

ATTENTION

# SOSTENIBILITÀ E ESG

*Le valutazioni a valore aggiunto di un'Agenzia di Rating*

modefinance

a TeamSystem company



**Stefania Latin**  
**Head of Rating ESG**  
stefania.latin@modefinance.com

Project Partners



## ATTENTION

### Roadmap

#### Un'agenzia di rating dal cuore Fintech

### ESG: tre pilastri fondamentali

- *Il posizionamento di modefinance*
- *Sostenibilità*
- *La sostenibilità nel mondo finanziario*
- *Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali*
- *Investimento sostenibile e responsabile (SRI)*
- *Integrazione dei fattori ESG nel mondo finanziario e corporate*

### Pratiche ESG

#### Identificazione Key Performance Indicators (KPI)

### Processo e metodologia valutazione ESG

- *Pillar E*
- *Pillar S*
- *Pillar G*

### Imprese e ESG

## Project Partners



TRASFERIMENTO TECNOLOGICO  
INNOVAZIONE  
SISTEMA CAMERALE VENETO

eurac  
research



CAMERA DI COMMERCIO  
TREVISO - BELLUNO | DOLOMITI  
bellezza e impresa

universität  
innsbruck



ZUKUNFTS  
AGENTUR  
BAU

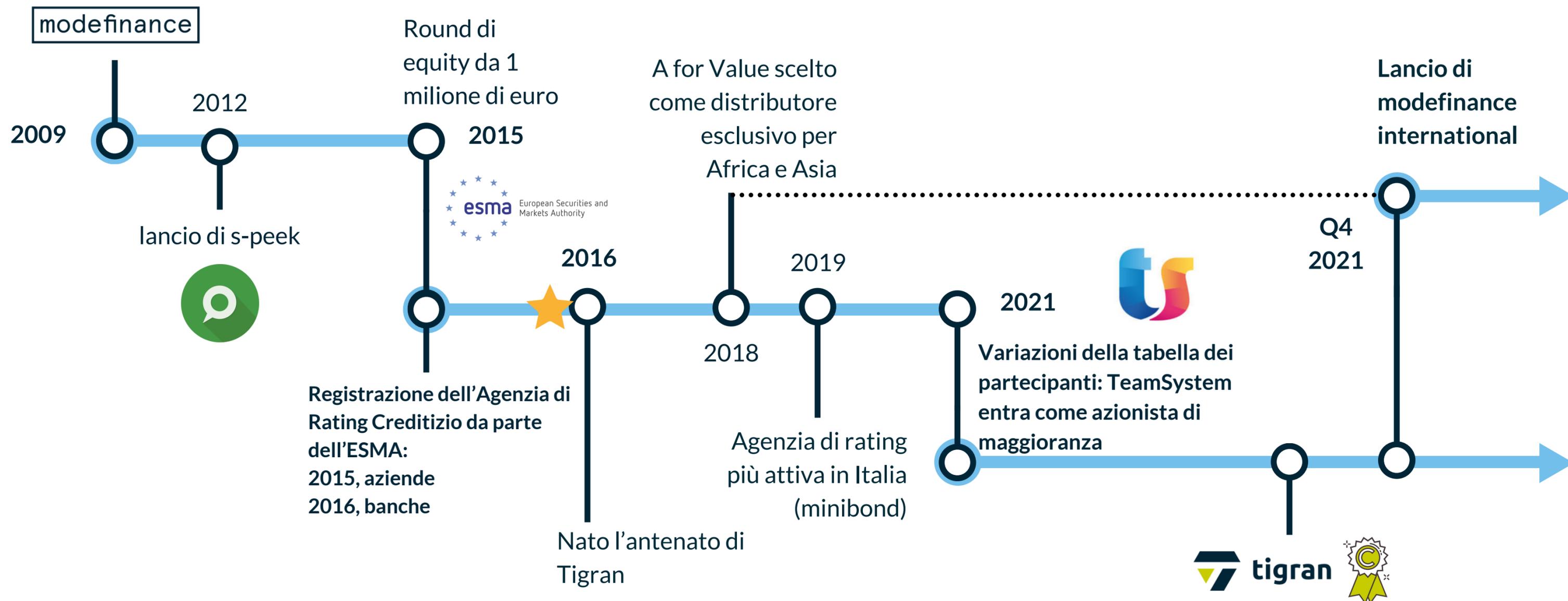
ANCE  
FRIULI  
VENEZIA GIULIA



# roadmap

## ATTENTION

Inizio



### Project Partners



Tigran Risk Platform  
ufficialmente brevettata



## ATTENTION



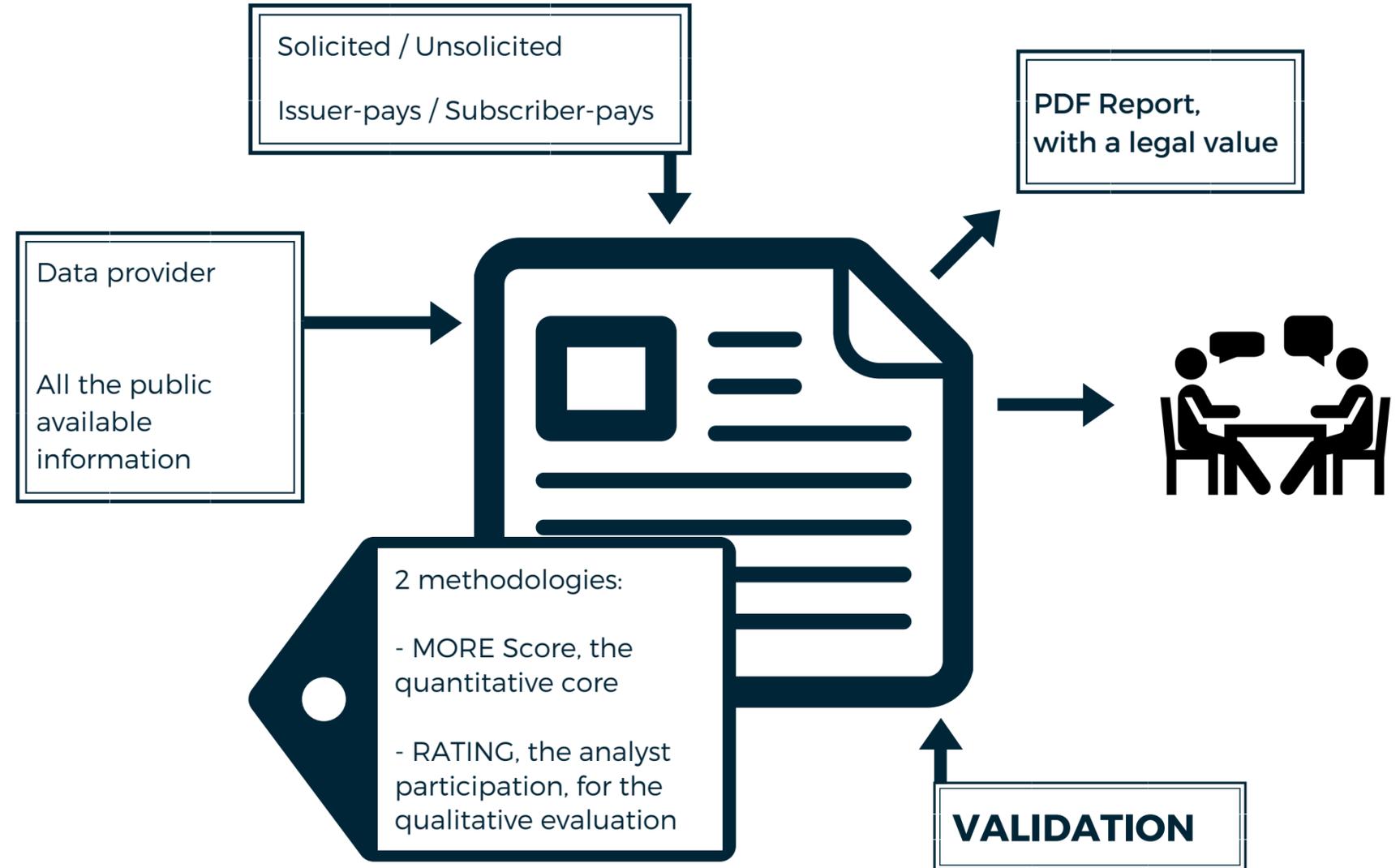
Date: 10 July 2015  
ESMA/2015/1127

