

ESG

L'importanza della lettera «S» nel sistema ESG

Social. Persone. Cultura. Territorio.

Elena Iotti

Perchè?

S

Perchè?

Effetti diretti



Effetti indiretti

ESG – Vantaggi Monetari

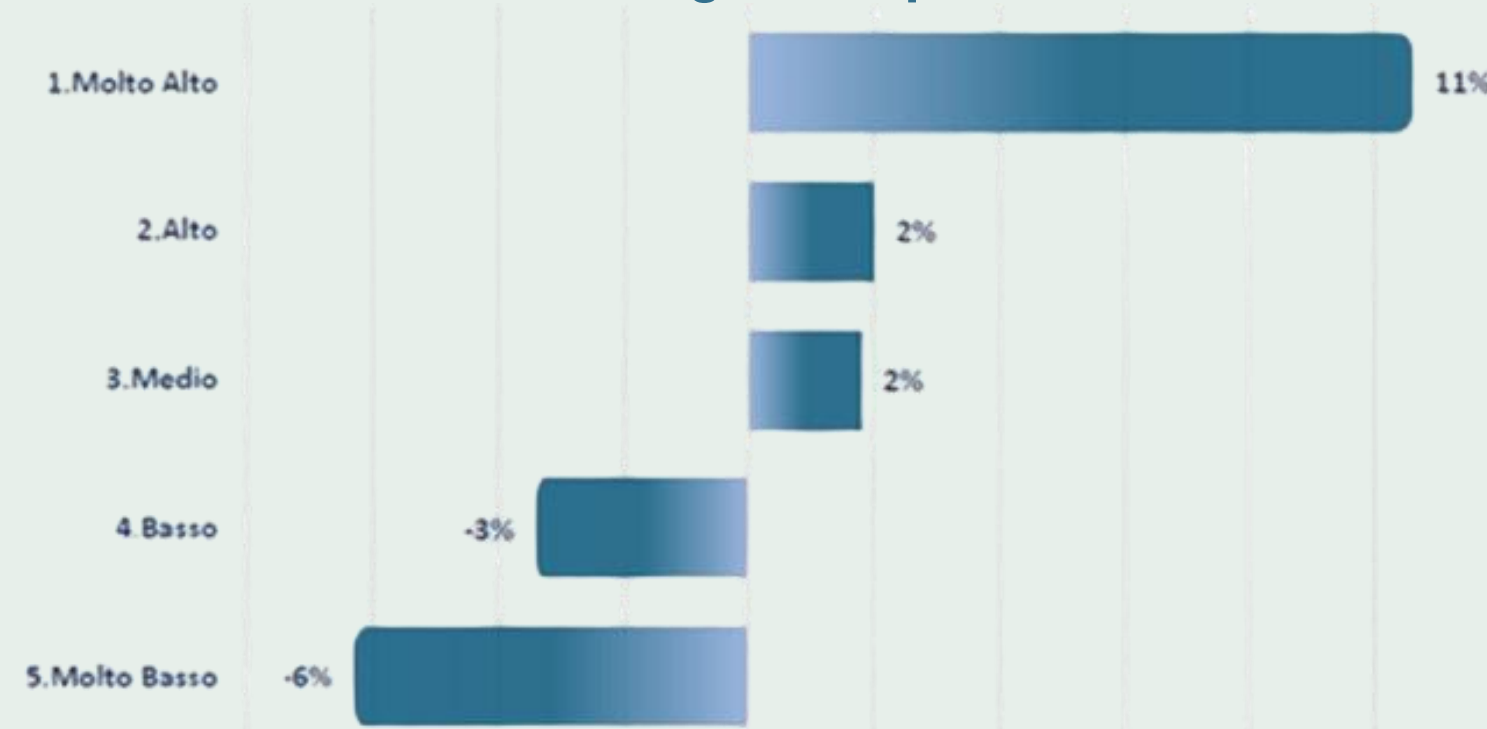
Istituti Finanziari

La rendicontazione ESG migliora l'accesso al capitale di debito

Basilea III (IV)

- Obbligo per le banche di monitorare i rischi ESG,
- ESG integrato nei processi di risk management per la valutazione del merito creditizio.

Variazione del tasso di erogazione per classe di score ESG.



