

**INTEGRATED
GOVERNANCE
INDEX**

FINANZA (AREA 8) – IGI 2019

*ESG Business Conference - Milano, 13 giugno 2019
Elena Bonanni, partner ETicaNews – Fabio Fiorucci, Ufficio Studi ETicaNews*

Ufficio Studi

Obiettivo?

Individuare il **gruppo** di aziende “engaged” sul governo degli ESG

Un gruppo di aziende che investe tempo ed energia in un dialogo/confronto sul tema della governance della sostenibilità, all’insegna proprio di quella capacità di engagement con gli stakeholder che vede nell’interazione uno degli aspetti più costruttivi della sostenibilità.



Significato?

L'IGI può essere considerato una **proxy** delle best practice del mercato

Queste best practice sono il risultato del coinvolgimento di quelle aziende che stanno investendo tempo e risorse nell'integrazione della sostenibilità e nell'engagement con gli stakeholder, dimostrando anche di avere una struttura interna che gestisce e monitora i dati necessari a partecipare.



Utilità?

L'IGI **non è** un indice di investimento ma strumento di **consapevolezza**

Con tre dimensioni principali:

1. Osservatorio di analisi dei **trend**
2. Strumento di **benchmarking** per le aziende
3. Catalizzatore delle **best practice** per stimolare il dibattito





Aspiag Service S.r.l.
Despar Nordest







1. KEY FINDINGS

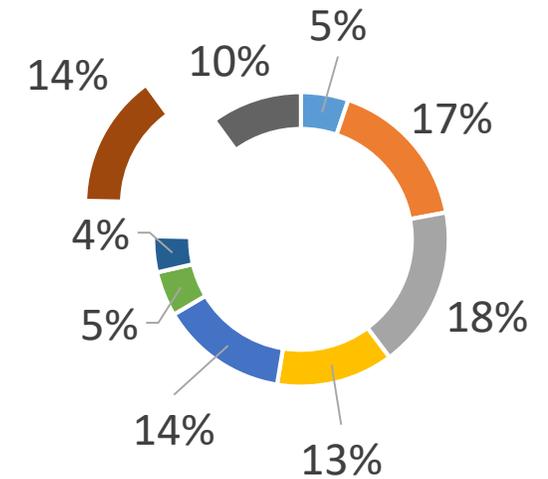
- Posizionamento dell'Area
- Investitori Sri ed engagement
- Roadshow Sri
- ESG e funzione Finanza
- Gli strumenti

5. MAIN TAKEAWAYS

4. RANKING

- Area 1 - Codice di autodisciplina
- Area 2 - Diversity, professionalità, indipendenza board
- Area 3 - ESG integrati nella retribuzione
- Area 4 - ESG integrati nelle strategie di business
- Area 5 - Comitati del board e sostenibilità
- Area 6 - Materialità
- Area 7 - Piani di successione
- Area 8 - Finanza ESG
- Area Straordinaria - ESG e Risorse umane

Le Aree di analisi



Il grafico indica il peso del punteggio per ciascuna area sul punteggio complessivo

