ESG



Emissione di **green covered bond**



- **Fornitura dati** (Data Lake & Score ESG)
- **Fornitura suite CRAS su clienti**
- **Score rischio fisico immobili**
- **Questionari**
- **Supporto consulenziale di PMO**
- **Formazione e assistenza** per centro e rete
- Identificazione degli asset eligibili per l'emissione di **green bond e green covered bond**

Principali Referenze



- Personalizzazione Questionari
- Fornitura Data Lake ESG
- Costruzione Score ESG



- Supporto per la valutazione ESG dei beni oggetto di leasing



- Fornitura Data Lake ESG e Score ESG
- Questionario ESG



Fornitura dati per **Disclosure Pillar III, Climate Stress Test e EBA Guidelines LOM, APE**
Identificazione degli asset eligibili per l'emissione di **green bond e green covered bond**



Bando Europeo EEDAPP
Bando Europeo EEMMIP
Bando Europeo Transpareens

... e come ci siamo accreditati presso le istituzioni



CRIF è stata selezionata come leader del progetto per la definizione dei requisiti dei questionari ESG



CRIF ha condiviso con BCE la propria metodologia per gli stress test sul rischio di transizione

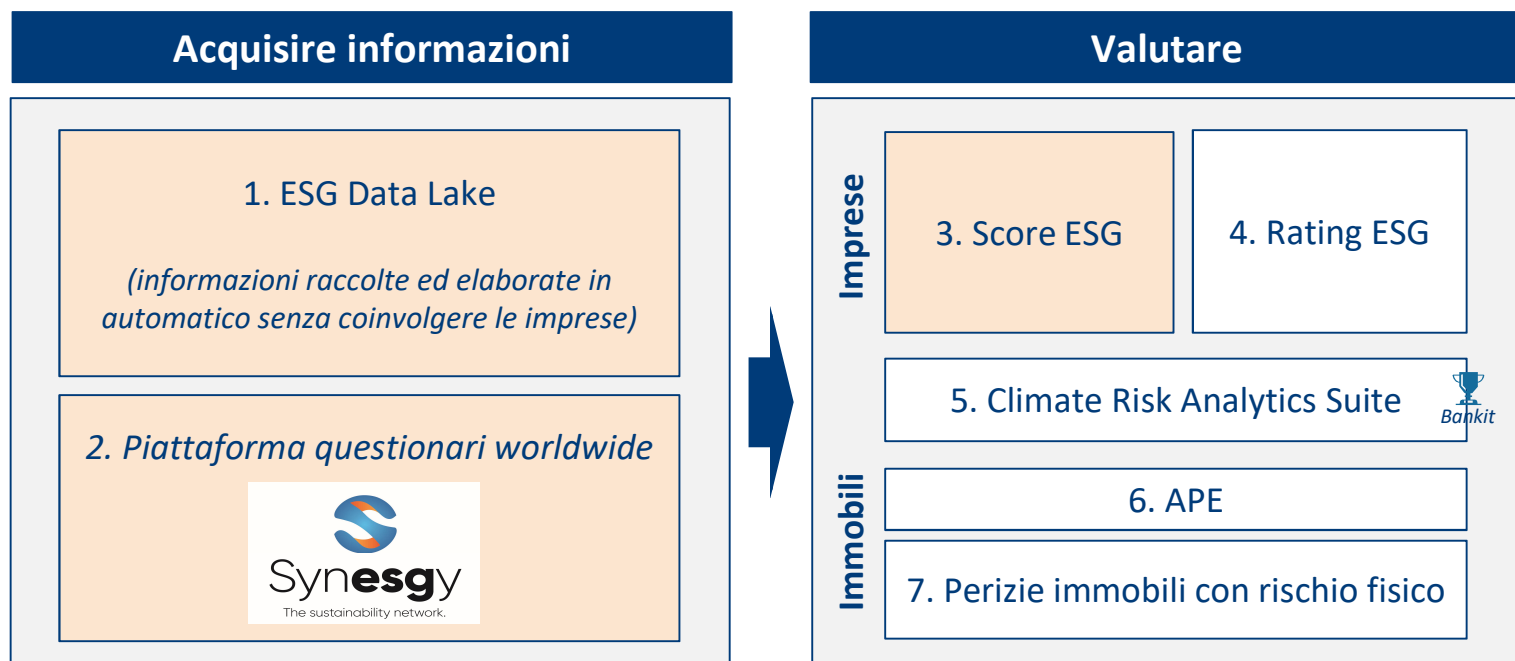


Banca d'Italia ha premiato CRIF ed il suo partner RED Risk per la migliore soluzione per l'analisi del rischio fisico



Il framework ESG di CRIF

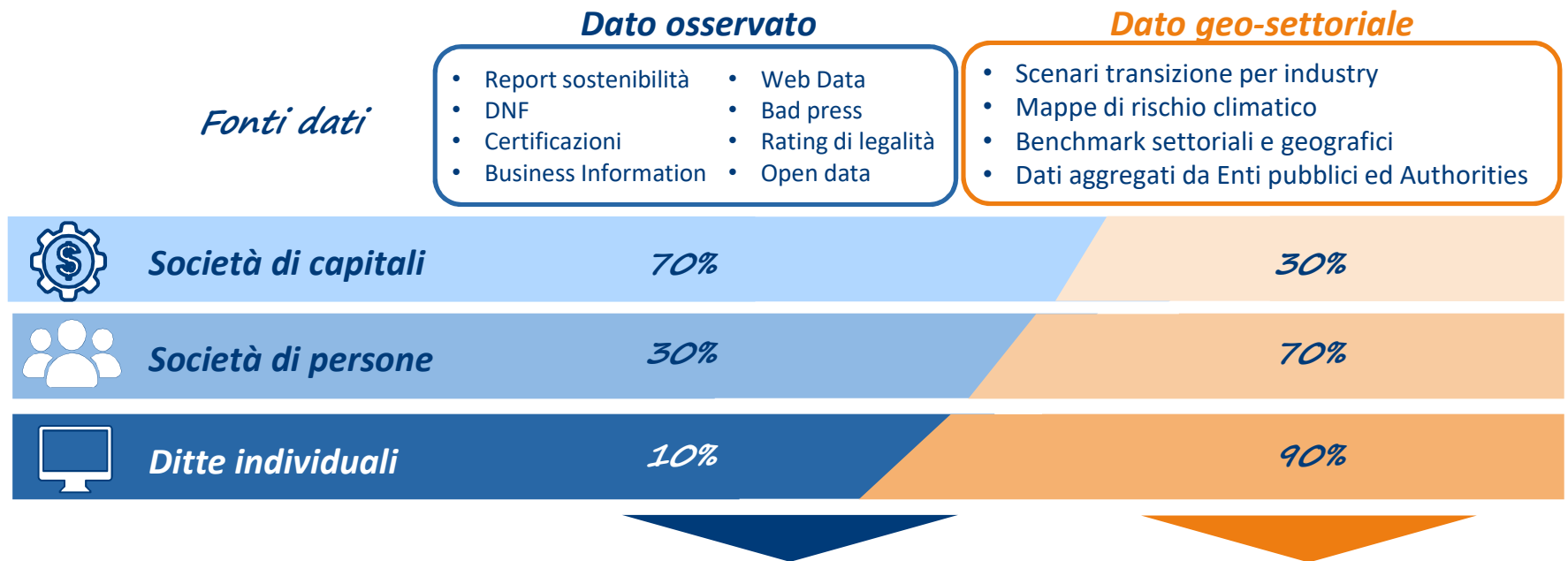
CRIF ha sviluppato un **insieme articolato di indicatori e di strumenti**, a disposizione di banche e imprese, che consente una **valutazione** sintetica e di dettaglio del **100% delle aziende** italiane e del relativo **patrimonio immobiliare**