Fonte: CRIF, ESG Outlook 2024

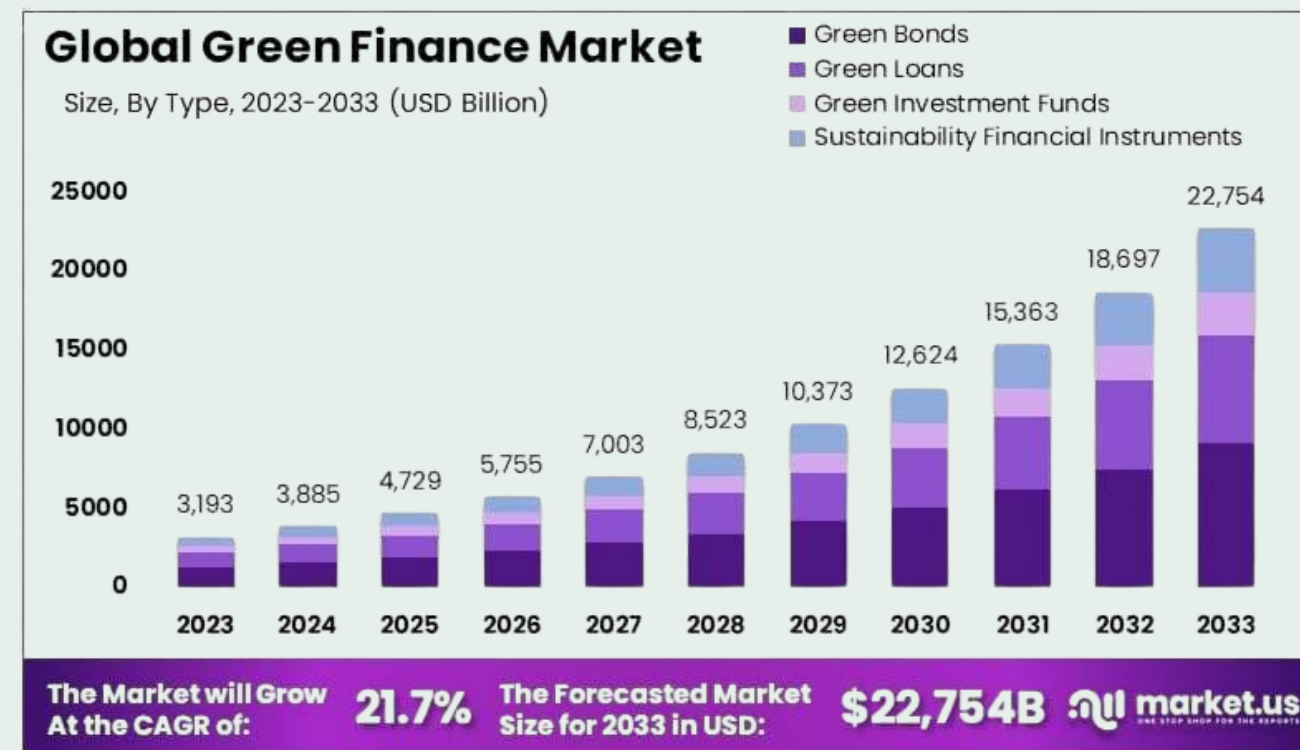
Nuovi strumenti bancari

Sustainability Linked Loans

Il costo del finanziamento è correlato a obiettivi di sostenibilità definiti in sede contrattuale, definendo KPI sui quali misurare il miglioramento della sostenibilità.

Green Loans

Finanziamento agevolato per privati e imprese, vincolato alla realizzazione di progetti ecosostenibili.



Fonte: Market.us – ricerca 2023

Gli investitori istituzionali guardano all'ESG



Capitale di rischio: Investitori

*Rendicontazione solida =
Mitigazione del rischio dell'investimento*

Crescente attenzione: i grandi investitori (fondi pensione, asset manager, fondi sovrani) usano rating ESG per selezione e risk management.

Creazione di indici appositi costituiti da ESG Leaders

Investitore	% Asset ESG A+	% Asset ESG B o inferiore	Peso ESG su nuove allocazioni
Fondo Norvegese	58%	9%	40%
BlackRock	44%	15%	28%
Vanguard	38%	18%	23%
State Street	36%	22%	21%
Fidelity	41%	19%	25%

Fonte: Investing.com

M & A e ricerca investitori

X4 Private Equity 2024 vs 2020

58% Destinato a PMI

2400 Aziende controllate da fondi di investimento

L'integrazione dei criteri ESG è un focus utilizzato non soltanto per investimenti , ma anche i fondi destinati a investimenti in società non quotate, che adottano strategie simili a quelle utilizzate nei fondi quotati, con l'intento di ridurre i rischi e assicurare una rendicontazione conforme ai principi ESG.

Impatto degli ESG nei Rating

Raiting come guida per gli stakeholders

Il rating ESG influenza capitale umano, banche, investitori, clienti e filiere.
Per essere valutati correttamente serve una rendicontazione di qualità, con dati verificabili e confrontabili.



Standard principali

 **ESRS / EFRAG (CSRD UE)**
 Per grandi imprese

 **VSME**
 Per PMI non quotate

 **GRI**
 Framework globale

Un rating ESG misura della resilienza di un'impresa attraverso:

- **Rischi:** Identifica quanto l'azienda è vulnerabile a fattori esterni
- **Miglioramento dei KPI (Performance Trail):** È l'analisi del trend. I fondi premiano non solo chi è già "sostenibile", ma soprattutto chi dimostra un miglioramento incrementale e misurabile.