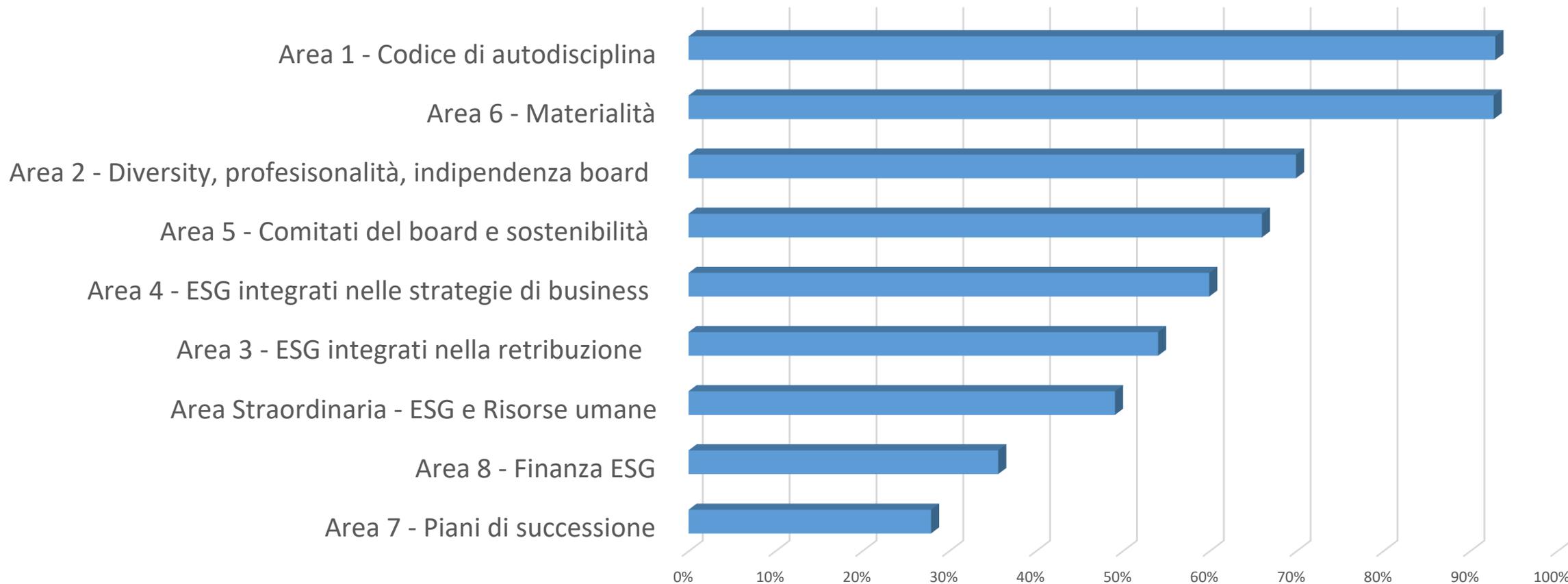
Novità IGI 2019

Introduzione Area Finanza nella parte di Indagine Ordinaria

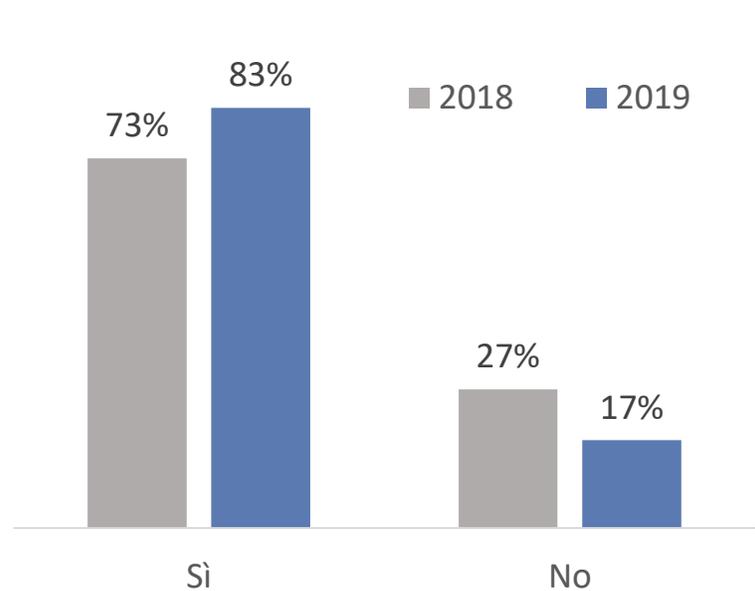
1. KEY FINDINGS



Classifica delle aree di analisi rispetto al 100% dei punti ottenibili

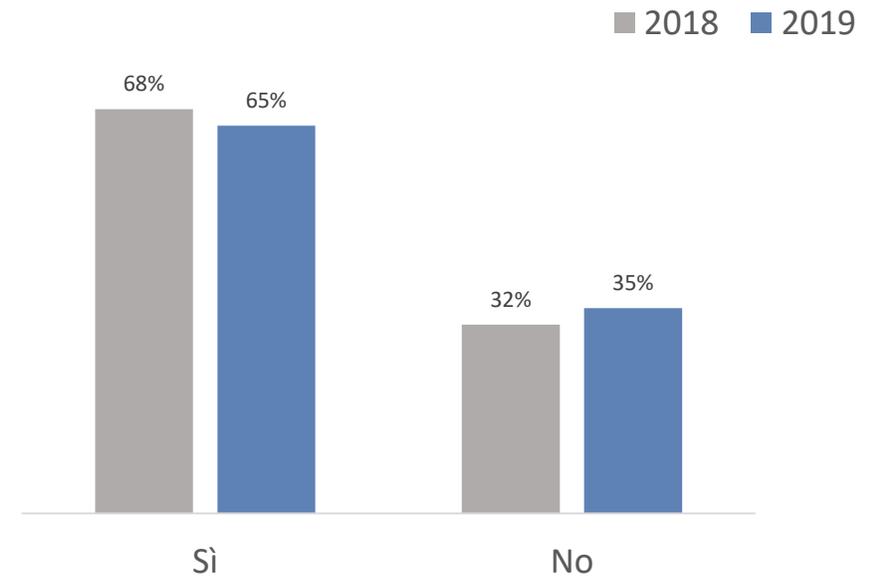


