

ESG governance



INTEGRATED
GOVERNANCE
INDEX

Il primo learning network sulla governance integrata per le imprese sostenibili

Report 2019

ESG governance LAB

Integrare e gestire la sostenibilità

 ETicaNews

 ESG Business
REVIEW
The first magazine focused on environmental, social & governance for companies and finance

Milano, 2019

UN LABORATORIO SULLA FRONTIERA ESG <i>I PARTNER 2019</i>	3
I SERVIZI	4
ANALISI IGI	5
SESSIONE DI INDUCTION IN AZIENDA	
SUPPORTO E CONDIVISIONE INDEX	
FORMAZIONE	6
INFORMAZIONE	11
PARTECIPAZIONE AGLI EVENTI	12
DIALOGO INVESTITORI - AZIENDE	13
VISIBILITÀ SU ESG BUSINESS REVIEW	14
RICERCHE E INIZIATIVE SU MISURA	15

UN LABORATORIO SULLA FRONTIERA ESG

ESG governance LAB, promosso da *ETicaNews*, è il primo **learning network** sulla governance integrata per le imprese sostenibili. Nato nel 2019 come spazio di condivisione e approfondimento sulle tematiche ambientali, sociali e di governance per il business, il laboratorio parte dall'esperienza dell'Integrated Governance Index per sviluppare una rete di **conoscenza, analisi e networking** sulla gestione integrata della sostenibilità.

Il LAB è aperto a tutte le **aziende**, ai **soggetti finanziari** (investitori) e agli altri player attivi sul fronte ESG (agenzie di rating, advisor, associazioni, istituzioni). Nella prima edizione, 18 realtà di primo piano nel panorama degli ESG hanno aderito e animato il progetto.

I PARTNER 2019



L'adesione a ESG governance LAB offre ai partner l'opportunità di sviluppare consapevolezza e conoscenza su un tema di frontiera, attraverso la condivisione di **best practice**, esperienze, dati e approfondimenti esclusivi. Le varie attività previste, che si articolano nel corso di tutto l'anno, contribuiscono all'ottimizzazione dei processi facendo leva su un ambito permanente di **interazione** e **dialogo**, sia tra diverse realtà (interazione fra aziende, fra aziende e advisor, fra aziende e investitori ecc.), sia tra le differenti funzioni aziendali (coinvolgimento e formazione di più figure, dai CSR manager fino agli HR).

L'obiettivo è accelerare la comprensione dei trend in atto nelle imprese, nel mercato e nella finanza sul tema della sostenibilità, facendo parte di un **gruppo di leadership** all'avanguardia sulla **governance dei fattori ESG**. Con questo scopo, nella prima edizione, il LAB ha offerto ai partner una serie di servizi e opportunità:

ANALISI IGI

Analisi personalizzata e benchmarking, con sessione di induction in azienda, sullo stato dell'integrazione dei fattori ESG nella governance aziendale. Supporto pre-compilazione del questionario e condivisione delle evoluzioni dell'index.

PARTECIPAZIONE AGLI EVENTI

Occasioni di visibilità, speaking, promozione e networking negli eventi organizzati da *ETicaNews* e in altre iniziative di rilevanza nazionale.

VISIBILITÀ SU ESG BUSINESS REVIEW

Visibilità nei contenuti e pagine ADV a condizioni agevolate sul primo magazine cartaceo dedicato alle tematiche Esg.

SUSTAINABILITY DAY + RICERCHE SU MISURA

Servizi dedicati e su misura, progettati per le iniziative dei partner sulla sostenibilità.

FORMAZIONE

Workshop formativi sui temi più attuali della sostenibilità per imprese e finanza, aperti a tutte le figure e le funzioni aziendali, con il coinvolgimento di esperti e partner esterni.

INFORMAZIONE

Accesso alle ricerche, alle analisi e agli approfondimenti di *ETicaNews*. Newsletter mensile dedicata con contributi esclusivi sulla governance dei fattori ESG.

DIALOGO INVESTITORI-AZIENDE (ESG TALK)

Incontri (pubblici e riservati) di engagement sui temi ESG fra le aziende del LAB e gli investitori del Salone SRI.

