

«L'APPLICATIVO PER REALIZZARE
ASSESSMENT, SCORING "ESG" E GAP
ANALYSIS»

Dr. Marco Torsello

esperto in Asset Management e Finanza Internazionale

ARGOMENTI

- › ASSESSMENT "ESG"
- › SCORING "ESG"
- › IL MODELLO DI ASSESSMENT "ESG"
- › LA BASE SCIENTIFICA PER LO SCORING "ESG"
- › L'APPLICATIVO PER LO SCORING "ESG"
- › LA BASE SCIENTIFICA PER LO SCORING "ESG"
- › SCORING/GAP ANALYSIS/COMUNICAZIONE

ASSESSMENT “ESG”

- › Le Aziende, anche quelle consapevoli che la **Sostenibilità** è un tema importante, hanno bisogno di essere orientate per trovare risposte adeguate ad una serie di domande [***dove intervenire? dove è più opportuno iniziare ad intervenire? cosa si deve fare in pratica? su cosa si è più in ritardo? quanto costa adeguarsi? come è più conveniente agire?***].
- › Si evidenzia per le Aziende la necessità di un adeguato supporto per effettuare un **Assessment ESG** e una **Due Diligence Social Impact** mirata per realizzare una mappatura e, eventualmente, una ridefinizione, dei Processi Interni per rendere l’Azienda Conforme ai criteri ESG quindi, un Modello di Assessment in grado di abbinare all’attività di Rilevazione e Monitoraggio anche un’attività di Tutoraggio.

ASSESSMENT “ESG”

- › L’attività di **Tutoraggio** fornisce indicazioni su come comunicare gli interventi che si realizzano e sull’impostazione di quelli non ancora implementati, minimizzando l’impatto sui costi e sui processi interni aziendali, in una logica di stringente collegamento tra Assessment, Tutoraggio, Monitoraggio e Comunicazione
- › Tutti gli **Stakeholder** devono poter conoscere facilmente il profilo di un’organizzazione e condividerne agevolmente i valori: con pochi interventi mirati è possibile modificare in modo significativo l’immagine di un’azienda in ambito ESG: è principalmente un problema di comunicazione, per cui è necessario recuperare/sviluppare un dialogo con il Mercato, qualche volta, è sufficiente modificare l’approccio: molte delle cose che l’azienda già fa non sempre sono comunicate adeguatamente. È necessario, quindi:
 - valorizzare le competenze specialistiche di una azienda;
 - inserire modelli innovativi per le nuove esigenze di mercato;
 - adeguare il welfare aziendale a favore del work-life balance per il benessere dei dipendenti.

SCORING “ESG”

- › Resilience ha sviluppato - per le società non quotate - un modello di rilevazione per determinare lo Score ESG in grado di misurare il livello di Sostenibilità delle aziende applicando la medesima logica di analisi e valutazione utilizzata dagli Investitori Istituzionali per le società quotate; in particolare ha realizzato:
 - un questionario per la rilevazione dell’adeguamento del modello organizzativo e strategico alle tematiche ESG;
 - un modello di analisi che fornisce indicazioni di sintesi, utilizzabili anche dagli Investitori Istituzionali, per valutare il livello di adeguatezza alle tematiche ESG delle società esaminate;
 - un sistema avanzato e continuo di ricerca ed approfondimento delle tematiche ESG che consente di mantenere costantemente aggiornato il questionario ed il modello.

SCORING "ESG"

- › Tramite la somministrazione del questionario si effettua un'analisi volta a comprendere il grado di apertura dell'azienda verso la sostenibilità individuando, attraverso l'Assessment, le migliori modalità per implementare uno specifico piano strategico di sostenibilità integrato con il business dell'azienda.
- › Il Modello per la determinazione dello Scoring consente di fare una profilazione ESG alle PMI con l'obiettivo di accompagnarle in un percorso di crescita e di sviluppo oltre che per valutare la realistica possibilità di accedere ai Mercati, non per fare selezione.

IL MODELLO DI ASSESSMENT "ESG"

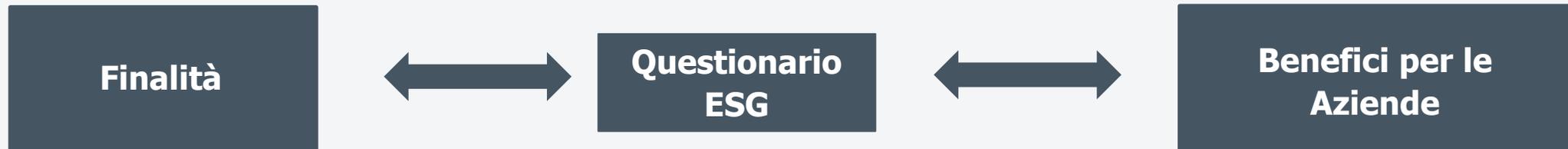
- › Il **Modello di Assessment ESG**, sviluppato da Resilience in collaborazione con il Dipartimento di Economia, Ingegneria, Società e Impresa (DEIM) dell'Università della Tuscia:
 - **analizza** tutte le "variabili ESG" presenti nei database dei sistemi informativi utilizzati dagli investitori istituzionali (circa 1.500),
 - **verifica** l'esistenza e il popolamento di ogni singola variabile qualitativa e di ogni singola variabile quantitativa,
 - **elimina** le duplicazioni,
 - **realizza** un dataset finale organizzato distintamente per variabili quantitative e variabili qualitative,
 - **identifica** il contributo diretto di ogni singola variabile alla macro categoria di riferimento (**Pillar**) ed alla misura finale dello **score**.

