

Bruxelles, 2 settembre 2020
(OR. en)

10411/20
ADD 1

EF 204
ECOFIN 765
DELECT 107

NOTA DI TRASMISSIONE

Origine:	Jordi AYET PUIGARNAU, Direttore, per conto della Segretaria generale della Commissione europea
Data:	21 agosto 2020
Destinatario:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretario Generale del Consiglio dell'Unione europea
n. doc. Comm.:	C(2020) 4744 final
Oggetto:	ALLEGATI del REGOLAMENTO DELEGATO (UE) .../... DELLA COMMISSIONE che integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda la spiegazione nella dichiarazione sull'indice di riferimento del modo in cui i fattori ambientali, sociali e di governance si riflettono in ciascun indice di riferimento fornito e pubblicato

Si trasmette in allegato, per le delegazioni, il documento C(2020) 4744 final.

All.: C(2020) 4744 final

Bruxelles, 17.7.2020
C(2020) 4744 final

ANNEXES 1 to 2

ALLEGATI

del

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) .../... DELLA COMMISSIONE

che integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda la spiegazione nella dichiarazione sull'indice di riferimento del modo in cui i fattori ambientali, sociali e di governance si riflettono in ciascun indice di riferimento fornito e pubblicato

ALLEGATO I

**MODELLO PER LA SPIEGAZIONE DEL MODO IN CUI I FATTORI
AMBIENTALI, SOCIALI E DI GOVERNANCE (FATTORI ESG) SI RIFLETTONO
NELLA DICHIARAZIONE SULL'INDICE DI RIFERIMENTO**

SPIEGAZIONE DEL MODO IN CUI I FATTORI ESG SI RIFLETTONO NELLA DICHIARAZIONE SULL'INDICE DI RIFERIMENTO	
SEZIONE 1 – CONSIDERAZIONE DEI FATTORI ESG	
Elemento 1. Nome dell'amministratore di indici di riferimento.	
Elemento 2. Tipo di indice di riferimento o di famiglia di indici di riferimento. <i>Scegliere l'attività sottostante pertinente dall'elenco di cui all'allegato II.</i>	
Elemento 3. Nome dell'indice di riferimento o della famiglia di indici di riferimento.	
Elemento 4. Nel portafoglio dell'amministratore di indici di riferimento vi sono indici di riferimento UE di transizione climatica, indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi, indici di riferimento che perseguono obiettivi ESG o indici di riferimento che tengono conto dei fattori ESG?	☐ Sì ☐ No
Elemento 5. L'indice di riferimento o la famiglia di indici di riferimento persegue obiettivi ESG?	☐ Sì ☐ No
Elemento 6. In caso di risposta affermativa all'elemento 5, fornire di seguito le informazioni (punteggio) relative ai fattori ESG elencati nell'allegato II per ciascuna famiglia di indici di riferimento a livello aggregato. I fattori ESG sono comunicati sulla base del valore medio ponderato aggregato a livello della famiglia di indici di riferimento.	
a) Elenco dei fattori ESG combinati:	Informazioni su ciascun fattore:
b) Elenco dei fattori ambientali:	Informazioni su ciascun fattore:
c) Elenco dei fattori sociali:	Informazioni su ciascun fattore:
d) Elenco dei fattori di governance:	Informazioni su ciascun fattore:
Elemento 7. In caso di risposta affermativa all'elemento 5, fornire di seguito le informazioni (punteggio) per	