L'Integrated Governance Index (IGI) è un indice quantitativo sulla governance integrata, costruito sulla base di un questionario rivolto alle aziende. Nel 2019 sono state **61 le società** italiane che hanno partecipato all'indice, su un campione di riferimento che comprende le **prime 100 società quotate**, le società che pubblicano la DNF e le prime 50 società non quotate della classifica Mediobanca.

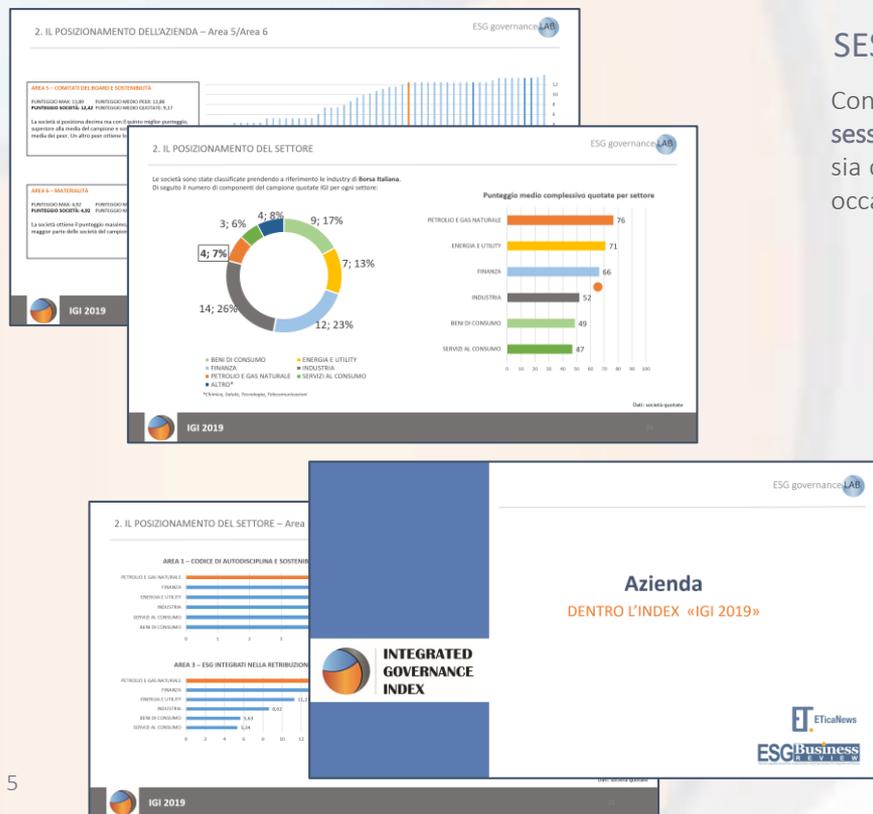
L'adesione a ESG governance LAB comprende un'analisi personalizzata dei risultati ottenuti dall'azienda all'interno dell'Index, a confronto con il campione complessivo, con i campioni rilevanti e con il settore di riferimento. Il **Report di Analisi sul posizionamento** dell'azienda e sullo stato della governance ESG, realizzato dall'Ufficio Studi di ETicaNews, consente un **benchmarking** per singola area (su dati aggregati) e un'analisi dei punti di forza e di debolezza. L'analisi permette di monitorare l'evoluzione delle **best practice** adottate dal mercato e dai peer sulla governance della sostenibilità, e valutare lo stato e il posizionamento dell'azienda, ambito per ambito.

SESSIONE DI INDUCTION IN AZIENDA

Contestualmente al Report di analisi, è prevista la **presentazione** dei risultati con una **sessione di induction in azienda**, aperta a tutte le funzioni. La sessione è progettata sia come momento di analisi, approfondimento e condivisione dei risultati, sia come occasione di **coinvolgimento** e **formazione**, inter-funzionale, interna all'azienda.

SUPPORTO E CONDIVISIONE INDEX

Le aziende del LAB che partecipano a IGI, avranno la possibilità di ricevere **supporto** e chiarimenti nella fase di **compilazione** del questionario dell'Index. Inoltre, il LAB prevede occasioni di **confronto** e condivisione sull'evoluzione dei quesiti in fase di aggiornamento del questionario (che avviene annualmente). L'adesione a ESG governance LAB è comunque aperta anche alle aziende che non partecipano all'Index.