Agenda

- L'approccio CRIF ai temi ESG
- **Acquisire informazioni**
 - ESG Data Lake
 - Synesgy
- Valutare
 - Score ESG
- Un possibile percorso

Il Data Lake ESG: le fonti dati



La combinazione di queste informazioni permette una copertura single-name su tutte le aziende non finanziarie italiane e dell'EU27

Il Data Lake ESG: gli indicatori

CRIF ha sviluppato una **suite di indicatori** per valutare l'adeguatezza delle aziende ai **diversi fattori ESG**. Sulla base di informazioni puntuali, statistiche, geografiche e di settore si garantisce una **copertura del 100% delle oltre 5 milioni di aziende Italiane** oltre che un **aggiornamento continuo nel corso del tempo**

Environmental



86 KPI

Taxonomy



Physical risk



Carbon footprint



Transition risk



Waste management



Bad press



Certifications



Social



49 KPI

Community welfare



Corporate welfare



Individual welfare



Certifications



Bad press



Governance



34 KPI

Governance structure



Governance behavior



Anti-money laundering



Bad press



Il Data Lake ESG: gli indicatori Environmental

Environmental



86 KPI

Taxonomy



- flag elegibilità
- coefficiente di allineamento tassonomico (TAC)
- flag adaptation/mitigation
- flag enabling/transitional

Physical risk



- indicatore sintetico
- di cui acuto
- di cui cronico
- 9 kpi rischio acuto
- 9 kpi rischio cronico

Carbon footprint



- GHG 1
- GHG 2
- GHG 3
- paris alignment
- carbon intensive sector
- top 20 polluting firms
- flag NFRD

Transition risk



- indicatore sintetico
- impatto su fatturato
- impatto su costi
- impatto su investimenti

Waste management



- Violazioni in materia di rifiuti
- Violazioni in materia di acque reflue

Bad press



- Notizie di stampa locale o nazionale relative a infrazioni o danni ambientali

Certifications



- Possesso ISO 14001
- Possesso ISO 50001

ALCUNI ESEMPLI

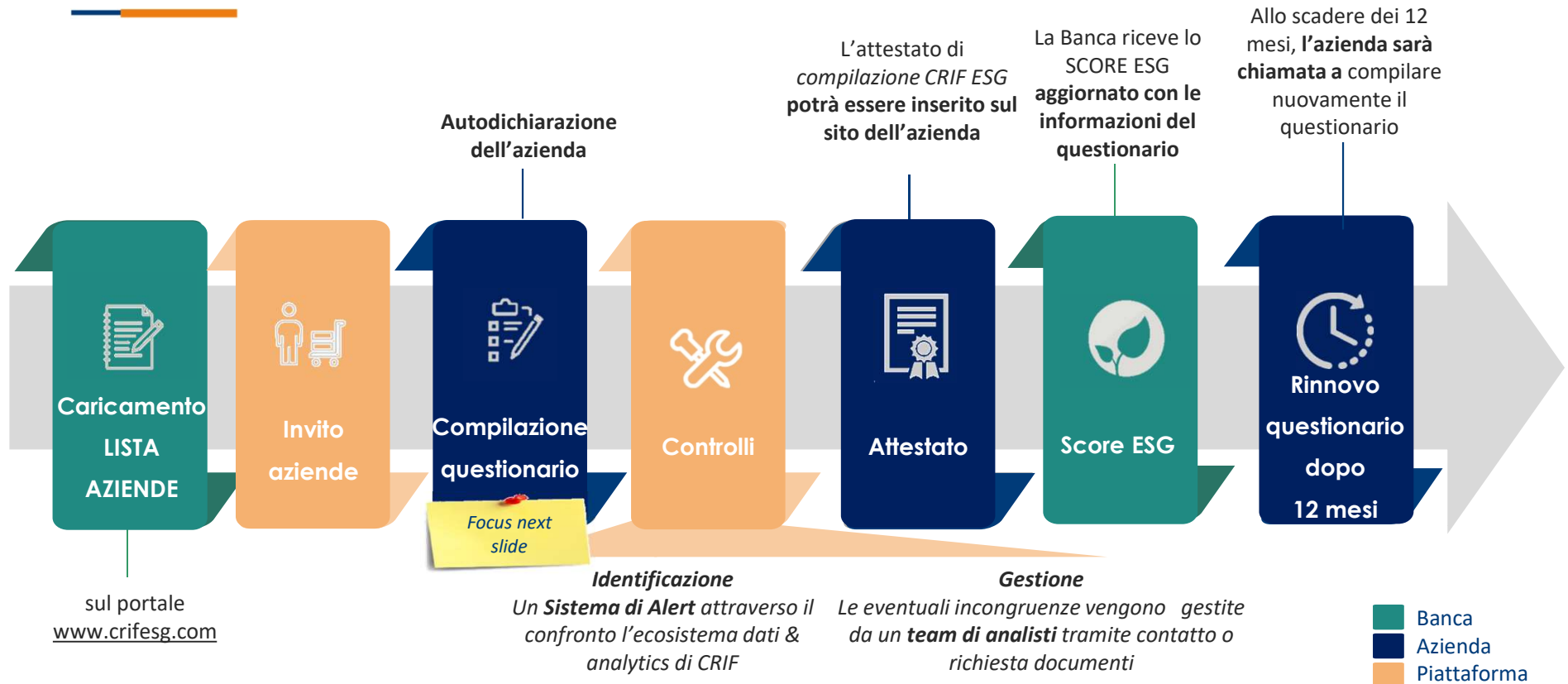
I fattori distintivi di CRIF vs Competitors