IL MODELLO DI ASSESSMENT "ESG"

- › Attraverso la rilevazione del "**peso**" della singola variabile elementare alla contribuzione dello score finale si possono individuare modalità di intervento tese a *migliorare il posizionamento della azienda in relazione "ranking" di sostenibilità (Gap Analysis)*.

LA BASE SCIENTIFICA PER LO SCORING "ESG"

Finalità e Benefici



Scope of Work

Rilevazione del **livello ESG** per le *aziende non quotate* applicando la **medesima logica di analisi** e valutazione utilizzata dagli **investitori istituzionali**



Anche per le **aziende non quotate** è rilevante:

- Implementare un processo di **assessment** dei **processi interni** in relazione alla sostenibilità
- Rivedere la **comunicazione interna ed esterna** implementando azioni correttive finalizzate al miglioramento degli indici **ESG**

L'APPLICATIVO PER LO SCORING "ESG"

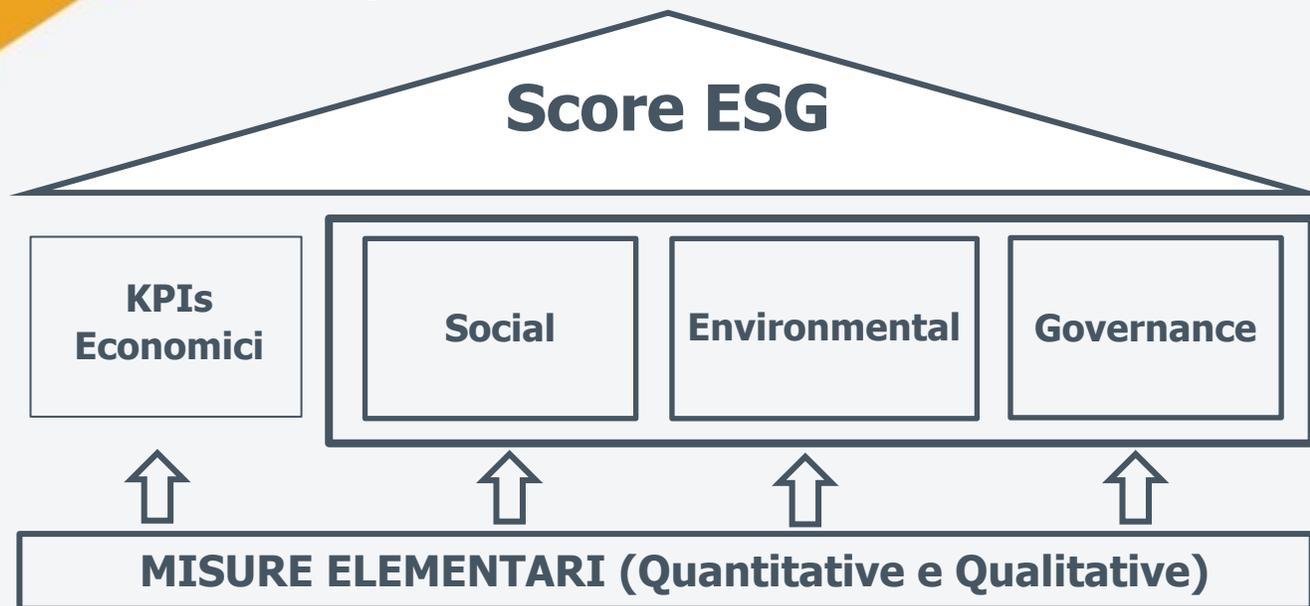
- *L'Applicativo* è sviluppato utilizzando lo stesso ambiente di analisi degli Investitori Istituzionali, catturando quegli elementi (*variabili qualitative e quantitative*) che consentono di attribuire all'azienda uno **Score**, in una logica del tutto simile a quanto avviene nei sistemi informativi di Mercato (es. *Bloomberg, Vigeo, Refinitiv/Thompson Reuters EIKON*), dove le tradizionali misure di *performance aziendale* (Fatturato, Redditività, Leva Finanziaria, Liquidità, ecc.) sono subordinate e condizionate dai **driver ESG**.

L'APPLICATIVO PER LO SCORING "ESG"

- La struttura dei dati, alla base dell'applicativo di *Scoring*, attribuisce un peso specifico ad ogni singola variabile.
 - a. Il modello, tramite uno specifico **Questionario**, ha la seguente struttura per le misure di Input:
 - **Misure qualitative** (97 singole variabili elementari qualitative)
 - **Misure quantitative** (40 singole variabili elementari quantitative)
 - **Misure Target** [relative alle Aziende Best in Class del Campione]
 - b. Lo **Score finale** è frutto della "**somiglianza tra misure**" delle **variabili target** (cioè le variabili delle aziende *Best in Class* del campione) e le **singole variabili** della specifica azienda che si sta analizzando. In altre parole, per ogni singola azienda a cui è somministrato il *Questionario*, si individua quale è lo **Score ESG più simile**, rispetto al campione usato per la validazione.