ESG governance LAB nasce come spazio di condivisione e diffusione della **conoscenza** sugli ESG all'interno delle aziende. La formazione che si propone di offrire fa leva su due ambiti: lo sviluppo e l'analisi dei temi di frontiera, grazie all'interazione di **diverse realtà** (aziendali, finanziarie, di consulenza) che sono in prima linea su questi ambiti, e la diffusione di conoscenza e competenze professionali ESG all'interno delle **diverse funzioni** aziendali.

Per questo, il LAB prevede una serie di **workshop specialistici** nel corso dell'anno, aperti a tutte le figure delle organizzazioni partecipanti che desiderano approfondire la loro conoscenza sulla gestione dei fattori ESG. I workshop coinvolgono, a seconda del tema, sia rappresentanti delle società partner sia esperti esterni.

Nel 2019, sono stati quattro i workshop organizzati dal LAB:

10 Maggio - Roma (presso **Acea**)

«Investitori istituzionali e aziende ESG. A confronto con Assofondipensione»

23 Maggio - Milano (presso **Integrate**)

«Rating ESG: facciamo chiarezza»

18 Luglio - Milano (presso **De Luca & Partners**)

«Il capitale umano ESG e il ruolo delle HR»

17 Settembre - Milano (presso **Unipol**)

«Action plan Ue, a che punto siamo. Le implicazioni per le aziende»

Per ogni appuntamento, viene elaborato un **report di sintesi**/resoconto sui lavori, **accessibile** anche ai partner del LAB impossibilitati a partecipare direttamente all'incontro.



Roma, venerdì 10 maggio. Si è tenuto presso la sede di Acea il primo della serie di workshop specialistici organizzati da ETicaNews.

Al workshop hanno partecipato i fondi pensione aderenti all'associazione **Assofondipensione**, che si sono confrontati con le società partner del LAB sul nuovo rapporto possibile, in chiave Esg, fra aziende e investitori istituzionali.



FIGURE CHIAVE COINVOLTE

Investor relator, Cfo, Head of governance, Sustainability manager, consulenti e analisti Esg, responsabili dei fondi previdenziali.

OBIETTIVI

Aprire una connessione diretta, sul fronte Esg, tra gli investitori istituzionali previdenziali e le realtà delle aziende più sensibili alla tematica.



SCALETTA

Introduzione a cura di ETicaNews

- «Analisi rapporto istituzionali-aziende, come cambierà lo scenario? Input normativi e di mercato»
 - Prime risultanze sondaggio Assofondipensione-ET. sull'engagement Esg
- Prima raccolta parole chiave*

Interventi BMO e Saipem

Giro di tavolo, testimonianze, dibattito e confronto
Seconda raccolta parole chiave

Conclusioni

Milano, giovedì 23 maggio. Il secondo appuntamento organizzato da nell'ambito del progetto **ESG governance LAB** è stato ospitato da **Integrate** presso Palazzo Cusani, nel quartiere di Brera.

Al workshop hanno partecipato le società partner del LAB, per confrontarsi con advisor ed esperti di rating attorno a un tema estremamente caldo per le aziende, alla ricerca delle chiavi giuste per interpretare i diversi provider e le rispettive differenti metodologie.



SCALETTA

ETicaNews - Introduzione: lo scenario internazionale e italiano

- Il mercato e la normativa
- Le regole
- La frontiera
- Sfida e dibattito
- Due parole su IGI

Prima raccolta parole chiave

Integrate - La nascita e la costruzione di un rating Esg

- Azione 6 - Action Plan (stato dell'arte e implicazioni conseguenti)
- Esg rating a confronto (il caso Ftse MIB)
- Il processo di rating Esg di Integrate (dal dato al rating)

Giro di tavolo, testimonianze, dibattito e confronto

Seconda raccolta parole chiave

FIGURE CHIAVE COINVOLTE

Esperti di rating, Investor relator, Sustainability manager, Head of governance, General counsel, Chief risk officer.

OBIETTIVI

Formazione e informazione sullo scenario attuale dei rating Esg, comprensione degli aspetti tecnici e delle dinamiche di sviluppo future, dialogo fra agenzie di rating e aziende.

Milano, giovedì 18 luglio. Il terzo appuntamento formativo è stato ospitato da **De Luca & Partners** presso lo studio di Largo Toscanini.