Agenda

- L'approccio CRIF ai temi ESG
- **Acquisire informazioni**
 - ESG Data Lake
 - **Synesgy**
- Valutare
 - Score ESG
- Un possibile percorso

La piattaforma SYNESGY



La piattaforma SYNESGY



Processo omogeneo, garantito e veloce: dati verificati con *Ecosistema Dati & Analytics*, controlli qualità e CRM



Approccio collaborativo: *1azienda 1 valutazione disponibile per tutti*



Standard universale + Business Information: *basato su Global Reporting Initiative*



Valutazione univoca e consistente *basata sulla metodologia della nostra rating agency*



Benchmark per le proprie valutazioni interne *rispetto ad aziende dalle caratteristiche simili*



Copertura Globale



Agenda

- L'approccio CRIF ai temi ESG
- Acquisire informazioni
 - ESG Data Lake
 - Synesgy
- **Valutare**
 - **Score ESG**
 - APE
- Un possibile percorso

Lo score ESG

*CRIF ha investito in capabilities specialistiche per sviluppare uno **score ESG** come strumento di sintesi del percorso ESG di ciascuna azienda*



Basato su dati proprietari per valutare e monitorare i segnali dell'impatto ESG



Include Advanced analytics per misurare l'impatto derivanti dai rischi fisici e di transizione



Acceleratore a sostegno dell'integrazione nei processi di valutazione e dello sviluppo della cultura della sostenibilità

Il contesto regolamentare

I requisiti EBA...



...l'applicazione nello score ESG di CRIF



- I fattori e gli indicatori dovrebbero essere considerati nel contesto delle caratteristiche ESG della controparte in esame, non rispetto alla performance verso l'istituto
- Utilizzare un insieme di **variabili puntuali e geo-settoriali, qualitative e quantitative**
- Considerare tutte le **principali fonti relative ai fattori ambientali, sociali e di governance che non vengono analizzate nei tradizionali framework di credit risk**

Privo di evento target legato alla performance creditizia

Patrimonio informativo derivanti da fonti pubbliche, istituzionali, questionari CRIF, con informazioni a livello single name, settoriale e geografico

Focus next slide

Metodologia CRIF consistente con i requisiti regolamentari



All'interno dell'allegato I EBA definisce una serie di aspetti ed indicatori che devono essere considerati nello score ESG per rappresentare tutte le principali fonti di rischio ambientali, sociali e di governance che non vengono analizzate nei tradizionali framework di credit risk



ENVIRONMENTAL

Emissions	- Intensità di emissioni GHG scope 1 / 2 / 3** - Rischio di transizione - ISO 14001
Energy efficiency	- ISO 50001 % utilizzo di energie rinnovabili - Aiuti di stato / incentivi GSE per efficientamento energetico % pannelli solari su suolo provinciale
Water usage	- Utilizzo di acqua pro-capite % di acqua dispersa
Waste production	- Livello di circolarità* % rifiuti riciclabili - Produzione di rifiuti dannosi - Violazioni in materia di rifiuti
Biodiversity and ecosystems	- Operatività in aree naturali - Violazioni vincoli paesaggistici
Environmental hazards	Grado di esposizione al rischio fisico



SOCIAL

Community and society	% dipendenti + trend sulle assunzioni in territori degradati (alto tasso di disoccupazione e/o analfabetismo e/o basso reddito pro-capite)
Employee relationships	- Spesa per dipendente* % precarietà lavorativa* - ISO 18001 / 45001 - Aiuti di stato per formazione dei dipendenti e/o sicurezza sul lavoro - Numero di giorni persi per incidenti - Tasso di infortuni sul lavoro - Pubblicazione di brevetti aziendali
Customer relationships	- ISO 9001 - Aiuti di stato per cyber-security - Codice condotta fornitori - Pubblicazione DNF
Human rights	Impegno del territorio in volontariato sociale
Poverty and famine	Aiuti di stato per lavoratori svantaggiati



GOVERNANCE

Ethical considerations	- Rating di legalità - Codice Etico - Bilancio certificato volontariamente* - Adozione volontaria di un collegio sindacale* - Violazioni in materia di antiriciclaggio
Strategy and risk management	- Dirigenti e quadri* - Numero di manager per 1000 dipendenti
Inclusiveness	% donne e/o giovani under 40 esponenti aziendali - Gap salariale tra uomini e donne - Presenza di manager donne vs uomini
Transparency	- Presenza di un sito aziendale - Disclosure su temi ESG sul sito aziendale

Score Rischio Fisico

Lo score di rischio fisico esprime il grado di esposizione dell'azienda ai pericoli naturali (alluvioni, terremoti, frane, vento estremo, siccità...) sulla base della localizzazione dell'impresa e delle sue caratteristiche

Lo score di rischio fisico è funzione di:

- 1. Pericolosità geografica:** valuta a livello micro-territoriale (es. per alluvione la risoluzione spaziale è di 90m) la probabilità che si verifichi un evento naturale
- 2. Materialità del rischio:** valuta la vulnerabilità dell'impresa a ciascun rischio fisico, in funzione delle caratteristiche del settore di appartenenza

