



# *Il Gruppo BFF e la transizione ESG*

Piergiorgio Bicci - CFO

*5 Maggio 2022*

# BFF e lo sviluppo delle tematiche ESG (1/2)



Il Gruppo BFF ha da tempo avviato un **percorso di transizione ESG** declinato in ottica **ambientale, sociale** e di **governance**, volto alla creazione di **ricchezza sostenibile** e a **lungo termine**, a **beneficio** di tutti i propri **stakeholder**, **interni ed esterni**

## Partendo dalla valutazione di diversi fattori...

1. **Mission interna e valori aziendali in linea con fattori ESG**
2. **Aspettative ed esigenze degli stakeholder (e.g. azionisti, clienti, etc.)**
3. **Evoluzione del contesto normativo**

## ...il Gruppo ha già avviato l'implementazione di un percorso di transizione in ottica ESG ponendosi obiettivi sfidanti

Riprogettare e **ottimizzare** i **processi interni** che incidono su aspetti socio-ambientali



**Dimostrare** il proprio **impegno** per il **conseguimento** degli **obiettivi di sviluppo sostenibile**



**Aumentare** la **consapevolezza** a livello di Gruppo sui **benefici** derivanti dalla **Corporate Social Responsibility**, anche in termini di nuove opportunità di business



**Rispondere** meglio alle **aspettative socio-ambientali** degli **investitori** per aumentare la trasparenza sulle questioni di sostenibilità.



Oltre ad essere in linea con le richieste normative, il Gruppo BFF **partecipa attivamente** alle iniziative di settore inerenti **tematiche ESG** e si sta **preparando** ad affrontare le sfide del prossimo futuro

## Principali attività svolte

Il Gruppo ad oggi ha già **portato a termine** diverse **attività** in ambito **ESG**, come ad esempio:

- ✓ **Analisi del *framework* normativo ESG** e dei **relativi impatti** per il Gruppo
- ✓ **Definizione dei principali obiettivi ESG** per il periodo **2022-2023**
- ✓ Implementazione della **Taxonomy Disclosure**, con identificazione della porzione del **portafoglio eligible** con riferimento al FY 2021 *[risultati pubblicati nella DNF 2021 approvata in data 1 marzo]*
- ✓ Avvio della **definizione degli interventi** necessari per proseguire con gli sviluppi legati alla **Taxonomy Disclosure**
- ✓ ...

## Collaborazioni avviate

- ▶ **Partecipazione ai tavoli Assifact** circa la stesura del paper sulle **LOM**, anche con riferimento all'**integrazione di fattori ESG** nel **processo del credito**



«Applicazione delle Linee Guida EBA Loan Origination & Monitoring all'attività di factoring»

- ▶ **Partecipazione ai tavoli Assifact** relativamente agli impatti **ESG** nel **mercato del Factoring**

«ESG per il factoring: sostenibilità del business e declinazione per i factor»



## What's next?

**Coerentemente** con la propria **mission**, BFF intende avviare un **percorso** teso all'**integrazione** dei **fattori ESG** nella propria **strategia aziendale**. Alcune delle attività pianificate sono le seguenti:

- **Richiesta del rating ESG**
- **Costituzione di un comitato manageriale** dedicato
- **Integrazione dei fattori ESG** all'interno del **processo di budgeting** e di **pianificazione strategica**
- **Definizione di un action plan** di dettaglio per l'implementazione delle **aspettative di vigilanza** recentemente pubblicate da **Banca d'Italia** sui **rischi climatici e ambientali**
- ...

# Tassonomia UE: contesto normativo

Nell'ambito degli sviluppi dell'Action Plan dell'Unione Europea sulla **finanza sostenibile**, nel giugno del 2020 è stato pubblicato il **Regolamento 2020/852** relativo all'istituzione della cosiddetta **Tassonomia UE**

## Cos'è la Tassonomia?

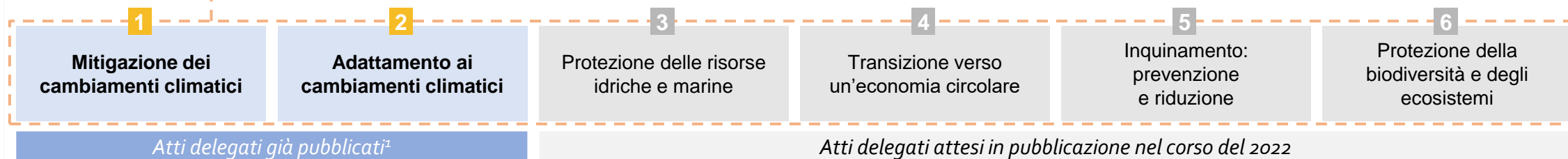
- Un **sistema unificato** di classificazione delle **attività economiche sostenibili** rispetto a **6 obiettivi ambientali** specifici

