



ESG

Environmental, Social and
Governance

“Il passo più importante che la finanza deve compiere oggi è quello di togliere spazio agli investimenti non sostenibili puntando sui criteri ESG ambientali, sociali e di governance volti a costruire il futuro, non a preservare il passato”.

Jeffrey Sachs, Direttore del Centro per lo Sviluppo Sostenibile, Columbia University



Cosa vuol dire Sostenibilità?



Aspetti Ambientali

valutazione degli impatti di processi, prodotti e servizi su clima, risorse naturali, aria, acqua, suolo, biodiversità e salute dell'uomo, utilizzo di materiali rinnovabili o servizi sostenibili.

Aspetti Sociali

coesione sociale e maggiore attenzione ai diritti dei lavoratori, ai diritti umani, alla partecipazione ed all'equità di genere, anche nella gestione della supply chain in termini di lavoro minorile, giusta remunerazione e condizioni di lavoro dignitose.

Aspetti di Governance

gestione dell'impresa, indipendenza del consiglio di amministrazione, struttura salariale dei dirigenti, politiche contabili, strategia fiscale.

Essere **sostenibili**
significa anticipare e
gestire opportunità e rischi

di carattere **economico**,
sociale e **ambientale**
presenti e futuri.

Crescente attenzione sui temi ESG

Direttiva corporate sustainability reporting (CSRD) in materia di **comunicazione e di informazione di carattere non finanziario**.

L'unione Europea ha sviluppato un **piano d'azione per finanziare la crescita sostenibile (EU Action Plan)**.

Regolamento 2020/852 sulla **Tassonomia delle attività economiche eco-compatibili**.

Il **Consiglio UE** ha concluso l'iter di adozione della **legge per il clima** (-55% emissioni al 2030 e neutralità climatica al 2050).

Gli stakeholder richiedono sempre di più una **gestione degli impatti e delle performance non-finanziarie** (consumatori, ONG, ecc.).

Gli investitori hanno iniziato a includere nelle loro decisioni di investimento **valutazioni non-finanziarie**.

ir nel mondo | **circa \$ 31 trn**

Diversi fenomeni stanno contribuendo all'adozione da parte delle imprese di processi di gestione e rendicontazione di performance ESG, in un'ottica di sempre maggiore integrazione.

Regulations & Standards



Stakeholder Action

Investors' needs

Il 92% dei risparmiatori ritiene importante (e il 45% molto importante) incentivare gli investimenti sostenibili e responsabili.