## PUBLIC STATEMENT

### ESMA registers modeFinance as credit rating agency

The European Securities and Markets Authority (ESMA) has formally approved the registration of modeFinance S.r.l., based in Trieste, Italy, as a credit rating agency (CRA) under Article 16 of the CRA Regulation. The registration takes effect from 10 July 2015.

modeFinance's registration as a CRA means that its credit ratings can be used for regulatory purposes within the European Union.



## Project Partners



## ATTENTION



### Environmental



### Social



### Governance

Per verificare, stimare e sostenere l'impegno in termini di sostenibilità di una impresa o di una organizzazione.

L'Agenda 2030 prende in considerazione gli impegni per le persone, per la prosperità e per la salvaguardia del pianeta. Si realizza nei **17 Obiettivi per lo Sviluppo sostenibile (Sustainable development goals, SDGs)**. Sempre nel 2015 viene firmato l'**Accordo di Parigi**, arrivando alla prima grande intesa universale e giuridicamente vincolante sul climate change, con la decisione di contenere a lungo termine l'aumento della temperatura media globale ben al di sotto della soglia di 2°C oltre i livelli pre-industriali, e di limitare tale incremento a 1.5°C.

La Commissione Europea ha previsto una trasformazione in chiave **"Fit for 55"** in funzione degli obiettivi di riduzione delle emissioni nette di gas a effetto serra del **55% entro il 2030**.

Importante è il principio della **Carbon neutrality**, la capacità di ottenere un bilanciamento tra le emissioni residue e le attività volte a rimuovere le emissioni di anidride carbonica dall'atmosfera.