 Sede legale azienda
 Stabilimenti produttivi azienda

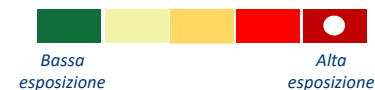


OUTPUT

illustrativo

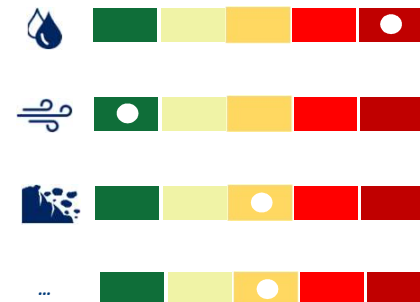
Score rischio fisico dell'impresa

Esprime il grado di esposizione dell'azienda ad uno o più pericoli naturali



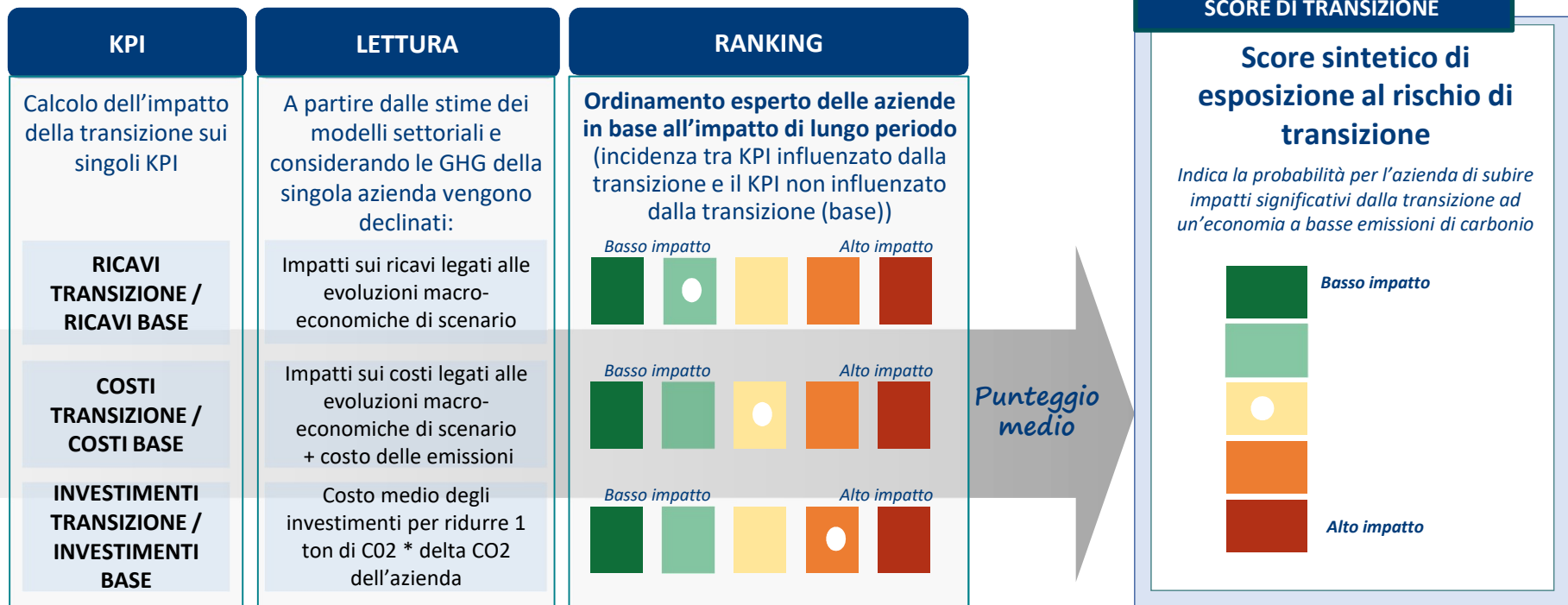
Risk factors

Permettono di identificare i pericoli a cui l'impresa risulta maggiormente esposta



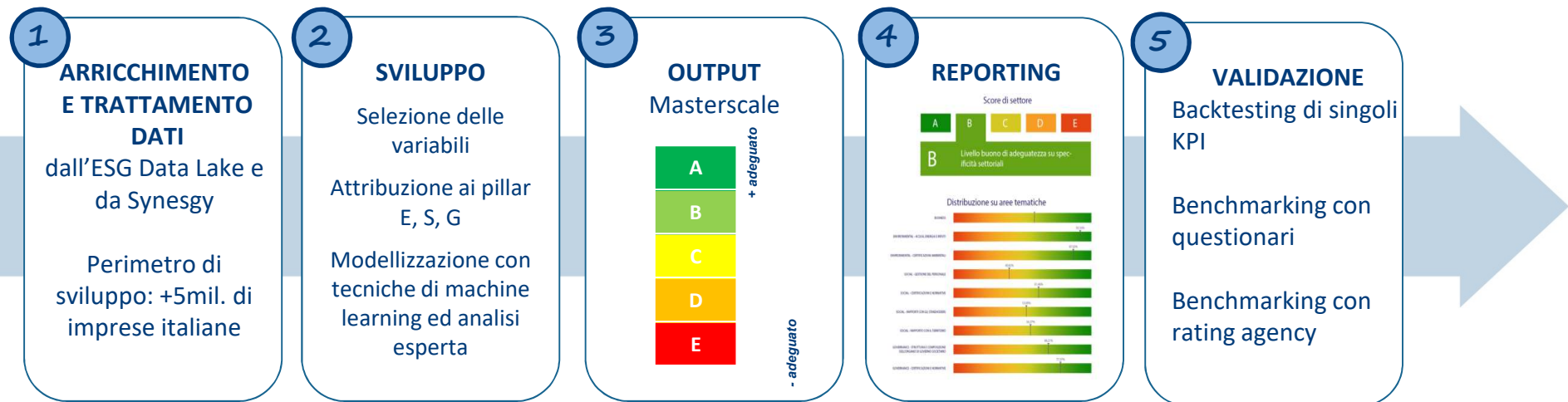
Score Rischio di Transizione

Lo score di transizione esprime il **grado di esposizione dell'azienda al processo di aggiustamento verso un'economia a basse emissioni di carbonio** dovute a modifiche di regolamentazione, mercato e tecnologia



Il processo di sviluppo dello score ESG

Lo score ESG è un indicatore sviluppato per essere **facilmente integrabile** nel **processo del credito** e nel **framework di risk management**