LA BASE SCIENTIFICA PER LO SCORING "ESG"

Logica di Costruzione



Lo **Score ESG finale** è funzione delle attribuzioni di "pesi" delle singole misure rispetto alle variabili target delle aziende *Best in Class* del campione.

Ogni **Variabile ESG** ha uno *score sintetico* funzione delle proprie misure elementari in grado di spiegare lo *score overall* dell'azienda

- Lo **Score finale** è frutto della "somiglianza" tra misure delle **variabili target** (cioè le variabili delle aziende *Best in Class* del campione) e quelle della specifica azienda che si sta analizzando.
- Lo **Score finale** – tanto per il livello **ESG overall** che per i singoli **Pillars ESG** (*Environmental, Social e Governance*) - è rappresentato da una Scala dimensionale ordinale qualitativa a 5 livelli dove il livello 5 è il più elevato.
- L'**Algoritmo** è alimentato da un sistema di Input tramite uno specifico **Questionario**.
- Il processo di **Calibrazione** consente, per ogni azienda a cui è somministrato il **Questionario**, di individuare ed attribuire uno **Score ESG complessivo** approssimando il livello **ESG "più simile"** rispetto al campione usato per la validazione (*aziende Best in Class*).
- Le **misure elementari** che vengono rilevate derivano da sistemi informativi noti e sono ampiamente riconosciute essere in grado di caratterizzare adeguatamente un profilo **ESG**.

SCORING/GAP ANALYSIS/COMUNICAZIONE

- La possibilità di ***misurare l'incidenza delle singole variabili nella valutazione complessiva dello Score ESG Overall*** consente di effettuare un'efficace attività di ***Gap Analysis*** volta a migliorare la *performance aziendale*.
- L'analisi è condotta intervenendo sulle variabili che hanno la maggiore incidenza per il raggiungimento dello ***Score assimilabile*** a quello delle aziende ***Best in Class***, permettendo, così, all'*imprenditore* di rispondere alle domande:
 - “*come sono posizionato, in termini ESG, relativamente a questa specifica misura?*”
 - “*quanto è rilevante la singola misura elementare al fine di essere più o meno ESG Compliant?*”

SCORING/GAP ANALYSIS/COMUNICAZIONE

- › La **Sostenibilità è un viaggio**: costruire la Responsabilità Sociale per un'Impresa è un processo da "lavori in corso" continuo per comunicare, quindi, non si deve aspettare che si sia "fatto qualcosa"; anche per la Sostenibilità, infatti, non è importante solo il risultato finale, ma anche il percorso.
- › Raccontare i diversi obiettivi intermedi e gli ulteriori sviluppi che si raggiungono durante il percorso è parte attiva della strategia comunicazionale in sostenibilità agli Stakeholder e attraverso queste azioni si contribuisce alla costruzione del profilo di responsabilità sociale del marchio aziendale.

IN SINTESI

Tramite il ***Modello di Assessment ESG***, sviluppato per le società non quotate, si fornisce all'***azienda*** un supporto gestionale idoneo a:

- catturare le ***metriche ESG*** rilevanti;
- identificare i ***punti di forza e debolezza*** della struttura aziendale attraverso il confronto con i ***Peer group*** mappati dai sistemi informativi utilizzati dagli Investitori Istituzionali;
- predisporre un ***flusso informativo*** adeguato verso tutti i soggetti interessati alla conoscenza delle metriche in ***ESG*** (*Institutional Investors, Stakeholder, Data Providers* in ambito di Sustainability, etc.)
- avviare una ***revisione dei processi*** aziendali con l'obiettivo di ***rendere l'Azienda Conforme ai criteri ESG*** richiesti dal Mercato;
- acquisire ***competenze*** nel processo di ***Rendicontazione Non Finanziaria***, sulle possibili modalità di ***coinvolgimento*** degli ***Stakeholder*** e su come identificare e definire i ***Temi Materiali*** per la propria organizzazione;
- selezionare i "***mezzi***" ottimali con cui ***comunicare*** nel tempo ***le proprie performance di sostenibilità***.

Assessment, Tutorship, Monitoring e Comunicazione sono strettamente collegati

RIEPILOGO

- › In questa lezione abbiamo parlato di:
 - Assessment “ESG”;
 - Scoring “ESG”;
 - Il Modello di Assessment “ESG”;
 - La base scientifica per lo scoring “ESG”;
 - L’applicativo per lo scoring “ESG”;
 - La base scientifica per lo scoring “ESG”;
 - Scoring/gap analysis/comunicazione.

Federmanager Academy

Via Ravenna, 14 – 00161 Roma
06-44070231 - 06-4403421
info@federmanageracademy.it
www.federmanageracademy.it