#### Project Partners



## ATTENTION



Creare una procedura di valutazione ESG è una sfida complessa che richiede la definizione di un **modello di scoring** appropriato. modefinance ha affrontato questa progettazione attraverso un approccio multidisciplinare, integrando tecnologia e conoscenze tra il team Fintech, il team di Rating e il team IT.



modefinance, grazie alla sua tecnologia avanzata e al costante studio, collabora attivamente con importanti centri di ricerca sia pubblici che privati nel **progetto TranSpArEEEnS**. Questo progetto mira a sviluppare un modello di scoring per le PMI focalizzato sui temi dell'efficienza energetica (EE) e dell'ESG.



All'interno di questo progetto, modefinance è responsabile dello sviluppo di un modello per le aziende, che comprende la raccolta delle variabili e la **creazione di un questionario da sottoporre alle PMI italiane**.

### Project Partners





ATTENTION



Project Partners



TRASFERIMENTO TECNOLOGICO  
INNOVAZIONE  
SISTEMA CAMERALE VENETO

eurac  
research



CAMERA DI COMMERCIO  
TREVISO - BELLUNO | DOLOMITI  
bellezza e impresa

universität  
innsbruck

ZAB ZUKUNFTS  
AGENTUR  
BAU

ANCE FRIULI  
VENEZIA GIULIA



## ATTENTION

Al fine di essere coerenti con le politiche e le regolamentazioni a livello globale, modefinance adotta all'interno delle proprie metodologie i **SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS**.