ciascun indice di riferimento relative ai fattori ESG elencati nell'allegato II in funzione dell'attività sottostante pertinente in questione. In alternativa, tutte le informazioni possono essere fornite indicando nella dichiarazione sull'indice di riferimento il collegamento ipertestuale al sito web dell'amministratore di indici di riferimento. Le informazioni sul sito web sono facilmente disponibili e accessibili. Gli amministratori di indici di riferimento garantiscono che le informazioni pubblicate sul loro sito web rimangano disponibili per cinque anni. Il punteggio dei fattori ESG non è comunicato per ciascun componente dell'indice di riferimento, ma sulla base di un valore medio ponderato aggregato dell'indice di riferimento.	
a) Elenco dei fattori ESG combinati:	Informazioni su ciascun fattore:
b) Elenco dei fattori ambientali:	Informazioni su ciascun fattore:
c) Elenco dei fattori sociali:	Informazioni su ciascun fattore:
d) Elenco dei fattori di governance:	Informazioni su ciascun fattore:
Collegamento ipertestuale alle informazioni sui fattori ESG per ciascun indice di riferimento:	
Elemento 8. Dati e norme utilizzati	
a) Descrizione delle fonti dei dati utilizzati per fornire informazioni sui fattori ESG nella dichiarazione sull'indice di riferimento. <i>Descrivere in che modo i dati utilizzati per fornire informazioni sui fattori ESG nella dichiarazione sull'indice di riferimento sono ottenuti e se, e in quale misura, i dati sono stimati o comunicati.</i>	
b) Norme di riferimento. <i>Elencare le norme di riferimento utilizzate per la comunicazione degli elementi 6 e/o 7.</i>	
SEZIONE 2 – ULTERIORI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE PER GLI INDICI DI RIFERIMENTO UE DI TRANSIZIONE CLIMATICA E PER GLI INDICI DI RIFERIMENTO UE ALLINEATI CON L'ACCORDO DI PARIGI	
Elemento 9. Quando l'indice di riferimento è etichettato come "indice di riferimento UE di transizione climatica" o "indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi", gli amministratori di indici di riferimento pubblicano anche le seguenti informazioni:	
a) la traiettoria di decarbonizzazione prospettica su base annua;	
b) il grado di conseguimento medio della traiettoria di decarbonizzazione	

IPCC (1,5 °C senza sfioramento o con uno sfioramento limitato) per ogni anno dalla sua definizione;	
c) la sovrapposizione tra questi indici di riferimento e l'universo di investimenti di cui all'articolo 1, lettera e), del regolamento delegato (UE).../... della Commissione [OP: <i>inserire un riferimento al regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi</i>] ¹ , utilizzando la quota attiva a livello di attività.	
SEZIONE 3 – COMUNICAZIONE DELL'ALLINEAMENTO CON GLI OBIETTIVI DELL'ACCORDO DI PARIGI	
Elemento 10. Entro la data di applicazione del presente regolamento per gli indici di riferimento di obbligazioni e titoli azionari significativi, per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi gli amministratori di indici di riferimento pubblicano anche le informazioni indicate di seguito. Entro il 31 dicembre 2021 per ciascun indice di riferimento o, se del caso, per ciascuna famiglia di indici di riferimento gli amministratori di indici di riferimento pubblicano le informazioni indicate di seguito:	
a) l'indice di riferimento è in linea con l'obiettivo di ridurre le emissioni di carbonio o di conseguire gli obiettivi dell'accordo di Parigi?	☐ Sì ☐ No
b) lo scenario per la temperatura, in conformità alle norme internazionali, utilizzato per l'allineamento con l'obiettivo di ridurre le emissioni di gas a effetto serra o di conseguire gli obiettivi dell'accordo di Parigi;	
c) il nome del fornitore dello scenario per la temperatura utilizzato per l'allineamento con l'obiettivo di ridurre le emissioni di gas a effetto serra o di conseguire degli obiettivi dell'accordo di Parigi;	

¹ Regolamento delegato (UE) .../... della Commissione, del ..., che integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi (GU L ... del ..., pag. ...).

d) la metodologia utilizzata per misurare l'allineamento allo scenario per la temperatura;	
e) il collegamento ipertestuale al sito web dello scenario per la temperatura utilizzato.	
Data dell'ultimo aggiornamento delle informazioni e motivo dell'aggiornamento:	

ALLEGATO II
**FATTORI AMBIENTALI SOCIALI E DI GOVERNANCE (FATTORI ESG) DA
 CONSIDERARE PER ATTIVITÀ SOTTOSTANTI DELL'INDICE DI
 RIFERIMENTO**