Le caratteristiche dello score ESG

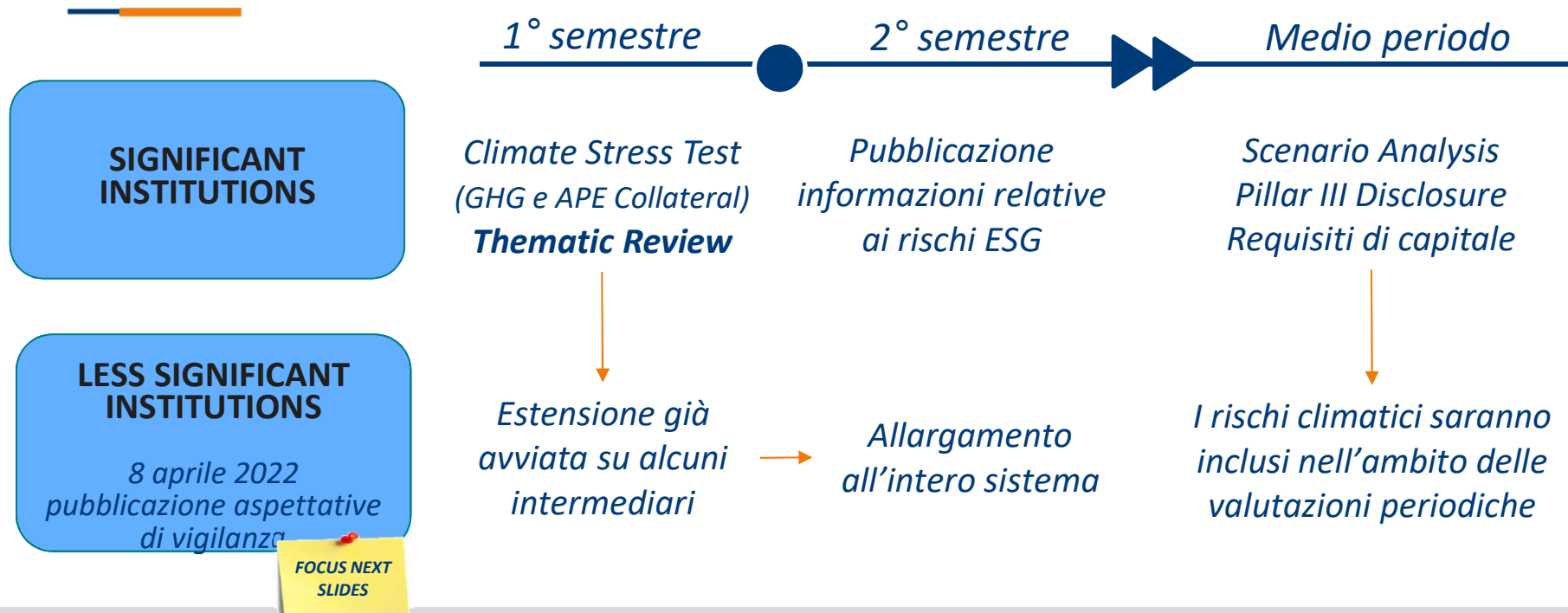
Lo score ESG è un **indicatore sintetico** che misura il **livello di adeguatezza** rispetto ai parametri ESG



Agenda

- L'approccio CRIF ai temi ESG
- Acquisire informazioni
 - ESG Data Lake
 - Synesgy
- **Valutare**
 - Score ESG
- Un possibile percorso

Le sfide regolamentari del 2022



Per prepararsi a questo percorso si suggerisce di analizzare il proprio portafoglio rispetto ai criteri ESG e valutare l'esposizione ai rischi climatici (fisici e di transizione)

Aspettative di vigilanza sui rischi climatici ed ambientali (8 aprile 2022)



Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali

Indice

1. Introduzione.....
2. Natura del documento e ambito di applicazione..
3. Definizioni.....
4. Aspettative di vigilanza.....
 - 4.1 Governance.....
 - 4.2 Modello di business e strategia.....
 - 4.3 Sistema organizzativo e processi operativi.....
 - 4.4 Sistema di gestione dei rischi.....
 - 4.5 Informativa al mercato.....

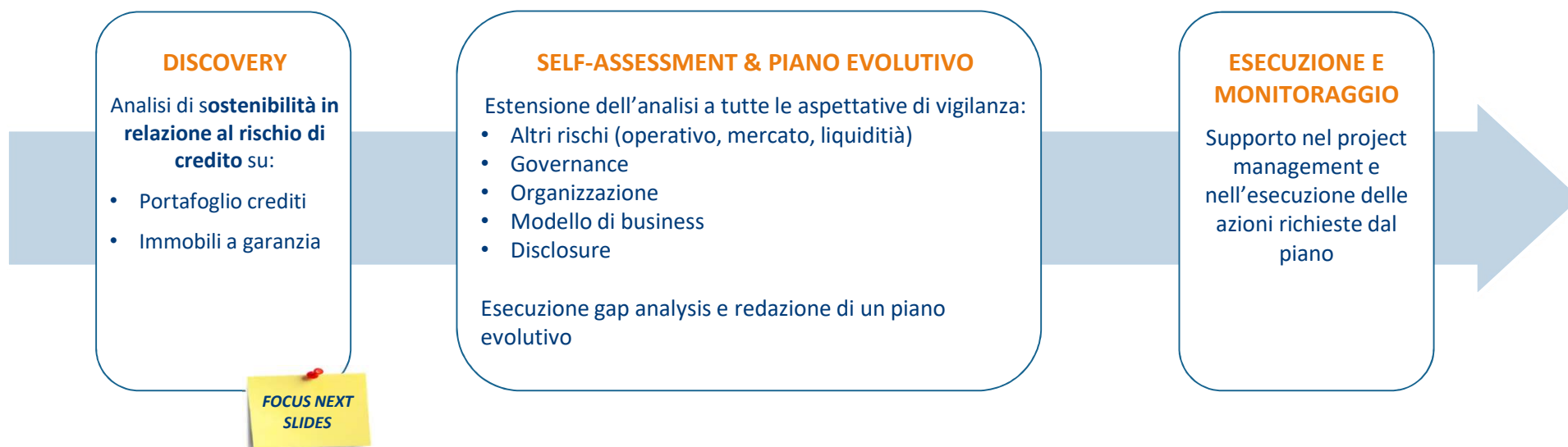
Si rivolgono a tutti soggetti vigilati secondo il TUB

Indicazioni non vincolanti ma prioritario che ogni intermediario svolga in autonomia approfondimenti e valutazioni