### Project Partners



ATTENTION

# La sostenibilità nel mondo finanziario

## Finanza sostenibile



La finanza sostenibile è un tema di crescente importanza, soprattutto in relazione al Green Deal europeo, il piano dell'Europa per raggiungere la neutralità climatica entro il 2050. In particolare, la Commissione Europea e le sue commissioni delegate hanno identificato la necessità di guidare questa transizione **incoraggiando il finanziamento dell'UE verso progetti di efficienza energetica e aziende meritevoli.**



## L'impatto



**L'impatto sulle istituzioni finanziarie e sulle aziende (grandi e quotate) sarà immenso, con le prime che dovranno soddisfare le richieste di reportistica ESG per i crediti futuri e le seconde che avranno bisogno di capire i punti forti e deboli per focalizzare il loro sviluppo**

Project Partners



## ATTENTION

# Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali



### Linee Guida BCE per le istituzioni finanziarie

- **Integrazione dei rischi climatici e ambientali:** Incorporare questi rischi nella strategia aziendale, nei sistemi di governance e nella gestione del rischio.
- **Miglioramento della trasparenza:** Aumentare la chiarezza e la completezza della reportistica.



### 4 aree tematiche

- **Strategia aziendale**
- **Governance e gestione del rischio**
- **Gestione di rischio**
- **Informativa al mercato**

La BCE richiede alle banche di **integrare, misurare e limitare i rischi climatici e ambientali** per una gestione sostenibile e responsabile.

### Project Partners



TRASFERIMENTO TECNOLOGICO  
INNOVAZIONE  
SISTEMA CAMERALE VENETO

eurac  
research



CAMERA DI COMMERCIO  
TREVISO - BELLUNO / DOLOMITI  
bellezza e impresa

universität  
innsbruck

ZAB ZUKUNFTS  
AGENTUR  
BAU

ANCE  
FRIULI  
VENEZIA GIULIA

## ATTENTION

# Investimento sostenibile e responsabile (SRI)

Mira a **creare valore per l'investitore e per la società** nel suo complesso attraverso una strategia di investimento orientata al **medio-lungo periodo** che, nella valutazione di imprese e istituzioni, include **analisi finanziarie, ambientali, sociali e di buon governo**.

### Project Partners



## ATTENTION

# Integrazione dei fattori ESG nel mondo finanziario e corporate

CHI?



- Banche
- Istituzioni finanziarie

COSA?



- **Benefici dell'integrazione degli ESG:** attirare investimenti a lungo termine, mitigazione dei rischi climatico-ambientale e non solo
- **Impatto sulla reputazione e sulla fiducia:** migliorare la loro reputazione e la fiducia dei clienti, degli investitori e del pubblico.

### Project Partners



## ATTENTION



### Sociali

1. **Diversità e inclusione:** Promuovere un ambiente di lavoro inclusivo e diversificato.
2. **Salute e sicurezza dei dipendenti:** Garantire condizioni di lavoro sicure e proteggere la salute dei dipendenti.
3. **Coinvolgimento nella comunità:** Partecipare a iniziative sociali e sostenere cause locali.



### Ambientali

1. **Efficienza energetica:** Ridurre il consumo energetico e promuovere l'uso di fonti rinnovabili.
2. **Gestione dei rifiuti:** Implementare politiche per ridurre, riciclare e smaltire correttamente i rifiuti.

# Pratiche ESG



### Governance

1. **Trasparenza:** Comunicare apertamente le politiche aziendali e le decisioni di gestione.
2. **Struttura del consiglio di amministrazione:** Avere un consiglio di amministrazione equilibrato e indipendente.
3. **Etica aziendale:** Adottare politiche contro la corruzione e promuovere comportamenti etici.

### Project Partners



TRASFERIMENTO TECNOLOGICO  
INNOVAZIONE  
SISTEMA CAMERALE VENETO

eurac  
research



CAMERA DI COMMERCIO  
TREVISO - BELLUNO / DOLOMITI  
bellezza e impresa

universität  
innsbruck

ZAB  
ZUKUNFTS  
AGENTUR  
BAU

ANCE  
FRIULI  
VENEZIA GIULIA



ATTENTION

# Identificazione Key Performance Indicators (KPI)



Misurare i progressi e  
risultati riferibili ai KPI



Valutare l'impatto



Analisi di materialità



Divulgazione delle  
informazioni



Verifica dei risultati da  
parte di un terzo  
soggetto



Azioni, prassi, procedure  
ESG

Project Partners



## ATTENTION

# Processo e metodologia valutazione ESG

Identificazione degli aspetti principali della valutazione di sostenibilità attraverso **sintesi documentali** elaborate dall'azienda ed **interviste** con i referenti della società rispetto ai temi ed agli argomenti chiave in relazione ai rischi ambientali, sociali e di governance.