La «S» in ESG

“Capacità di generare impatti positivi per persone, comunità e territorio”



I macro trend della S

CAPITALE UMANO

- Tutela
- Salute e benessere
- Pari opportunità e formazione

COMUNITA' E TERRITORIO

- Prevenire impatti
- Coinvolgimento della comunità

La cultura come pilastro strategico

IDENTITÀ E COESIONE

La cultura non è solo un settore economico, ma il fondamento dell'identità collettiva e il collante che genera coesione sociale.

MOTORE DI CREATIVITÀ

È la fonte essenziale per alimentare l'innovazione e la creatività, competenze oggi indispensabili per ogni settore professionale.

STIMOLO AL SENSO CRITICO

Rappresenta lo strumento principale per sviluppare capacità di analisi e pensiero indipendente all'interno della società.

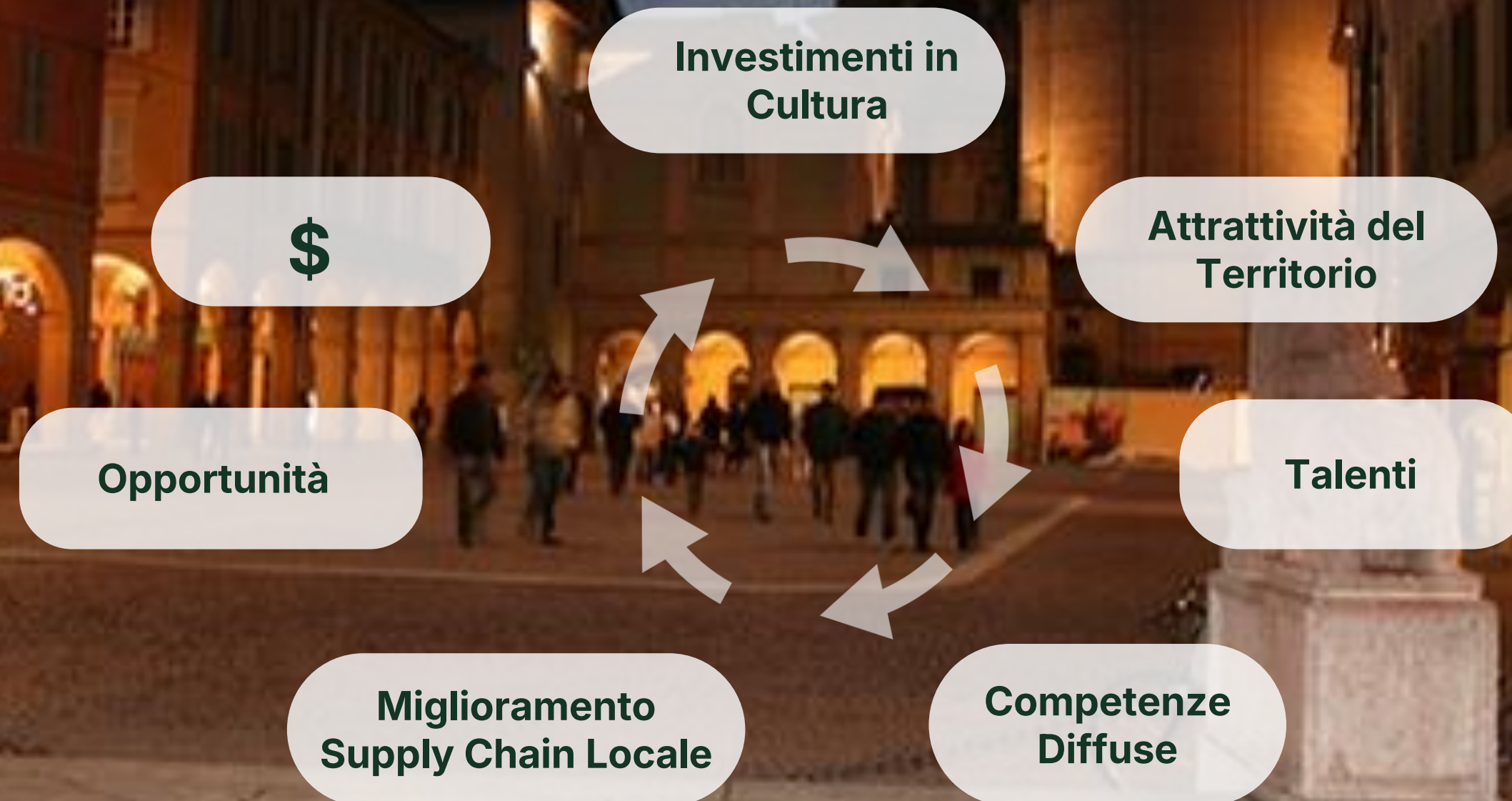
NECESSITÀ AZIENDALE

Per organizzazioni complesse, integrare la cultura è oggi una priorità strategica per affrontare le sfide del mercato moderno.

Il ritorno tangibile dell'investimento culturale

Il ciclo virtuoso della cultura

Per avere sostenibilità nel tempo un'azienda non può pensare di essere competitiva se il territorio in cui opera non è altrettanto competitivo.





sgbstudio.it