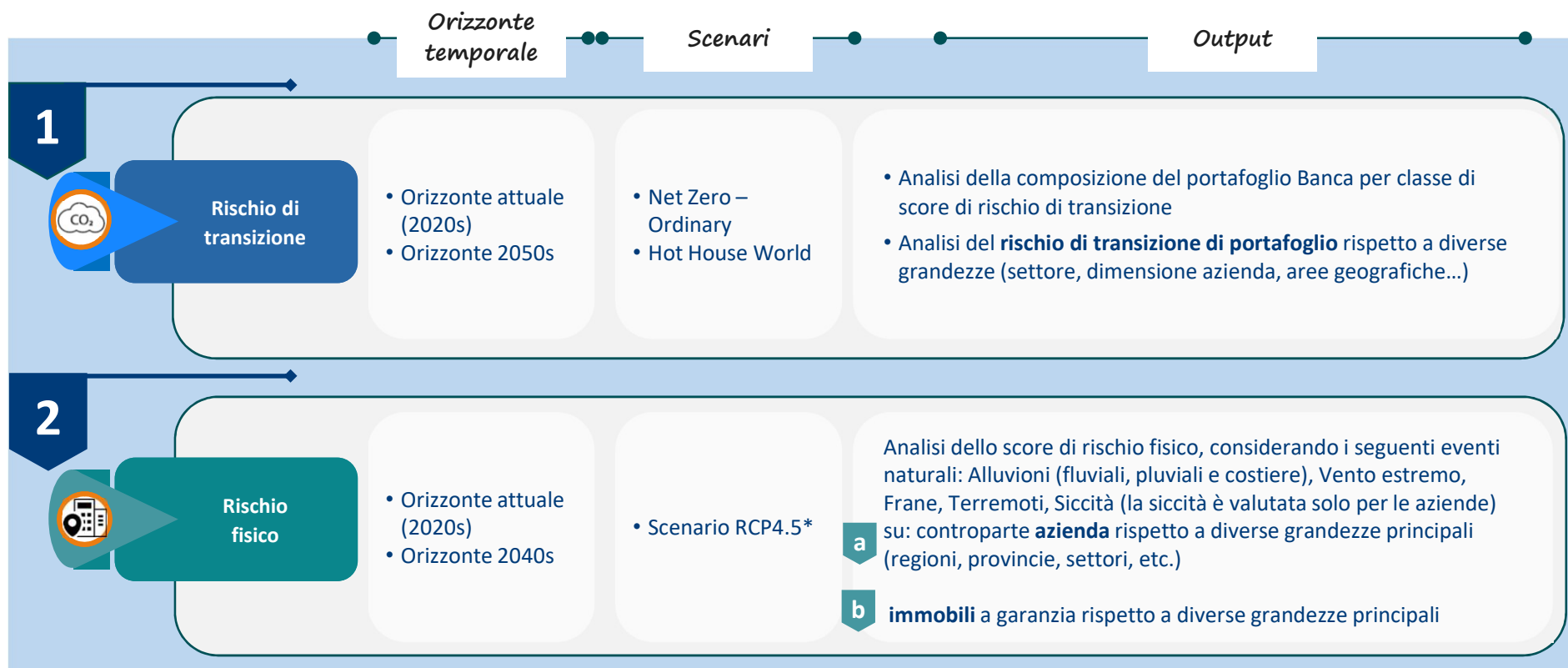
..in relazione a specifiche situazioni Banca d'Italia avvierà l'interlocuzione con i singoli istituti già nel 2022..

Si fa particolare riferimento a rischio fisico e di transizione

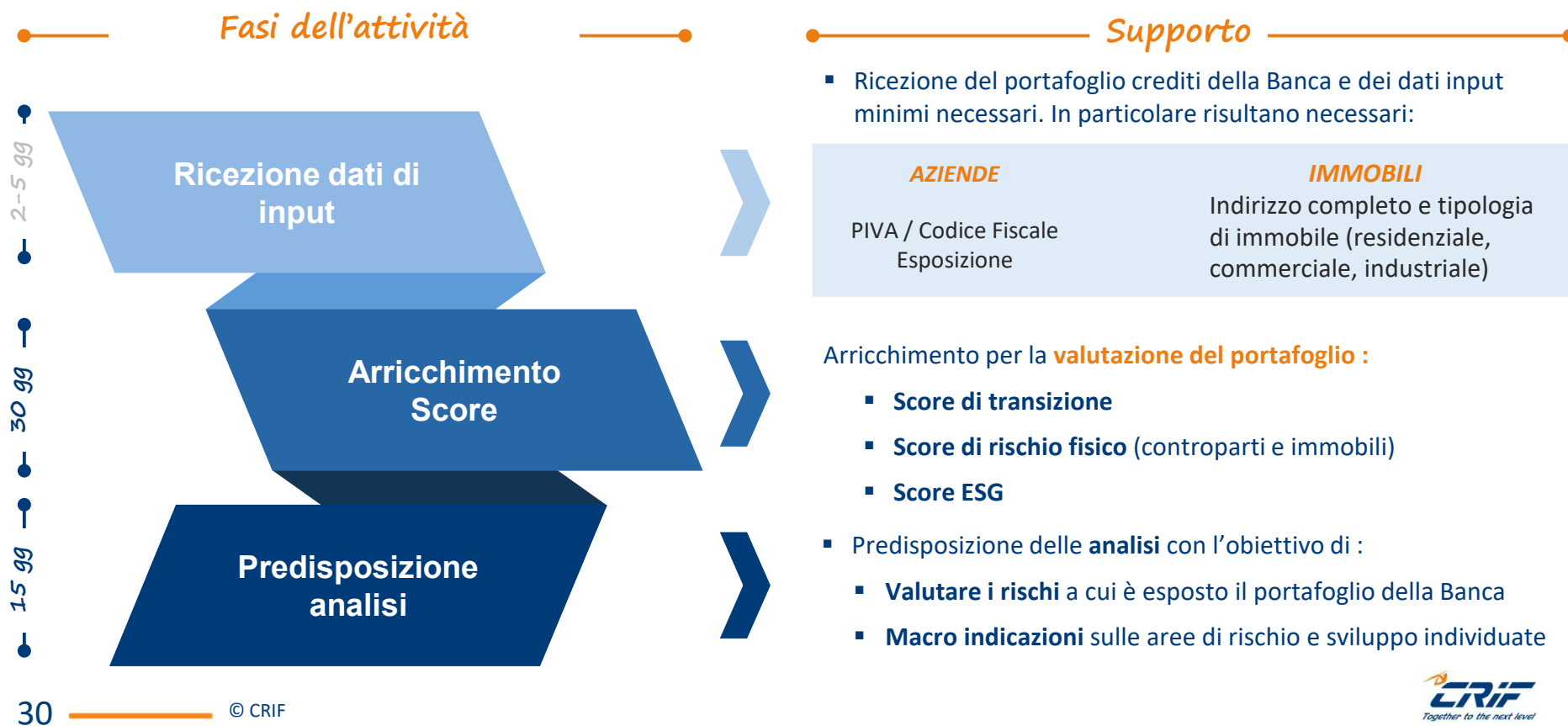
Che percorso di supporto propone CRIF?