La società ha formalmente individuato al proprio interno una figura o un team **responsabile delle relazioni** con gli investitori responsabili?



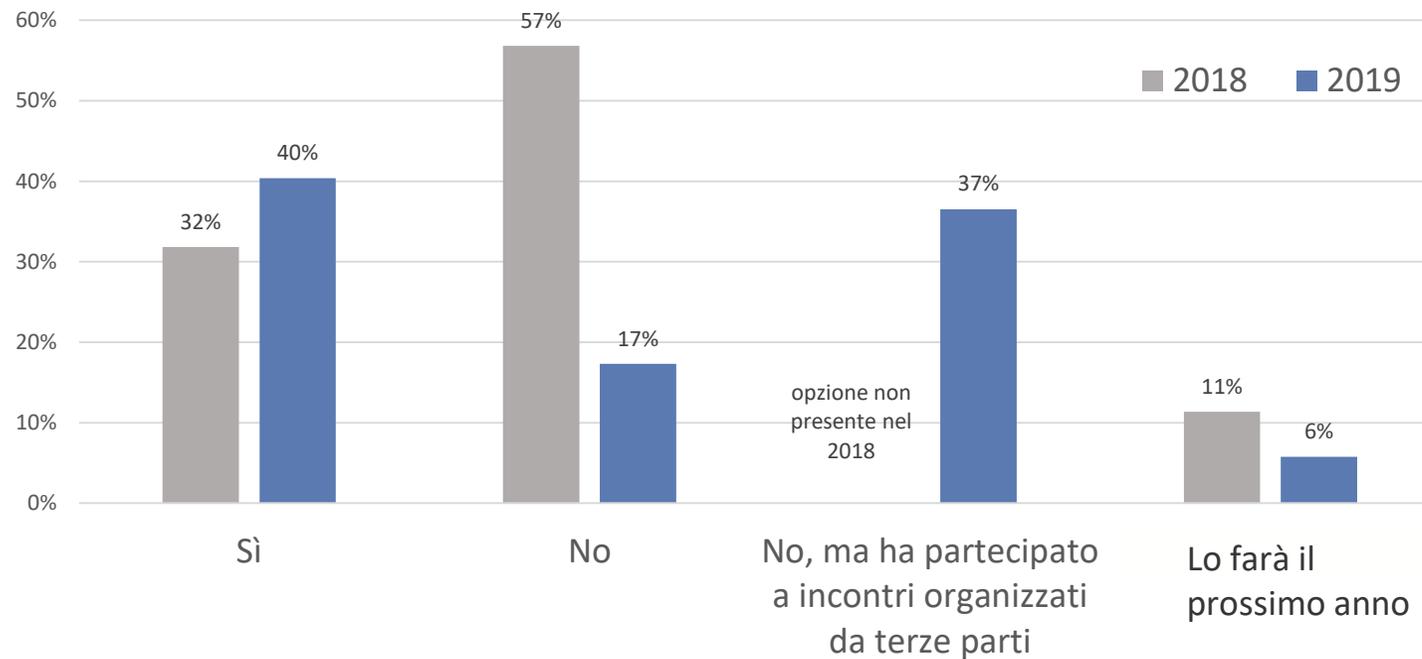
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda monitora e gestisce l'**engagement** degli investitori responsabili?