In base alle caratteristiche del settore di operatività, dei territori dove l'azienda opera, nonché in funzione dei riscontri e della documentazione a supporto, vengono programmate **interviste di approfondimento** sui temi rilevanti per la società.

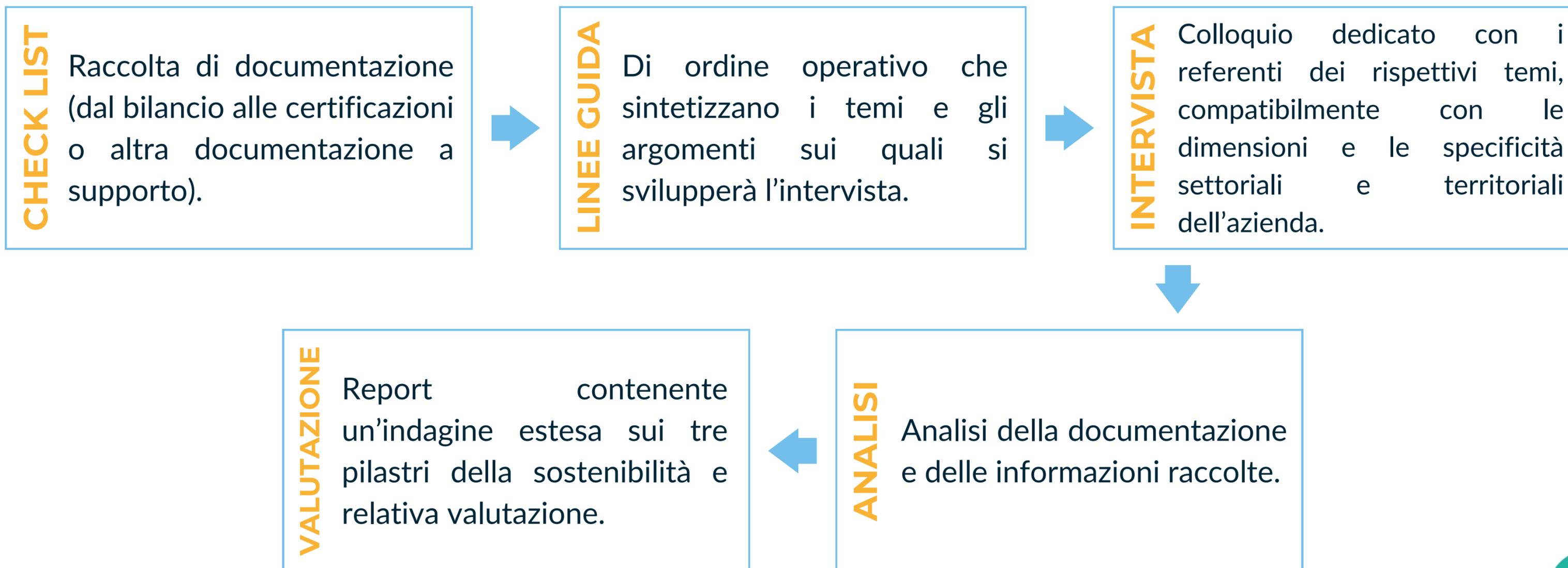
Infine si procede alle analisi ed alla valutazione di sostenibilità articolata sui tre pilastri e all'elaborazione della **valutazione ESG**.