ESG, Sostenibilità e Stakeholders



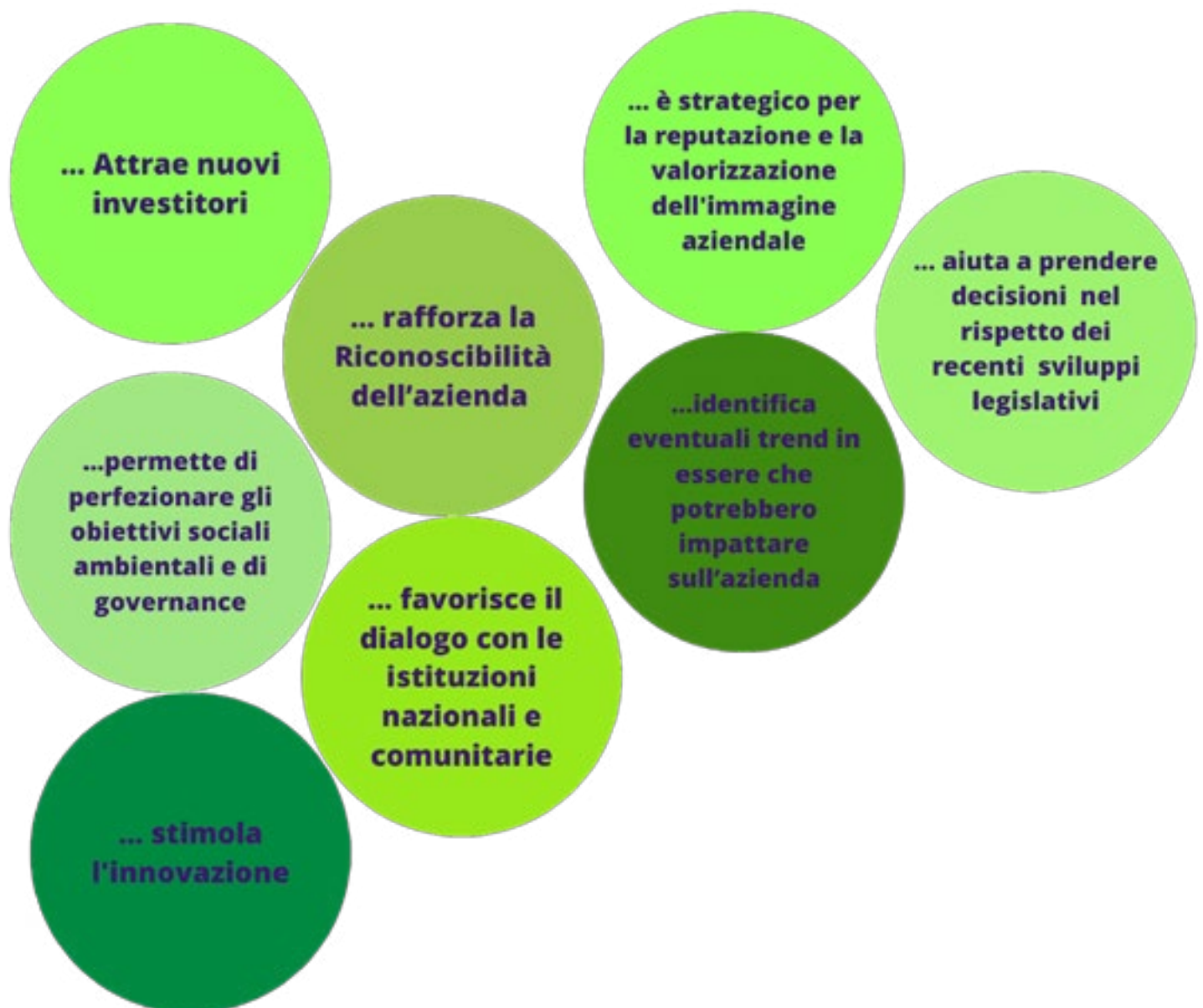
L'integrazione di fattori ESG e di Sostenibilità a livello aziendale e la successiva rendicontazione ha degli impatti sia interni che esterni rispetto alla singola azienda.

Gli Stakeholders sono definiti come soggetti o individui che possono essere influenzati in modo significativo dalle attività, dai prodotti o dai servizi dell'organizzazione o le cui azioni possono ragionevolmente incidere sulla capacità dell'organizzazione di attuare le proprie strategie o raggiungere i propri obiettivi.

Tra questi si annoverano investitori, lavoratori, consumatori, fornitori, la comunità locale, ma anche autorità pubbliche e società civile.

Con il termine **Shareholders** si identifica, invece, una sottocategoria di Stakeholders interni ovvero i soci che detengono quote di capitale di azienda, gli azionisti, i proprietari di quote azionarie di società che hanno come fine ultimo la massimizzazione del profitto personale.

Corporate Sustainability (CS): Quali sono i benefici?





SUSTAINABILITY

I vantaggi nell'integrazione dei fattori ESG

L'integrazione di pratiche volte alla sostenibilità ed ESG-oriented non hanno un fine unicamente virtuoso rispetto alla comunità e all'ambiente, ma altresì alle performance di un business. Come evidenziato dal Professor Serafeim dell'Harvard Business School ed i suoi colleghi, vi è una stretta correlazione tra una performance positiva nelle metriche ESG ed una performance finanziaria positiva.



Rafforzare il modello di business

Il miglioramento degli indici ESG a livello societario è direttamente correlato al rafforzamento del modello di business di una società.

Migliorare le performance

Società con indici ESG positivi tendono a conseguire migliori performance rispetto ai competitors meno virtuosi.



Attrazione di maggior capitale a minor costo

Vista la crescita esponenziale di ESG investors ma altresì l'introduzione di metodologie di screening ESG quale criterio di investimento, l'adozione di ESG policies comporta l'accesso a maggior funding a minor costo.



Crescita di lungo termine e sostenibile

Società con ottimi ESG ratings tendono a conseguire una crescita sostenibile nel lungo periodo.