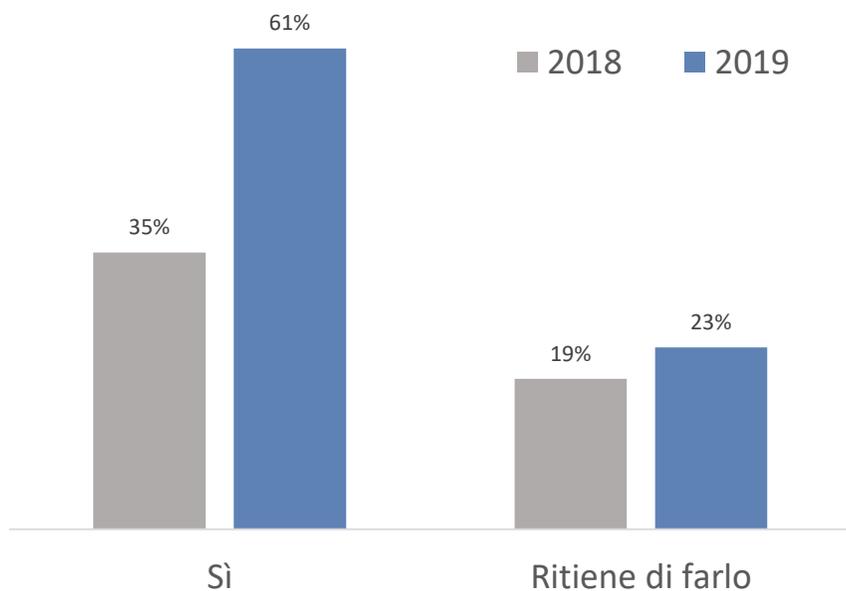
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda ha realizzato **roadshow** con investitori Sri?