Al workshop hanno partecipato le società partner del LAB, per confrontarsi con advisor e consulenti legali attorno a un tema ancora sottovalutato nei processi Esg. Gli interventi che si sono susseguiti durante i lavori hanno discusso attorno ad alcune domande:

Quanto gli uomini chiave di un'azienda sono preparati al salto di consapevolezza sugli ESG? Quali sono i parametri che entrano in gioco nella selezione? Quali i meccanismi incentivanti? E, infine, quanto e come si sta trasformando la cultura aziendale?



SCALETTA

Introduzione **ETicaNews**

- Lo scenario
- Presentazione ricerca ESG e HR da IGI 2019

Intervento **Vittorio De Luca**, Studio De Luca & Partners: “ESG, Capitale Umano. Resistenza al cambiamento?”

Intervento **Livia Piermattei**, Methodos: “ESG Transformation: manuale per HR”

Discussione, confronto e risultati

FIGURE CHIAVE COINVOLTE

Funzioni HR, Sustainability manager, advisor legali e partner del LAB.



Milano, martedì 17 settembre. Il quarto appuntamento 2019 è stato ospitato da **Unipol** presso la sede di Corso Porta Romana.

Al workshop hanno partecipato le società partner del LAB, per confrontarsi con investitori ed esperti sugli sviluppi in corso nella normativa.

Un incontro formativo sullo stato dell'**Action plan europeo sulla finanza sostenibile**. Sono usciti a giugno i report del Teg che faranno da base per i nuovi regolamenti europei, attesi entro fine anno. L'obiettivo è verificare lo stato del percorso normativo su tematiche quali: la tassonomia per le aziende sostenibili, il nuovo standard EU sui green bond, i regolamenti sui rating e i benchmark, le label Ue, le riforme della trasparenza e l'ingaggio (Dnf, Mifid, Shareholder rights).



FIGURE CHIAVE COINVOLTE

Sustainability manager, advisor legali, asset manager.

SCALETTA

Introduzione **Luca Testoni**, ETicaNews

Scenario Action Plan

L'impatto (dai Regolamenti ai documenti Teg)

Le ambizioni (ciò che c'è dentro)

Le sfide (ciò che va aggiunto)

Prima raccolta parole chiave

Intervento **Marisa Parmigiani**

Responsabile sostenibilità Unipol

Intervento Avv. **Leonardo Benvenuto**

Assonime

Intervento **Sara Lovisolo**

Group Sustainability Manager London Stock Exchange e membro del Technical Expert Group on Sustainable Finance (TEG) dell'Unione europea

Giro di tavolo, testimonianze, dibattito e confronto

Seconda raccolta parole chiave

Oltre alle sessioni formative, l'adesione a ESG governance LAB consente ai partner di avere accesso alle **ricerche**, alle **analisi** e agli approfondimenti elaborati da ETicaNews attraverso i suoi canali di informazione professionale, tramite la sezione ET.pro del sito e il magazine cartaceo ESG Business Review.

Tutte le società partecipanti, inoltre, hanno la possibilità di ricevere una **Newsletter mensile** dedicata (ESG governance LAB Newsletter), focalizzata sui temi più attuali e rilevanti per la governance dei fattori ESG, con contributi esclusivi in anteprima e una selezione degli articoli più rilevanti pubblicati da ETicaNews.



La ESG governance newsletter è uno strumento di informazione e formazione sulle tematiche della governance dei fattori environmental, social e governance. È realizzata da ETicaNews attraverso contenuti dedicati ed elaborazioni delle analisi del portale. È riservata ai partner dell'ESG governance LAB.

SAVE THE DATE – I prossimi appuntamenti da non perdere:

- ETICANEWS – Salone dello SRI, Milano – 20 novembre (con ESG governance LAB)
- WORKSHOP LAB – Progettazione IGI 2020 – novembre/dicembre (da definire/confermare)

Per maggiori informazioni consultare www.eticanews.it e www.esgbusiness.it

Leggi qui tutti gli articoli sui lavori della ESG Business Conference

In questo numero della ESG governance LAB newsletter:

- » Notizie Extra **LAB selection/6**
- » Notizie Extra **Clima e cda, cosa cercano gli investitori**
- » Notizie Extra **A novembre le nuove policy Iss**
- » **CSR I ceo accerchiati dagli Esg**
- » **CSR Andaf: «Il Cfo sarà manager di dati Esg»**
- » **CSR L'Sdg linked che scavalca i green bond**
- » **CSR «La sfida Eni: dati non finanziari blindati»**



PARTECIPAZIONE AGLI EVENTI

I partner dell'ESG governance LAB possono usufruire di **occasioni** di visibilità, priorità nello speaking all'interno delle **conferenze**, interviste dedicate, promozione e networking negli eventi organizzati da *ETicaNews* e in altre iniziative di rilevanza nazionale.