Sezione 1
TITOLI AZIONARI

FATTORI ESG	COMUNICAZIONI
Fattori ESG combinati	Rating ESG medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).
	Rating ESG complessivo dei dieci principali componenti dell'indice di riferimento per coefficiente di ponderazione nell'indice di riferimento (facoltativo).
Ambientali	Rating ambientale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso le energie rinnovabili misurata per esposizioni di capitale (CapEx) nelle attività (come quota del totale delle CapEx per società energetiche incluse nel portafoglio) (facoltativo). Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso i rischi fisici connessi al clima, che misura gli effetti di eventi meteorologici estremi sulle operazioni e sulla produzione delle società o sulle diverse fasi della catena di approvvigionamento (sulla base dell'esposizione dell'emittente) (facoltativo). Grado di esposizione del portafoglio ai settori elencati nelle sezioni da A a H e nella sezione L dell'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006 del Parlamento europeo e del Consiglio² in percentuale della ponderazione complessiva nel portafoglio. Intensità dei gas a effetto serra dell'indice di riferimento. Percentuale delle emissioni di gas a effetto serra comunicate rispetto a quelle stimate. Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso società le cui attività rientrano nelle divisioni da 05 a 09, 19 e 20 di cui all'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006. Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso attività comprese nel settore dei beni e servizi ambientali di cui alla definizione dell'articolo 2, punto 5, del regolamento (UE) n. 691/2011 del Parlamento europeo e del Consiglio³.
Sociali	Rating sociale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). I trattati e le convenzioni internazionali, i principi delle Nazioni Unite o, se del caso, la normativa nazionale utilizzati per determinare cosa costituisce un'"arma controversa". Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore delle armi controverse. Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore del tabacco.

² Regolamento (CE) n. 1893/2006 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 dicembre 2006, che definisce la classificazione statistica delle attività economiche NACE Revisione 2 e modifica il regolamento (CEE) n. 3037/90 del Consiglio nonché alcuni regolamenti (CE) relativi a settori statistici specifici (GU L 393 del 30.12.2006, pag. 1).

³ Regolamento (UE) n. 691/2011 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 6 luglio 2011, relativo ai conti economici ambientali europei (GU L 192 del 22.7.2011, pag. 1).

	Numero di componenti dell'indice di riferimento soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i componenti dell'indice di riferimento), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale. Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso società che non dispongono di politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni fondamentali da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro. Media ponderata del divario di retribuzione tra i generi. Rapporto medio ponderato tra i membri maschili e femminili dei consigli di amministrazione. Rapporto medio ponderato di incidenti, feriti, infortuni mortali. Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione e la concussione.
Di governance	Rating di governance medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Percentuale media ponderata di membri indipendenti dei consigli di amministrazione. Percentuale media ponderata di membri femminili dei consigli di amministrazione.

Sezione 2 TITOLI A REDDITO FISSO

FATTORI ESG	COMUNICAZIONI
Fattori ESG combinati	Rating ESG medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).
	Rating ESG complessivo dei dieci principali componenti dell'indice di riferimento per coefficiente di ponderazione nell'indice di riferimento (facoltativo).
Ambientali	Rating ambientale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso le energie rinnovabili misurata per esposizioni di capitale (CapEx) nelle attività (come quota del totale delle CapEx per società energetiche incluse nel portafoglio) (facoltativo). Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso i rischi fisici connessi al clima, che misura gli effetti di eventi meteorologici estremi sulle operazioni e sulla produzione delle società o sulle diverse fasi della catena di approvvigionamento (sulla base dell'esposizione dell'emittente) (facoltativo). Grado di esposizione del portafoglio ai settori elencati nelle sezioni da A a H e nella sezione L dell'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006 in percentuale della ponderazione complessiva nel portafoglio. Intensità dei gas a effetto serra dell'indice di riferimento. Percentuale delle emissioni comunicate rispetto a quelle stimate. Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso società le cui attività rientrano nelle divisioni da 05 a 09, 19 e 20 di cui all'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006. Percentuale di obbligazioni verdi nel portafoglio dell'indice di riferimento.
Sociali	Rating sociale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).

	I trattati e le convenzioni internazionali, i principi delle Nazioni Unite o, se del caso, la normativa nazionale utilizzati per determinare cosa costituisce un'"arma controversa". Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore delle armi controverse. Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore del tabacco. Numero di componenti dell'indice di riferimento soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i componenti dell'indice di riferimento), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite o, se del caso, della normativa nazionale. Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso società che non dispongono di politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro. Media ponderata del divario di retribuzione tra i generi. Rapporto medio ponderato tra i membri maschili e femminili dei consigli di amministrazione. Rapporto medio ponderato di incidenti, feriti, infortuni mortali. Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione e la concussione.
Di governance	Rating di governance medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).

