«GOVERNANCE DELLA SOSTENIBILITÀ»

Avv. Marianna Peroni
Associate Boies Schiller Flexner Italy
Assistenza alle imprese sui temi della sostenibilità, dei fattori ESG e dei diritti umani

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

ARGOMENTI

- IL CODICE DI CORPORATE GOVERNANCE
- IL RUOLO DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE
- LE STRATEGIE DI SOSTENIBILITÀ
- CODICE ETICO
- POLICY DI SOSTENIBILITÀ
- LA GESTIONE DEI RISCHI
- LA POLITICA DI REMUNERAZIONE
- I COMITATI

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

ESG - DEFINIZIONE

E	S	G
Misure idonee a gestire l'impatto ambientale dell'organizzazione	Misure idonee a gestire l'impatto sociale dell'organizzazione	Misure strategiche per pianificazione e gestione imprenditoriale della sostenibilità

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

ESG - DEFINIZIONE

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

GOVERNANCE DELLA SOSTENIBILITÀ

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

IL CODICE DI CORPORATE GOVERNANCE

- Il Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, redatto nel **1999** e più volte aggiornato:
  - contiene raccomandazioni che costituiscono un modello di "best practice" per l'organizzazione ed il funzionamento delle società quotate italiane;
  - si rivolge a tutte le società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA) gestito da Borsa Italiana;
  - è neutrale rispetto al modello societario concretamente adottato dalla società.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

IL CODICE DI CORPORATE GOVERNANCE

- L'adesione è volontaria ed è esplicitata nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.
- Definisce per la prima volta il successo sostenibile come *obiettivo che guida l'azione dell'organo di amministrazione e che si sostanzia nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholder rilevanti per la società*.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

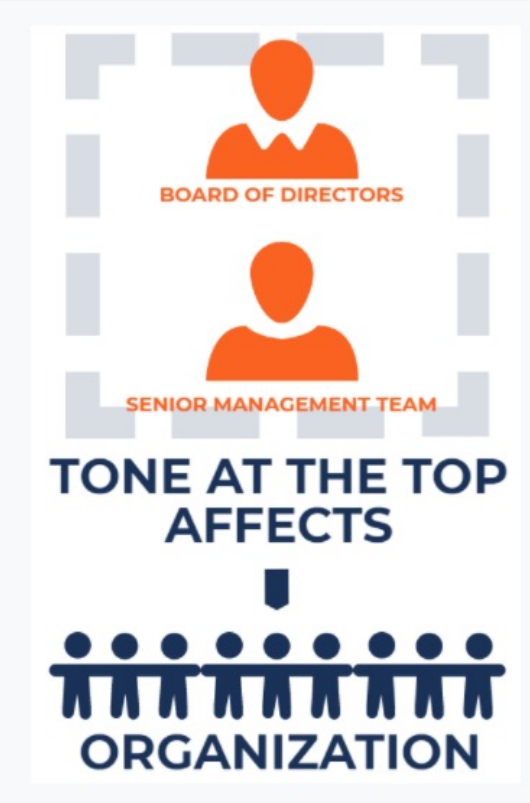
IL CODICE DI CORPORATE GOVERNANCE

- Le società adottano il Codice con prevalenza della sostanza sulla forma e applicano le sue raccomandazioni secondo il criterio del *comply or explain*.
- Il Codice tratta principalmente i seguenti temi:
  - ruolo del consiglio di amministrazione;
  - composizione del consiglio di amministrazione;
  - presenza di amministratori indipendenti;
  - trattamento delle informazioni riservate;
  - procedure di nomina degli amministratori e loro criteri di remunerazione;
  - comitato per il controllo interno;
  - operazioni con parti correlate;
  - rapporti con gli investitori istituzionali e con gli altri soci.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

IL RUOLO DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE

- L'organo di amministrazione (board of directors) ha un ruolo centrale nell'implementazione delle strategie di sostenibilità.
- L'organo di amministrazione definisce le strategie della società e del gruppo ad essa facente capo e ne monitora l'attuazione.
- L'organo di amministrazione promuove, nelle forme più opportune, il dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder rilevanti per la società.



Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LE STRATEGIE DI SOSTENIBILITÀ

- Le strategie di sostenibilità possono essere definite attraverso:
  - codice etico;
  - policy di sostenibilità;
  - integrazione sostenibilità nel risk management.
- Assunzione di impegni e misure concrete:
  - politiche di remunerazione: incentivi e bonus aziendali;
  - politiche di acquisto;
  - composizione board (D&I);
  - competenze ESG nel board (comitati endoconsiliari).
- La sostenibilità può e deve essere comunicata e, di conseguenza, monitorata e misurata.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

CODICE ETICO

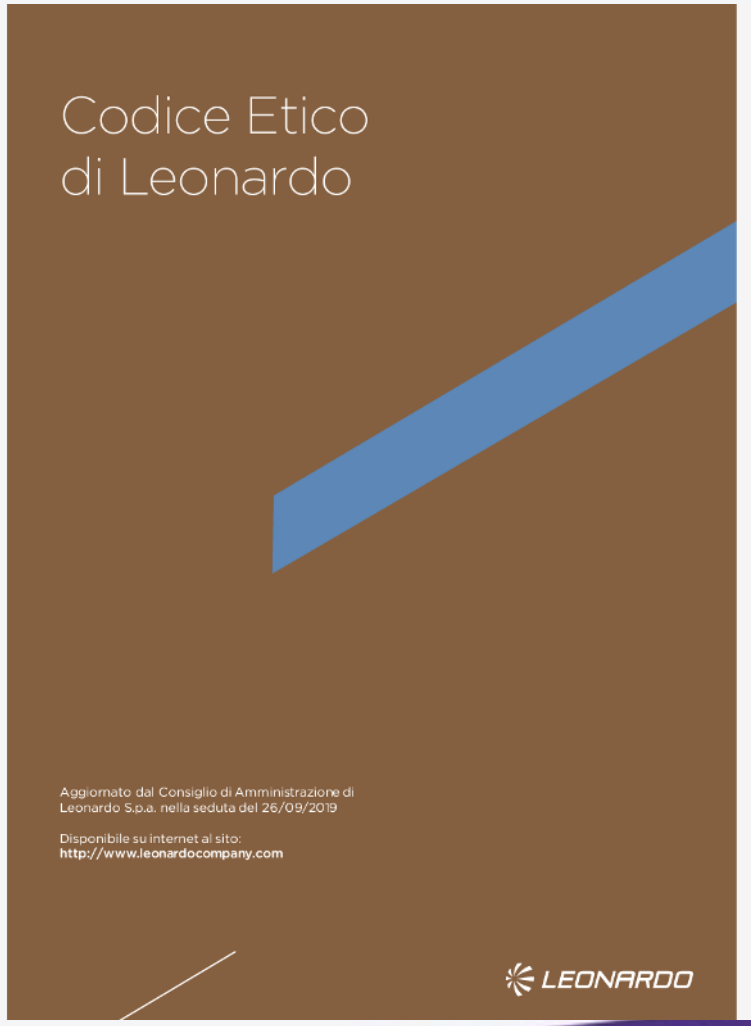
- È il documento in cui una società espone i diritti e doveri morali a cui si ispira e a cui ritiene i suoi dipendenti debbano ispirarsi.
- Il Codice Etico rappresenta quindi la codificazione delle politiche alle quali i comportamenti individuali devono ispirarsi e va al di là delle norma previste dal contratto di lavoro.
- Esso ha anche l'obiettivo di perseguire una gestione equa delle relazioni interne all'impresa e con i vari stakeholder (consumatori, fornitori, dipendenti, ecc.).