La rendicontazione delle performance

Nella definizione di una politica dedicata ai fattori ESG, è importante focalizzare l'attenzione su quattro diverse fasi di recepimento e implementazione:

Screening della società:

comprendere il contesto in cui opera, per individuare i fattori ESG rilevanti.

Analisi di materialità:

più rappresentativi dell'attività societaria, tramite l'individuazione di Key Performance Indicators – KPIs.

Reporting:

base di principi di rendicontazione ESRS/GRI, e redazione del c.d. Bilancio di sostenibilità.

Action plan:

raggiungere e monitoraggio periodico dei risultati al fine di rafforzare le practices di sostenibilità.



Il Bilancio di sostenibilità

È un modello di rendicontazione che mira a delineare un quadro omogeneo, puntuale, completo e trasparente della complessa interdipendenza tra i fattori economici e sociali caratteristici del contesto in cui opera l'impresa.



Si pone l'obiettivo di descrivere non solo le performance di un'organizzazione, ma anche il modo in cui questa gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti (temi materiali) in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione ESG.



Il reporting di sostenibilità è una pratica aziendale di rendicontazione pubblica dei propri impatti economici, ambientali e/o sociali e quindi dei propri contributi – positivi o negativi – verso l'obiettivo di sviluppo sostenibile comunicati secondo i ESRS/GRI Standards. La CSRD impone che sia pubblicato nel formato elettronico XHTML.

Il Bilancio di sostenibilità rappresenta:

Un documento consuntivo, che offre un quadro completo dell'attività e dei risultati raggiunti durante l'anno dall'organizzazione in relazione agli obiettivi dichiarati con l'indicazione delle linee programmatiche per il futuro.



Una raccolta di informazioni provenienti da fonti certe e verificabili e da procedure definite il cui monitoraggio rappresenta il momento centrale dell'applicazione dei principi ESG all'attività di impresa e alla valutazione delle performance di sostenibilità.

Servizi di LEXACTA in ambito ESG

1. Help desk clientela: supporto alla clientela per la gestione di questioni in ambito ESG, tramite consulenza telefonica con call center dedicato e, eventualmente, tramite i servizi di cui ai punti 2), 3) e 4).

2. Screening della società: Identificazione degli obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals – SDG), degli stakeholders di interesse e degli ambiti ESG peculiari del contesto e del settore in cui opera la società.

3. Planning: analisi di materialità volta ad individuare gli indicatori chiave di sostenibilità (Key Performance Indicators – KPIs) tramite i quali vengono selezionati i temi materiali più rappresentativi dell'attività societaria.

4. Data collection: raccolta (ed eventuale sostegno alla raccolta) degli input necessari per la valutazione della performance di sostenibilità della società.

5. Action plan: Pianificazione e miglioramento del sistema ESG della società, tramite individuazione di obiettivi di sostenibilità di breve e lungo periodo.

6. Predisposizione di i) Documentazione Non Finanziaria (DNF) ii) Bilancio di Sostenibilità.

7. Rating ESG Lexacta di sostenibilità: assegnazione di un punteggio di valutazione del posizionamento ESG della società, costruito sulla base delle risultanze dell'analisi calcolata tramite algoritmi elaborati da Lexacta.

8. Monitoraggio periodico: verifica del raggiungimento degli obiettivi pianificati e aggiornamento del rating ESG.

9. Aggiornamento annuale di i) Documentazione Non Finanziaria (DNF) ii) Bilancio di Sostenibilità.

Il nostro servizio integrato

Un approccio integrato e coordinato

tra diverse realtà professionali di consolidata esperienza.

Un team di specialisti

avvocati, commercialisti, consulenti di diritto e organizzazione aziendale, esperti dei mercati internazionali, economisti con competenze ed expertise per l'integrazione di principi e pratiche di sostenibilità nelle organizzazioni.

Un modello di lavoro dinamico

pronto a mettere in campo team multidisciplinari aperti e flessibili.

Un brand innovativo

che adotta un approccio di tipo aziendale, in sintonia con la cultura imprenditoriale dei clienti.





Milano

Piazza Fontana, 6 | 20122

Tel +39 02 76390009 |

Fax +39 02 76281213

E- mail: segreteria.milano@lexacta.it



Roma

Corso Vittorio Emanuele II, 287 | 00186

Tel +39 06 6819091

Fax +39 06 68190940

E- mail: segreteria.roma@lexacta.it



www.lexacta.it