## A cosa serve?

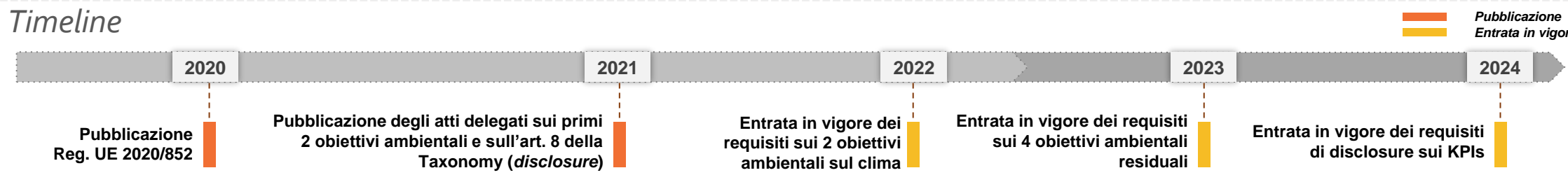
- A favorire investimenti aventi obiettivi **ambientali** e **sociali**
- A introdurre **garanzie di trasparenza** e **comparabilità** sul mercato

## A chi si applica?

- Alle **aziende soggette** all'**obbligo di pubblicazione** di **dati non finanziari** ex Direttiva 2014/95/EU (**NFRD**)
- Ai partecipanti dei **mercati finanziari** che mettono a **disposizione prodotti finanziari**



## Timeline



1) «Climate Change Act», i.e. Regolamento delegato (UE) 2021/2139 della Commissione del 4 giugno 2021 che integra il regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio

# Tassonomia UE: obblighi di *disclosure* per gli enti creditizi



A partire dal 2022, sui dati **FY 2021**, le istituzioni finanziarie sono tenute a dare **disclosure** periodica del livello di **eligibility** delle esposizioni rispetto al totale attivo. A partire dal 2024, sui dati **FY 2023**, dovranno essere calcolati periodicamente i **diversi KPI** previsti dalla normativa, sia a livello di **eligibility** che di **alignment**

## Taxonomy eligibility

## Taxonomy alignment

## Framework target

FY 2021

FY 2023

FY 2025



**Dal 1 Gennaio 2022**



Rendicontazione di informazioni circa le **attività** economiche o le esposizioni **ammissibili - eligible** - alla Tassonomia UE

**Dal 1 Gennaio 2024**

Rendicontazione delle informazioni circa le attività economiche o le esposizioni **allineate - aligned** - alla Tassonomia UE, compresa la pubblicazione dei **KPIs** (i.e. Green Asset Ratio, Financial Guarantees, Asset Under Management)

**Dal 1 Gennaio 2026**

**Disclosure di ulteriori KPIs:**

- **Fees and commission income** (F&C KPI)
- **Trading book** portfolio KPI (if applicable)

**Taxonomy-eligibility:** sono considerate **ammissibili** le attività economiche incluse negli **Atti Delegati** sugli **obiettivi ambientali** che definiscono i **criteri di vaglio tecnico**

**Taxonomy-alignment:** sono considerate **allineate** le attività economiche che rispettano i **criteri di screening** definiti dalla normativa (1. *contribuzione sostanziale al raggiungimento di almeno uno dei sei obiettivi ambientali*; 2. *assenza di impatti negativi sugli altri obiettivi*; 3. *rispetto delle garanzie minime di salvaguardia*; 4. *conformità ai criteri di vaglio tecnico*)

# Tassonomia UE: principali punti di attenzione sui KPI



## Cedente o ceduto ?

- Scelta della controparte da considerare per la valutazione dell'**eligibility / alignment** nel caso di **factoring pro-soluto** considerando:
  - **differenza** tra **controparte contrattualizzata** (i.e. cedente) e **effettiva esposizione** della Banca (i.e. ceduto)
  - **raccomandazioni** EBA sulla **riconciliazione** dei dati utilizzati per il calcolo del GAR con il **FINREP**

## Esposizioni verso la pubblica amministrazione

- Definizione della modalità di corretta computazione delle **esposizioni** verso la **pubblica amministrazione** che non si configurano come amministrazione centrale
- Mantenimento dell'attuale **esclusione** dal **perimetro** in quanto non pubblicanti **DNF** o **possibili modifiche** future?

## Reperimento dati

- Possibili difficoltà nell'**identificazione** delle **data source** più adeguate
- Possibili **difficoltà** di **implementazione** nei sistemi informativi
- **Potenziale necessità** di rivolgersi a **provider esterni** per il reperimento dei dati necessari a soddisfare i requisiti normativi

Entro il **30 Giugno 2024** potrebbe esserci un **riesame** da parte della **Commissione Europea** circa l'esclusione delle esposizioni verso:

- **amministrazioni centrali**
- **imprese non soggette ad obbligo** di pubblicazione di informazioni non finanziarie
- ....

***Grazie per l'attenzione***