Sezione 3 DEBITO SOVRANO

FATTORI ESG	COMUNICAZIONI
Fattori ESG combinati	Rating ESG medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).
	Rating ESG complessivo dei dieci principali componenti dell'indice di riferimento per coefficiente di ponderazione nell'indice di riferimento (facoltativo).
	Percentuale di società di gestione del fondo sottostante che hanno sottoscritto norme internazionali.
Ambientali	Rating ambientale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso i rischi fisici connessi al clima, che misura gli effetti di eventi meteorologici estremi sulle operazioni e sulla produzione delle società o sulle diverse fasi della catena di approvvigionamento (sulla base dell'esposizione dell'emittente) (facoltativo). I dieci principali componenti e i dieci componenti di minore importanza per esposizione verso rischi fisici connessi al clima (facoltativo). Intensità dei gas a effetto serra dell'indice di riferimento. Percentuale delle emissioni comunicate rispetto a quelle stimate. Percentuale di obbligazioni verdi nel portafoglio dell'indice di riferimento.
Sociali	Rating sociale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Numero di componenti dell'indice di riferimento soggetti a violazioni sociali (numero

	assoluto e numero relativo divisi per tutti i componenti dell'indice di riferimento), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale. Risultati medi in termini di diritti umani degli emittenti (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo). Punteggio medio per le disparità di reddito, che misura la distribuzione del reddito e delle disuguaglianze economiche tra i partecipanti in una determinata economia (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo). Punteggio medio per la libertà di espressione, che misura il grado di libertà di azione delle organizzazioni politiche e della società civile (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo).
Di governance	Rating di governance medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Punteggio medio per la corruzione, che misura il livello percepito di corruzione nel settore pubblico (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo). Punteggio medio per la stabilità politica, che misura la probabilità che il regime in carica venga rovesciato con l'uso della forza (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo). Punteggio medio per lo Stato di diritto, basato sull'assenza di corruzione, sul rispetto dei diritti fondamentali e sullo stato della giustizia civile e penale (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo).

Sezione 4 MERCİ

FATTORI ESG	COMUNICAZIONI
Ambientali	Grado di esposizione delle merci sottostanti verso i rischi fisici connessi al clima, che misura gli effetti di eventi meteorologici estremi sulle operazioni e sulla produzione delle società o sulle diverse fasi della catena di approvvigionamento (basso, medio o elevato) (facoltativo). Metodologia utilizzata per calcolare i rischi fisici connessi al clima (facoltativo). Grado di esposizione delle merci sottostanti verso i rischi di transizione climatica, che misura l'impatto finanziario risultante dagli effetti dell'attuazione di strategie a basse emissioni di carbonio (basso, medio o elevato)
Sociali	Grado di esposizione delle merci sottostanti verso i rischi sociali (basso, medio o elevato).
Di governance	Grado di esposizione delle merci sottostanti verso i rischi di governance (basso, medio o elevato). Punteggio medio per lo Stato di diritto, basato sull'assenza di corruzione, sul rispetto dei diritti fondamentali e sullo stato della giustizia civile e penale (compreso un indicatore quantitativo e la metodologia utilizzata per calcolarlo).

Sezione 5
ALTRO

FATTORI ESG	COMUNICAZIONI
Fattori ESG combinati	Rating ESG medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo).
Ambientali	Rating ambientale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Grado di esposizione del portafoglio verso le opportunità legate al clima, che misura le opportunità di investimento in relazione ai cambiamenti climatici, soluzioni di investimento nuove e innovative, in percentuale della ponderazione complessiva nel portafoglio (facoltativo). Intensità dei gas a effetto serra dell'indice di riferimento. Grado di esposizione del portafoglio ai settori elencati nelle sezioni da A a H e nella sezione L dell'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006 in percentuale della ponderazione complessiva nel portafoglio.
Sociali	Rating sociale medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). I trattati e le convenzioni internazionali, i principi delle Nazioni Unite o, se del caso, la normativa nazionale utilizzati per determinare cosa costituisce un'"arma controversa". Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore delle armi controverse. Percentuale media ponderata dei componenti dell'indice di riferimento nel settore del tabacco.
Di governance	Rating di governance medio ponderato dell'indice di riferimento (facoltativo). Percentuale dei fondi sottostanti dotati di politiche in materia di gestione (<i>stewardship</i>), comprese le misure per la pianificazione e la gestione delle risorse.