Nel 2019, il LAB e i suoi componenti sono stati coinvolti (come network o come singola società, a seconda dei casi) nei seguenti eventi:

ESG Business Conference (GIUGNO)

ESG Business Conference è l'evento di presentazione dei risultati dell'Integrated Governance Index (IGI), che ha consolidato la propria credibilità verso un network di primarie aziende italiane. L'iniziativa, rivolta ai professionisti della sostenibilità, è un contenitore in cui valorizzare momenti di confronto e networking.

Salone SRI (NOVEMBRE)

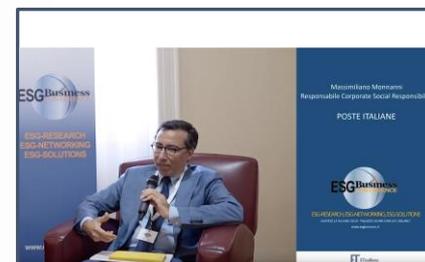
Giunto alla sua quarta edizione, il Salone SRI è il principale evento nazionale sulla finanza sostenibile. 23 SGR, oltre 10 partner di alto livello, 9 conferenze e workshop con esperti internazionali, in una giornata di approfondimento e studio sulle dinamiche del mercato SRI. Dedicato a consulenti, investitori, manager, professionisti, aziende e ricercatori degli ESG, il Salone rappresenta uno spazio di confronto e conoscenza unico per il settore.

Salone della CSR (OTTOBRE)

Alcune aziende del LAB sono state coinvolte in una delle conferenze del Salone della CSR 2019 («Esg e capitale umano»), moderata da Luca Testoni, direttore di ETicaNews.



VIDEO INTERVISTE



DIALOGO INVESTITORI-AZIENDE (ESG TALK)

Uno dei punti cardine del LAB è la promozione del dialogo fra gli investitori e le aziende sui temi ambientali, sociali e di governance. In occasione del **Salone SRI 2019**, quattro aziende partner selezionate da BlackRock hanno preso parte a un all'evento «**ESG Talks - "BlackRock incontra..."**». Un format innovativo, che ha previsto incontri a due, della durata di 20 minuti l'uno, tra un rappresentante di BlackRock e un top manager aziendale.

Sempre in occasione del Salone SRI, a tutte le aziende del LAB è stata inoltre offerta l'opportunità di incontrare i rappresentanti di tutte e 23 le SGR presenti in dei **Meeting one-to-one riservati**, a porte chiuse.

Gli ESG Talks pubblici del 20 novembre hanno visto confrontarsi sui temi ESG:

BlackRock | **Enrico Camerini**, Head of Institutional Clients iShares Italy
Maire Tecnimont | **Giancarlo Reschigna Venturini**, Head of Sustainability Reporting

BlackRock | **Andrea Favero**, Head of Wealth Clients iShares Italy
Hera | **Stefano Venier**, Amministratore delegato

BlackRock | **Luca Giorgi**, Head of Sales Retail, Italy, Greece and Malta
Poste Italiane | **Alberto Castelli**, Amministratore delegato di BancoPosta Fondi Sgr

BlackRock | **Giovanni D'Andria**, Director Real Assets – Renewable Power Group
Erg | **Claudio Pirani**, CSR Manager



VISIBILITÀ SU ESG BUSINESS REVIEW

I partner del LAB hanno accesso a offerte esclusive per le **pagine promozionali** su *ESG Business Review*, il primo magazine focalizzato sui fattori ambientali, sociali e di governance per le aziende e la finanza.

Nel 2019, per la prima edizione del LAB, tutti i partner hanno beneficiato di una pagina ADV in omaggio.