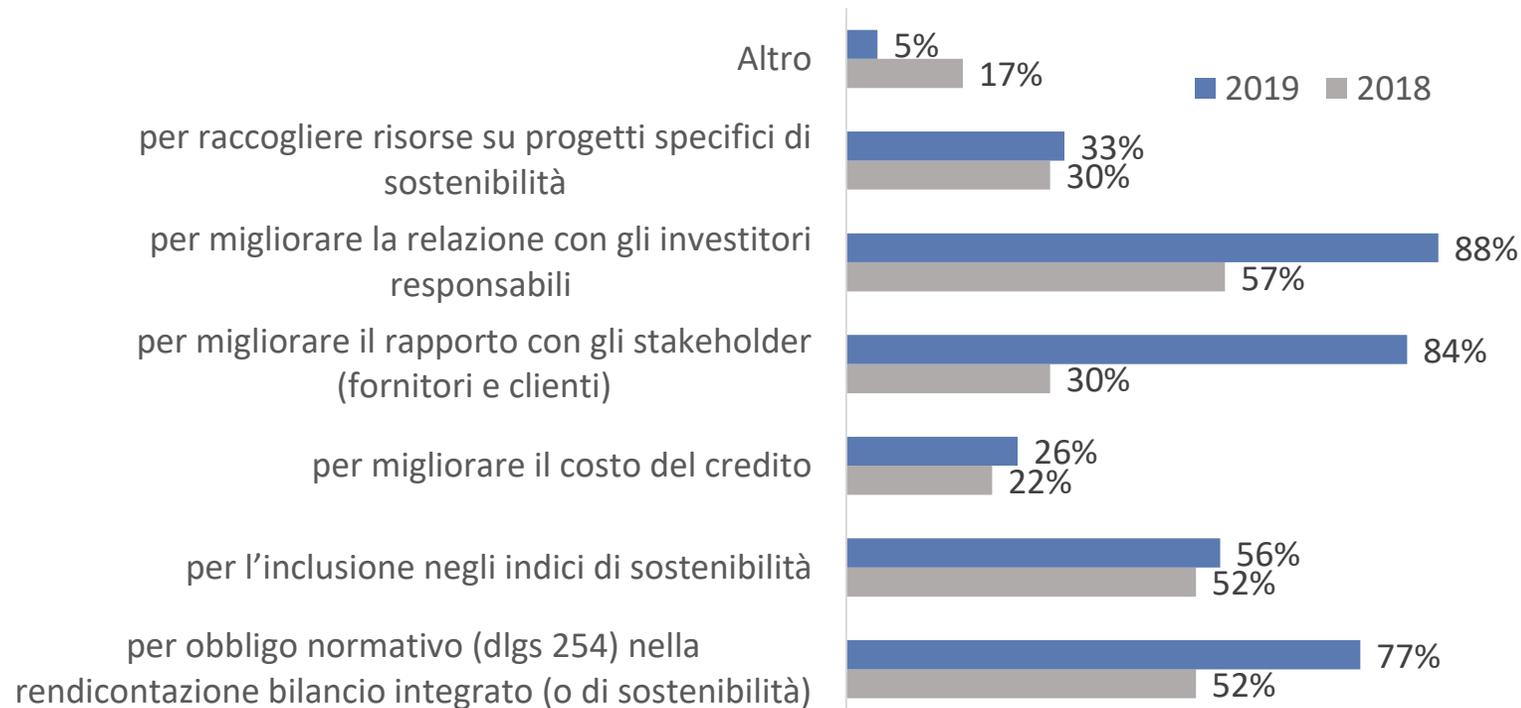
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda considera la sostenibilità nell'ambito della propria finanza?



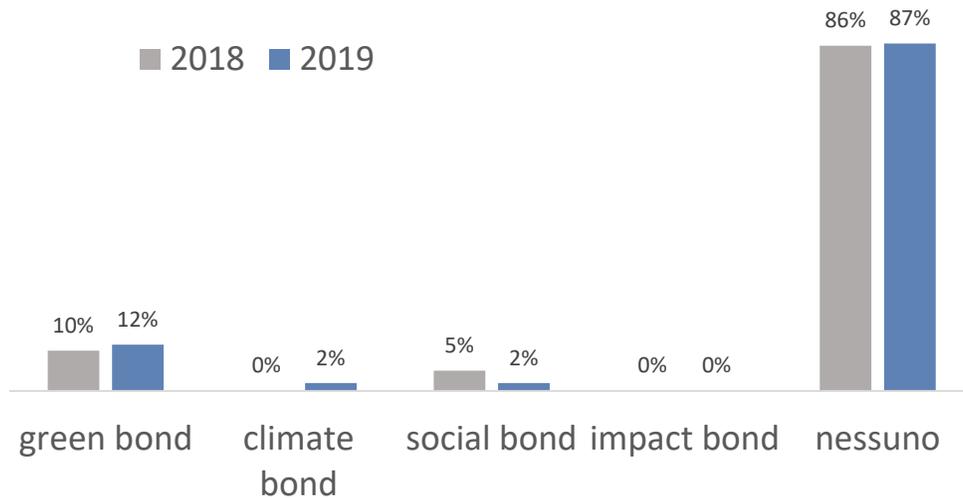
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda considera la sostenibilità nell'ambito della propria finanza (risposta multipla)