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

CODICE ETICO: CASO STUDIO

INDICE

1. PREMESSA....3
2. PRINCIPI GENERALI....4
3. RISORSE UMANE, POLITICA DELL'OCCUPAZIONE E TUTELA DELLA PRIVACY....6
4. TUTELA DELLA SALUTE E SICUREZZA DEI LUOGHI E DELLE CONDIZIONI DI LAVORO....7
5. TUTELA DELL'AMBIENTE....8
6. CONFLITTO DI INTERESSI....9
7. PROCEDURE OPERATIVE E CONTABILITA'....10
8. TUTELA DEL PATRIMONIO SOCIALE - CUSTODIA E GESTIONE DEI BENI AZIENDALI....11
9. RAPPORTI INTERGRUPPO....12
10. ORGANISMO DI VIGILANZA....13
11. RAPPORTI CON L'ESTERNO....13
12. INFORMATIVA SOCIETARIA....16
13. RAPPORTI CON I MASS MEDIA E GESTIONE DELLE INFORMAZIONI....17
14. VIOLAZIONI DEL CODICE ETICO - SISTEMA SANZIONATORIO....18



Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

POLICY DI SOSTENIBILITÀ

› Le policy sono documenti programmatici che rappresentano il punto di partenza, insieme al codice etico, per avviare un percorso di sostenibilità strutturato tramite l'assunzione di impegni e l'individuazione di misure concrete su tematiche quali Ambiente, Diritti Umani, Diversità e Inclusione (D&I).

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

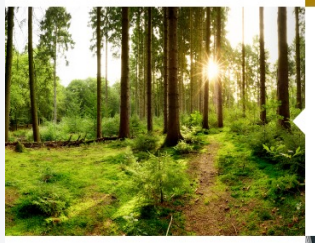
POLICY DI SOSTENIBILITÀ: CASO STUDIO

CLN GROUP EN | IT

Politiche

Politica su salute e sicurezza del Gruppo CLN

Dichiarazione sulla politica dei fornitori e loro codice di condotta

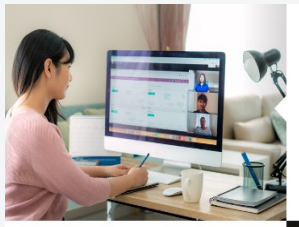


Corporate Social Responsibility Report in accordance with Core GRI Standards

Dichiarazione Politica sui Conflict Minerals

Politica sull'Etica Aziendale

Politica sui Viaggi



Politica sullo Smart Working

Codice Etico del Gruppo CLN

Politica su lavoro e diritti umani del Gruppo CLN

Politica ambientale del Gruppo CLN

Politica sulle condizioni di lavoro

Politica su uguaglianza e diversità del Gruppo CLN

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LA GESTIONE DEI RISCHI

- L'art.6 del Codice di Corporate Governance disciplina il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e prevede che:
  - il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia costituito dall'insieme delle regole, procedure e strutture organizzative finalizzate ad una effettiva ed efficace identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, al fine di contribuire al successo sostenibile della società (principio XVIII);
  - l'organo di amministrazione definisca le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e ne valuti annualmente l'adeguatezza e l'efficacia (principio XIX);
  - l'organo di amministrazione definisca i princìpi che riguardano il coordinamento e i flussi informativi tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi al fine di massimizzare l'efficienza del sistema stesso, ridurre le duplicazioni di attività e garantire un efficace svolgimento dei compiti propri dell'organo di controllo (principio XX).

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LA GESTIONE DEI RISCHI

- L'art.6 del Codice di Corporate Governance prevede che l'organizzazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi coinvolga, ciascuno per le proprie competenze:
  - l'organo di amministrazione con un ruolo di indirizzo e di valutazione dell'adeguatezza del sistema;
  - il chief executive officer, incaricato dell'istituzione e del mantenimento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
  - il comitato controllo e rischi con il compito di supportare le valutazioni e le decisioni dell'organo di amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e all'approvazione delle relazioni periodiche di carattere finanziario e non finanziario;
  - il responsabile della funzione di internal audit, incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante, adeguato e coerente con le linee di indirizzo definite dall'organo di amministrazione.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

- *La politica per la remunerazione degli amministratori, dei componenti dell'organo di controllo e del top management è funzionale al perseguimento del successo sostenibile della società e tiene conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella società* (Art.5, principio XV Codice Corporate Governance).