61 CAMPIONI D'ITALIA DEGLI ESG

SONO 61 le società italiane dell'Integrated Governance Index (IGI) 2019. Si tratta di società **QUOTATE**, ma anche di qualche (prima) **AZIENDA** esterna al listino. Un record confermato alla ESG Business Conference. Dove anche **CONSOB** ha confermato che le tematiche di sostenibilità si devono integrare nella **GOVERNANCE**. Tematiche che, oltre a **CSR** manager, hanno ormai coinvolto **OB** e **privatista** crescenti, in funzioni **LEGALI**. L'attenzione, in ogni caso, è sì massima, si punta a entrare ai primi posti delle diverse classifiche di IGI. Perché c'è necessità di confezionare informazioni ESG. La **SPIDA** successiva diventa: come superare il **VELO** del greenwashing. Il regolatore fa passi enormi con la prima fase della Action Plan. La **PARTITA**, in prospettiva, si gioca sul controllo del **RATING** ESG. Sarà possibile il **rebranding** unico? Appare un'utopia. Quasi una distopia. Il mercato italiano dei **FONDI** responsabili non si ferma. L'**ATLANTE** del super alpha **MILLE** è diventato uno strumento tecnico per i data manager. In questo scenario, l'adattamento ESG comincia a riguardare anche le **RETI** di distribuzione e i **private banking**. Intanto, il Salone **SRI 2019** raggruppa **20 BIG** player e si propone un **OBBIETTIVO** guardare oltre l'apparenza **ESG**.

PLAYER AL FRONTE DELLO SRI

ESG. Nel 2019, tutti gli attori del mercato si sono mossi. È un anno di **FA O LO È**, per i 7 vincitori degli SRI Awards 2019. L'edizione in Bocconi segnava una **Presenza** di 25 partner espositori, tecnici, continua di presenza con anche sui giovani, con la ricerca sul futuro. Lo spostamento è di natura del **LEGISLATORE** CON PLAN. Ma anche quello di **IORP**. Il La agita è anche abbattuta la **DNF** portando la **teoria** dell'Integrated Governance e **HR**. La **TOP10** segnava togliere i fattori **ESG** nella **teoria**. Ecco perché, per chiudere il cerchio, è pronto a parlare anche il **LAB**.

GREEN BOND, SI FA SUL SERIO

SULLA TRASPARENZA. ITALIA IN EUFORIA. MA LO STANDARD UE STRINGERÀ SULLE REGOLE

IL SETACCO DELLA UE

CHE DECIDE COSA È ESG E COSA NO. ECCO LA TANTO ATTESA TASSONOMIA DI BRUXELLES

CREATING VALUE FOR THE FUTURE

UN FUTURO PIÙ SOSTENIBILE? NON CI BASTA IMMAGINARLO.

MOMENTO UTOPIA

La transizione è un'utopia anche come contributo a un modello di rating ESG unico e sempre trasparente. Ma oggi è difficile vederla come un fattore di semplificazione. Anzi...

Unipol

Prysmian Group

ESG governance LAB

INTEGRATED GOVERNANCE INDEX

SUSTAINABILITY DAY + RICERCHE SU MISURA

L'adesione a ESG governance LAB permette alle società di accedere anche, in via prioritaria, a una serie di **servizi extra** (non compresi nella quota iniziale) realizzati da *ETicaNews*, e progettati **su misura** in base alle esigenze dell'azienda. Fra questi:

SUPPORTO NELL'ORGANIZZAZIONE DI INIZIATIVE SUI TEMI ESG

PROGETTI DI COMUNICAZIONE SULLA SOSTENIBILITÀ E COPERTURA DI EVENTI DEDICATI

SESSIONI FORMATIVE RISERVATE ALL'INTERNO DELL'AZIENDA

INIZIATIVE DI COINVOLGIMENTO E FORMAZIONE DEI DIPENDI



ESG governance LAB è il primo learning network sulla governance integrata per le imprese sostenibili. Il laboratorio è aperto a tutte le aziende, ai soggetti finanziari e agli altri player ESG.

Per maggiori informazioni:

ufficio.studi@eticanews.it
fabio.fiorucci@eticanews.it

ESG governance **LAB** | INTEGRATED GOVERNANCE INDEX

Il primo learning network sulla governance integrata per le imprese sostenibili