### Project Partners



## ATTENTION

# Processo e metodologia valutazione ESG



### Project Partners



## ATTENTION

# Pillar E

## Rispetto degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite



## Rispetto della EU Taxonomy Regulation e degli Atti Delegati riguardo:

- Produzione di gas a effetto serra
- Efficienza nell'uso dell'energia, percentuale di energie rinnovabili
- Uso efficiente delle materie prime, delle risorse idriche e del suolo, impatto relativo sulla biodiversità
- Rifiuti e sottoprodotti; riciclaggio e smaltimento; contributo all'economia circolare

### Project Partners



## ATTENTION

### Capitale umano

- Salute e sicurezza sul posto di lavoro
- Rapporti con i dipendenti/collaboratori, compresi gli outsourcer
- Remunerazione dignitosa
- Rispetto dei diritti dei lavoratori
- Clima sociale

### Fornitori

- Rispetto dei criteri ESG nelle politiche di selezione della catena di fornitura
- Analisi della sensibilità alle questioni di sostenibilità lungo la catena di fornitura
- Impegno e bilanciamento dei poteri nella gestione della catena di fornitura

# Pillar S

### Clienti

- Protezione dei dati sensibili cyber security
- Qualità e sicurezza dei prodotti/servizi
- Certificazioni e garanzie
- Informazioni corrette sul ciclo di vita del prodotto fino allo smaltimento
- Gestione dei clienti e dei reclami
- Potenziali controversie sulla qualità

### Comunità

- Potenziali effetti negativi dell'attività dell'azienda nell'area in cui l'azienda svolge la sua attività
- Impegno dell'azienda per mitigare eventuali impatti negativi e/o per creare benessere sociale

## Project Partners



# Pillar G

## Consapevolezza

- Livello di consapevolezza dei rischi ambientali e sociali nella valutazione globale del rischio
- Integrazione della sostenibilità nei piani strategici di un'azienda
- Inclusione della pianificazione finanziaria nella valutazione dei rischi materiali del clima e della transizione e dei cambiamenti socio-demografici articolati a livello territoriale e settoriale

## Cultura aziendale

- Ruolo del consiglio nella promozione dei valori aziendali
- Etica del lavoro
- Whistleblowing
- Politiche e procedure contro la corruzione attiva e passiva e il riciclaggio di denaro

## Coinvolgimento stakeholder

- Livello di coinvolgimento degli stakeholders e analisi della matrice di materialità

## Composizione del board

- Composizione dell'organo amministrativo
- Analisi degli aspetti di diversità e inclusione (genere, età, provenienza, competenze specifiche)
- Qualità ed efficacia dell'attività dell'organo amministrativo
- Analisi della trasparenza sulle nomine e sulle retribuzioni (legame con i valori e gli obiettivi di sostenibilità)

## Azionisti

- Rapporto con gli azionisti
- Azioni/quote vs diritti di voto
- Assemblee
- Voce degli azionisti di minoranza

## Compliance

- Altri tipi di rischi relativi all'inosservanza della legislazione fiscale, libera concorrenza, privacy, ecc.)

### Project Partners



## ATTENTION

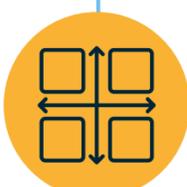
# Imprese e ESG

## Value chain



Appartenenza a catene di fornitura, tutte le **value chain** prima o poi arriveranno a chiedere alle aziende che ne fanno parte di trasformare prodotti e servizi e di generare i dati necessari per i rating ESG o comunque per soddisfare le esigenze compliance.

## Matrice di materialità



Ogni società deve saper comprendere i temi materiali e definire una propria **matrice di materialità**, andando a costruire un profilo proprio, composto da informazioni qualitative e quantitative che siano significative per l'azienda stessa ma che consentano anche di rispondere alle richieste dei committenti, come ad esempio delle banche e di altri stakeholder interessati.

### Project Partners





## ATTENTION

# Grazie

**Stefania Latin**

**Head of Rating ESG**

stefania.latin@modefinance.com

### Project Partners



modefinance

a TeamSystem company



[www.modefinance.com](http://www.modefinance.com)  
modefinance Srl

AREA Science Park, Trieste  
Via Emilio Cornalia 11, Milano