Discovery Rischio di Transizione E Fisico



Discovery di portafoglio

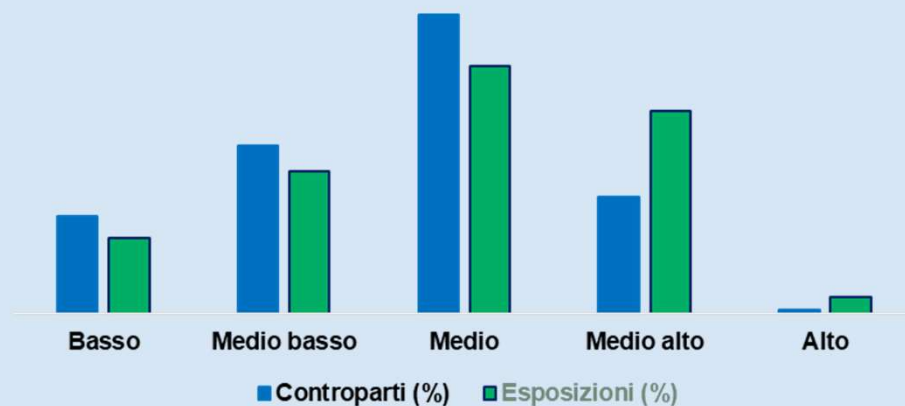


Discovery di portafoglio - Rischio di Transizione

ESEMPLIFICATIVO

*Livello di impatto
overall al Rischio di transizione*

**Rischio di transizione
Numerosità aziende / Esposizione**



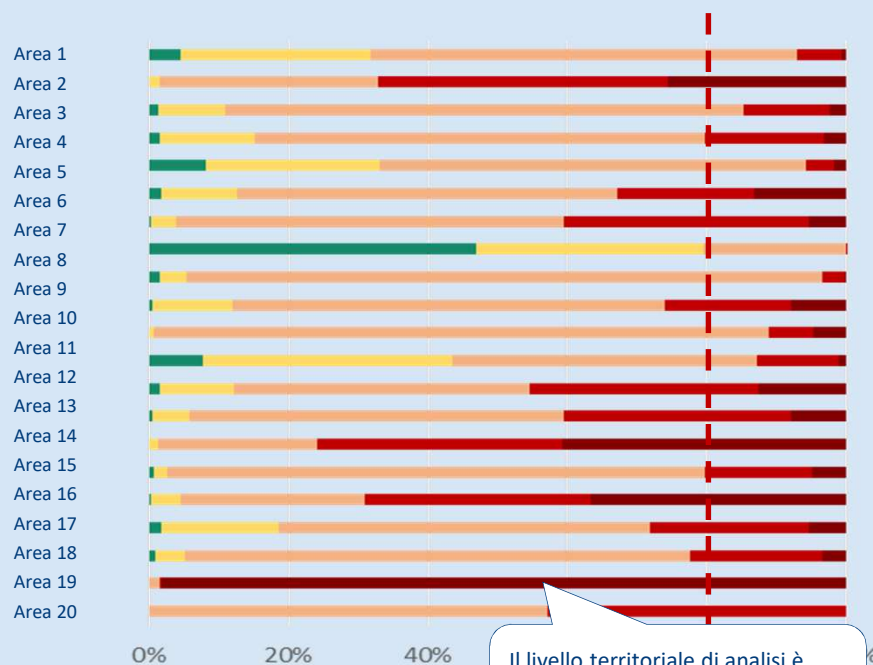
Macro-Aggregazione settoriale NGFS	RT					Controparti (%)	Esposizione (%)
Chemicals	Medio alto					%	%
Cement	Medio alto					%	%
Electricity	Medio					%	%
Other Industry-A	Medio					%	%
Other (Services)	Medio					%	%
Transportation	Medio					%	%
Other Energy Supply	Medio					%	%
Non-ferrous Metals	Medio basso					%	%
Other Industry-MB	Basso					%	%

*Livello di impatto
overall al Rischio di transizione per settore*

Discovery di portafoglio - Rischio di Fisico

ESEMPLIFICATIVO

Distribuzione del rischio per Area Geografica



Il livello territoriale di analisi è definito in funzione della struttura territoriale della Banca



La distribuzione delle aziende per classe di rischio è influenzata da:

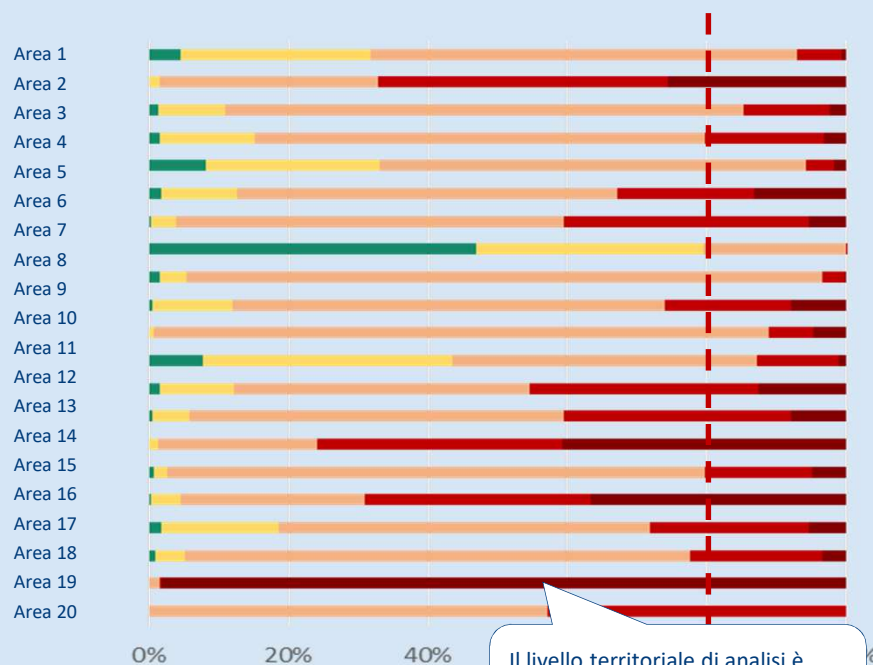
- Esposizione ai rischi fisici e climatici dell'area in cui è localizzato ciascuno degli stabilimenti appartenenti alle aziende in perimetro
- settore produttivo di appartenenza dello stabilimento

Low Moderate Medium High Very High

Discovery di portafoglio - Rischio di Fisico

ESEMPLIFICATIVO

Distribuzione del rischio per Area Geografica



Il livello territoriale di analisi è definito in funzione della struttura territoriale della Banca



La distribuzione delle aziende per classe di rischio è influenzata da:

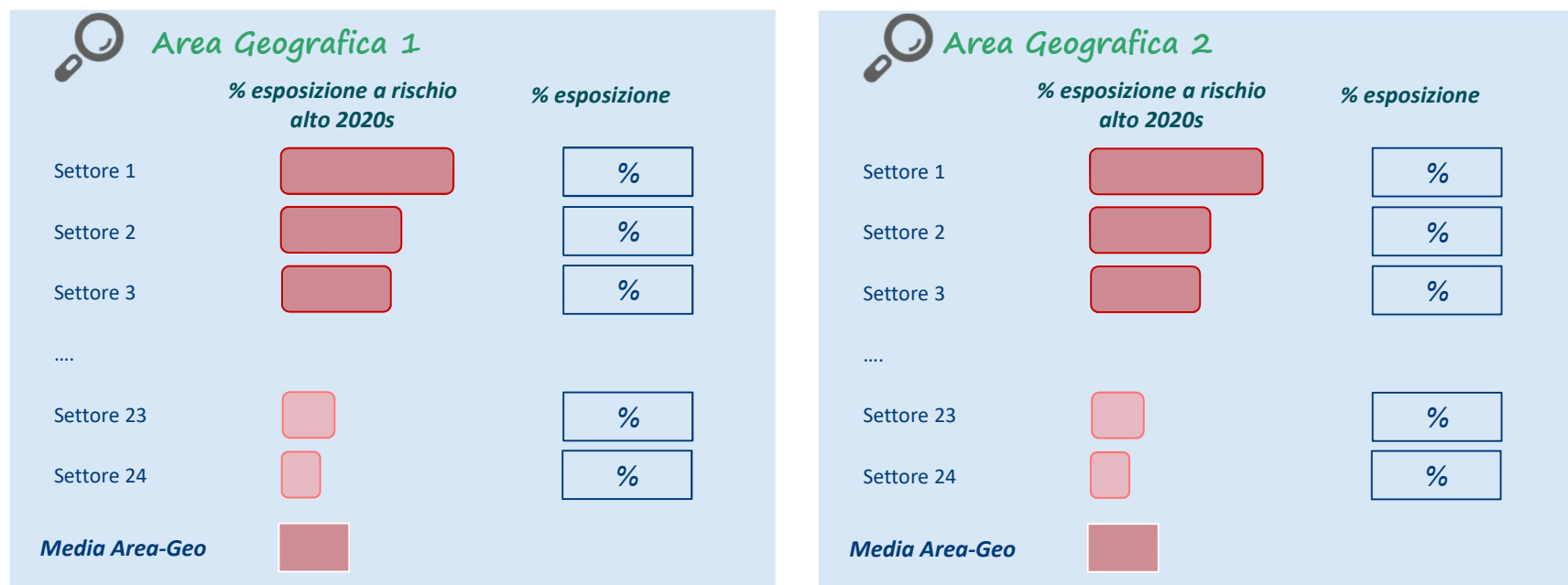
- Esposizione ai rischi fisici e climatici dell'area in cui è localizzato ciascuno degli stabilimenti appartenenti alle aziende in perimetro
- settore produttivo di appartenenza dello stabilimento

Low Moderate Medium High Very High

Esemplificativo Analisi: Rischio Fisico

ESEMPLIFICATIVO

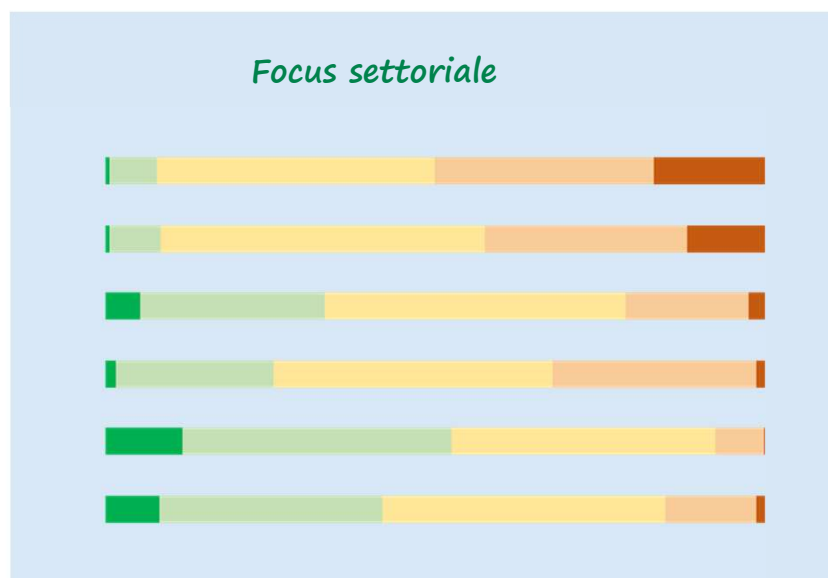
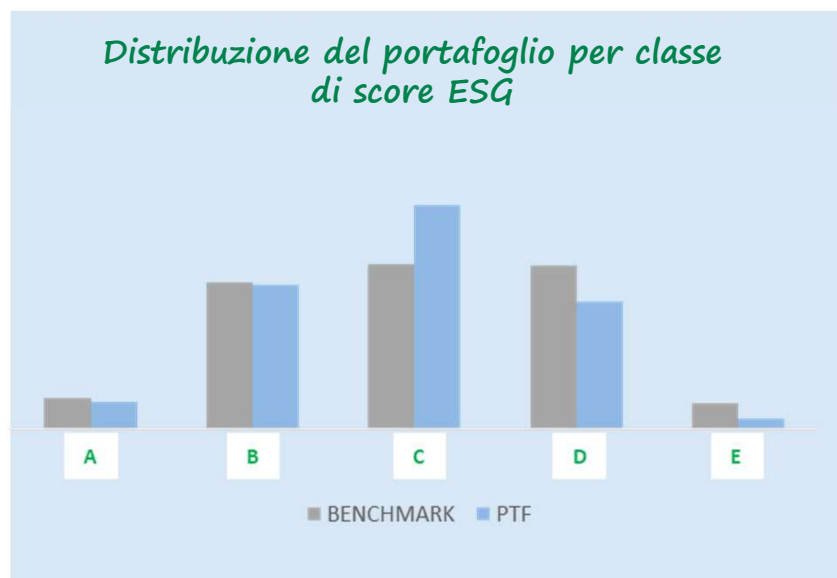
Focus Geo-settoriale



La distribuzione settoriale risente di un'alta variabilità in termini di rischio data la diversa vulnerabilità dei settori ai fenomeni naturali. Tale variabilità si riflette per lo stesso settore anche nel confronto tra aree geografiche diverse

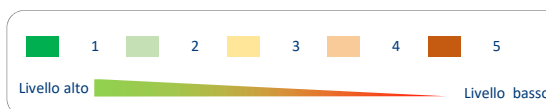
Esemplificativo Analisi: Score ESG

ESEMPLIFICATIVO



Lo Score ESG CRIF può essere utilizzato nell'immediato per studiare la distribuzione del portafoglio della Banca rispetto ai diversi fattori valutati, oltre che in confronto a specifici benchmark

L'analisi di portafoglio può anche essere svolta a livello settoriale o secondo driver di analisi alternativi (es.fatturato), in modo da mettere in luce eventuali specificità



Domande?