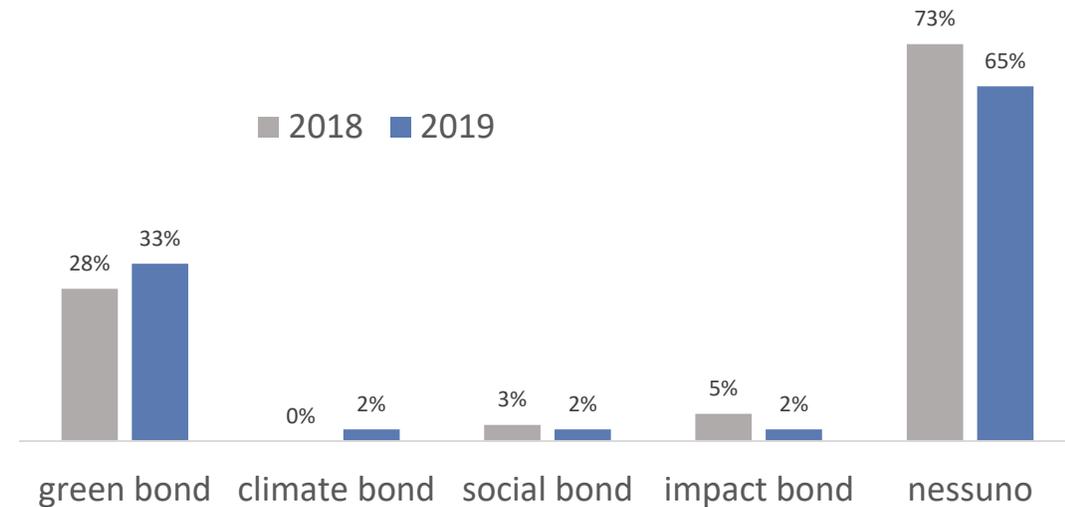
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda **ha emesso** strumenti di finanza responsabile?



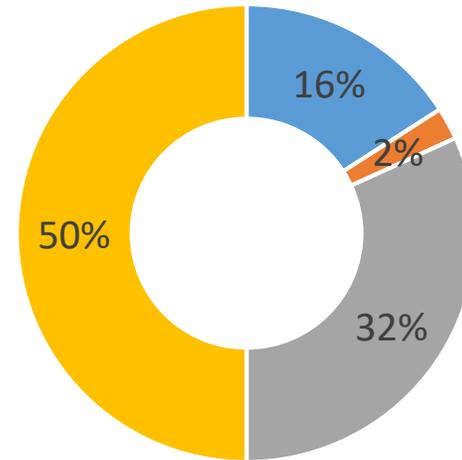
Dati: società quotate rispondenti

L'azienda **sta valutando** l'emissione di



Dati: società quotate rispondenti

L'azienda ha attivato finanziamenti green (sustainable loans)?



■ Sì ■ No, ma sono allo studio per il 2019 ■ No, ma è interessata a valutarne le opportunità ■ No

Dati: società quotate rispondenti senza banche

5. MAIN TAKEWAYS



- **L'ENGAGEMENT NON DECOLLA**

Nonostante la maggior parte delle società abbia individuato un responsabile delle relazioni con gli investitori SRI, l'engagement ESG non decolla e anche i roadshow ESG vanno avanti con prudenza.

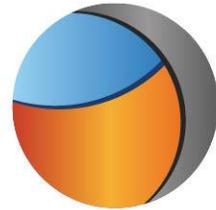
- **CRESCE LA CONSAPEVOLEZZA TRA ESG E FINANZA DELL'AZIENDA**

Gli ESG hanno pienamente coinvolto le aree finanza delle aziende visto che oltre l'80% di Cfo li ha integrati nelle proprie strategie o pensa di farlo.

- **GREEN BOND IN CORSO DI VALUTAZIONE**

Aumentano le società che stanno valutando l'emissione di green bond mentre si apre la nuova frontiera degli ESG loan

Top3 Finanza



INTEGRATED GOVERNANCE INDEX

- | | |
|----------|------------------------|
| 1 | HERA |
| 2 | INTESA SANPAOLO |
| 3 | ENEL |



CONTATTI



Noemi Primini
02.36740765
Noemi.primini@eticanews.it

www.eticanews.it
www.esgbusiness.it