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

- La politica di remunerazione contribuisce alla strategia aziendale, agli interessi a lungo termine e alla sostenibilità.
- In caso di riconoscimento di una remunerazione variabile, deve essere ideata una politica di remunerazione che indichi i criteri da utilizzare fondati sui risultati finanziari e non finanziari.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

- L’art.5 prevede che
  - la politica per la remunerazione sia elaborata dall’organo di amministrazione, attraverso una procedura trasparente e che l’organo di amministrazione assicuri che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i princìpi e i criteri definiti nella politica.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E’ vietata la duplicazione e l’utilizzo senza l’autorizzazione

LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

- L'art.5 prevede tra le varie, come raccomandazione, che la politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi e del top management definisca:
  - bilanciamento tra la componente fissa e la componente variabile adeguato e coerente con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi della società, prevedendo che la parte variabile rappresenti una parte significativa della remunerazione complessiva;
  - limiti massimi all'erogazione di componenti variabili;
  - obiettivi di performance, cui è legata l'erogazione delle componenti variabili, predeterminati, misurabili e legati in parte significativa a un orizzonte di lungo periodo.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

I COMITATI

- All’interno delle società è spesso prevista, per statuto o per delibera assembleare, l’istituzione di comitati interni al consiglio di amministrazione ai quali quest’ultimo delega alcune delle proprie funzioni e la possibilità di delibera in merito.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E’ vietata la duplicazione e l’utilizzo senza l’autorizzazione

I COMITATI

- In Italia la normativa vigente individua 2 diverse tipologie di comitati:
  - comitati con funzioni esecutive: l'art.2831, al comma 2 c.c. prevede che «Se lo statuto o l'assemblea lo consentono, il consiglio di amministrazione può delegare proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, o ad uno o più dei suoi componenti»;
  - comitati con funzioni istruttorie-consultive-propositive. Non sono disciplinati nel Codice civile. Non hanno compiti esecutivi/gestori e non limitano i poteri decisionali e la responsabilità dell'organo amministrativo. Si tratta di comitati altamente specializzati, dedicati a materie di particolare importanza (es: comitato dei rischi; comitato per le nomine).

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

I COMITATI

- I comitati possono essere istituiti anche per la supervisione sulle questioni ESG.
- Tale ruolo può infatti essere affidato alternativamente:
  - all'intero consiglio di amministrazione;
  - a un comitato già esistente;
  - a un comitato ESG di nuova costituzione;
  - all'intero consiglio e ad uno o più comitati.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

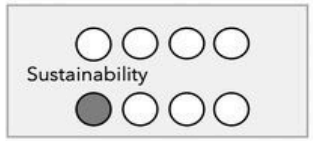
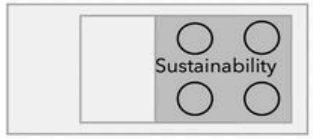
I COMITATI

- Il Codice di Corporate Governance non si pronuncia espressamente sull'opportunità di istituire un comitato con funzioni specifiche in materia di sostenibilità.
- Tuttavia, indica l'eventuale supporto che un comitato potrebbe fornire al consiglio di amministrazione nell'analisi dei temi rilevanti per il successo sostenibile.

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

I COMITATI

Structures to Integrate Sustainability into the Boardroom

Full Integration into Board	The entire board discusses sustainability issues – all directors are involved in discussions.	
Sustainability Committee	Sustainability is discussed in a separate committee that is set up for this purpose.	
Individual Board Champion	Sustainability discussions are driven by one board member with special expertise in this area	
Extension of Existing Committee	An existing board-level committee (e.g., risk management) is extended to include sustainability.	

Sustainability in the Boardroom, Andreas Rasche

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione

RIEPILOGO

- In questa lezione abbiamo parlato di:
  - il Codice di Corporate Governance e successo sostenibile;
  - il ruolo dell'organo di amministrazione;
  - le strategia di sostenibilità;
  - il Codice etico;
  - le policy di sostenibilità;
  - la gestione dei rischi;
  - la politica di remunerazione degli amministratori;
  - i comitati.

Federmanager Academy

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

Federmanager Academy Diritti Riservati - E' vietata la duplicazione e l'utilizzo senza l'autorizzazione